



**CALTAGIRONE EDITORE S.P.A.  
SEDE SOCIALE IN ROMA-VIA BARBERINI N. 28  
CAPITALE SOCIALE EURO 125.000.000**

**ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEL  
12 Aprile 2017**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA E PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO  
(AI SENSI DELL'ART. 125 ter DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998)**



RELAZIONE SUGLI ARGOMENTI POSTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 12 APRILE 2017

AI SENSI DELL'ART. 125 -TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N.58 DEL 24 FEBBARIO 1998

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Ordinaria per il giorno 12 aprile 2017 alle ore 12,00 ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 3 maggio 2017 ore 12,00, presso la sede sociale, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti;
2. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del codice civile in materia di acquisto e vendita azioni proprie;
4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs. 58/98.; deliberazioni conseguenti;

Ai sensi del dell'art. 125-ter del decreto legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 di seguito è riportata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno.



**1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 della Caltagirone Editore S.p.A. costituito dalla Situazione Patrimoniale – Finanziaria, dal Conto Economico, dal Conto Economico complessivo, dal Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalle relative Note esplicative, nonché i relativi allegati e la Relazione sull'andamento della gestione.

Il Consiglio di Amministrazione propone di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore Spa di 23.906.890 Euro.

Si rinvia alla corrispondente documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 predisposta dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale e sul sito “[www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)” (meccanismo di stoccaggio gestito da Spafid Connect S.p.A. autorizzato da CONSOB) e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com), secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A.:

- a) esaminato il bilancio di esercizio della Società ed il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2016;
- b) preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;



- c) preso atto della Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea di cui all'art 153 del decreto legislativo 58/1998 (TUF) e s.m.i.;
- d) preso atto delle Relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 corredato delle relative relazioni;
- b) di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore SpA di Euro 23.906.890;



## **2. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ricorda che in data 21 maggio 2016 è venuto a mancare l'Arch. Gaetano Caltagirone e non si è provveduto alla Sua sostituzione.

Vi invitiamo pertanto a nominare un Amministratore al fine di integrare la composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione composto da dieci Consiglieri, così come deliberato dall'Assemblea del 22 aprile 2015. L'Amministratore così nominato resterà in carica per la durata dell'intero mandato dell'attuale Consiglio (ovvero sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017) e gli verrà attribuito il medesimo compenso stabilito per gli altri Consiglieri in carica.

Si ricorda che ai sensi dall'art. 14 dello Statuto Sociale per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge, assicurando il rispetto dell'equilibrio tra i generi rappresentati nella misura minima prevista dalla normativa di legge e regolamentare vigente e, quindi, tramite deliberazione assunta a maggioranza, sulla base di proposte presentate dagli Azionisti.

Pur non essendo previsti da disposizioni legali o statutarie termini preventivi per la presentazione di proposte, gli aventi diritto che intendano presentare in Assemblea una proposta di candidatura per la nomina di un amministratore possono anticipare la stessa, rispetto alla data dell'Assemblea medesima, depositandola, presso la sede della Società (in Via Barberini, 28 – 00187 Roma dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 17.00) ovvero via fax al numero +39 0645412299 oppure mediante posta elettronica certificata all'indirizzo [caltagironeeditore@legalmail.it](mailto:caltagironeeditore@legalmail.it) unitamente alle informazioni relative



all'identità degli Azionisti presentatori e copia di un documento d'identità, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta (facendo pervenire l'idonea certificazione comprovante la propria quota di capitale sociale alla c.d. "record date" indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, ovvero comunicazione relativa alla legittimazione all'intervento all'Assemblea, rilasciata da un intermediario autorizzato).

Si rammenta che, unitamente a ciascuna proposta di candidatura per la nomina di un Amministratore deve essere depositata la seguente documentazione: (i) un curriculum vitae contenente una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; (ii) la dichiarazione con la quale il candidato accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale per l'assunzione della carica di Amministratore, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, dando atto di quanto previsto dallo statuto sociale e dalle disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, invita l'Assemblea a formulare le Vostre proposte di delibera in ordine alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione.

### **3) Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del Codice in materia di acquisto e vendita azioni proprie**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione relativa all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, della normativa e delle disposizioni vigenti, previa revoca della delibera assembleare del 19 aprile 2016 che ha autorizzato operazioni su azioni proprie fino ad un massimo di n. 3.750.000 per un controvalore di euro 5.000.000, con validità 18 mesi dalla data della delibera assembleare e quindi con scadenza 18 ottobre 2017.

Il numero massimo da acquistare è pari al 3% del capitale sociale, pertanto pari ad un numero di 3.750.000 di azioni, tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società, per un ammontare massimo di Euro 5.000.000,00 compreso il costo delle azioni già acquistate.

Si richiede l'autorizzazione ad effettuare le operazioni di acquisto delle azioni proprie per la durata massima di 18 mesi dalla data della delibera assembleare, mentre per effettuare le operazioni di disposizione delle azioni che saranno eventualmente acquistate è richiesta senza limiti di tempo.

Relativamente ai termini ed alle modalità secondo cui la Società intende procedere alla realizzazione di piani di acquisto e di disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, si rinvia alla relazione illustrativa redatta in conformità alle disposizioni vigenti che sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla vostra approvazione la seguente proposta di delibera:



“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A. preso atto della proposta e della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti gli art. 2357 e seguenti del Codice Civile e la normativa regolamentare Consob,

delibera:

- a) di revocare la delibera assembleare del 19 aprile 2016 e di autorizzare, per la durata massima di 18 mesi dalla data della delibera assembleare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357 del Codice Civile, l’acquisto di azioni ordinarie della Società che, tenuto conto delle azioni proprie già detenute, non sia superiore al 3% del capitale sociale e pertanto pari a numero di 3.750.000 azioni, per un ammontare massimo di Euro 5.000.000,00, compreso il costo delle azioni già acquistate, secondo i termini e le modalità riportate nella relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 73 del Regolamento Emittenti Consob 11971/99, come successivamente modificato;
- b) di autorizzare la vendita di azioni proprie della Società che saranno eventualmente acquistate, senza limiti temporali;
- c) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare attuazione alla delibera di autorizzazione ai sensi della normativa applicabile.”





**4) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 123 ter comma 6 D.Lgs 58/98, la Sezione I della relazione sulla remunerazione dove viene illustrata la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo.

Si rinvia alla corrispondente documentazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito "www.emarketstorage.com" (meccanismo di stoccaggio gestito da Spafid Connect S.p.A. autorizzato da CONSOB) e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com), secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A., ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs 58/98, esaminata la relazione sulla remunerazione approva la Sezione I della stessa riguardante la politica adottata dalla Società in materia."

Roma, 8 marzo 2017

**per il Consiglio di Amministrazione**

**IL PRESIDENTE**

**CAV. LAV. FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE**



**CALTAGIRONE EDITORE S.P.A.**  
**REGISTERED OFFICE - ROME - VIA BARBERINI N.28**  
**SHARE CAPITAL EURO 125,000,000**

**SHAREHOLDERS' MEETING**  
**OF**  
**April 12, 2017**

**ILLUSTRATIVE REPORT AND PROPOSALS BY THE BOARD OF DIRECTORS ON THE**  
**MATTERS ON THE AGENDA**  
**(IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 125.TER OF LEGS. DECREE NO. 58/93 OF FEBRUARY 24, 1998)**



REPORT ON THE MATTERS ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING

OF APRIL 12, 2017

IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 125 *TER* OF LEGS. DECREE NO. 58 OF FEBRUARY 24, 1998

Dear Shareholders,

The Ordinary Shareholders' Meeting has been called in first call for April 12, 2017 at 12PM and in second call for May 3, 2017 at 12PM at the registered office to resolve upon the following

Agenda:

1. Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2016, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon;
2. Appointment of a member of the Board of Directors. Resolutions thereon.
3. Resolutions on the sale and purchase of treasury shares in accordance with Article 2357 of the Civil Code;
4. Remuneration Report in accordance with Article 123-*ter* paragraph 6 of Legislative Decree 58/98; resolutions thereon;

In accordance with Art.125 *ter* of Legislative Decree No.58 of February 24, 1998, the illustrative report of the Board of Directors on the matters of the agenda follows.



**1) Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2016, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon.**

Dear Shareholders,

The Board of Directors proposes to you the approval of the Financial Statements at December 31, 2016 of Caltagirone Editore S.p.A., consisting of the Balance Sheet, Income Statement, Comprehensive Income Statement, Statement of Changes in Shareholders' Equity, the Cash Flow Statement, as well as the relative attachments and the Directors' Report.

The Board of Directors proposes to carry forward the loss of Caltagirone Editore Spa of Euro 23,906,890.

Reference is made to the corresponding documentation concerning the 2016 financial statements prepared by the Board of Directors, made available to the public at Borsa Italiana S.p.A., at [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) (storage mechanism managed by Spafid Connect S.p.A. authorised by CONSOB) and at the registered office and published on the internet site of the Company at [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com), according to the terms and conditions established by the applicable regulation.

Considering that stated above, we present the following proposals:

“The Shareholders Meeting of Caltagirone Editore S.p.A.:

- a) examined the financial statements of the Company and the consolidated financial statements of the group at December 31, 2016;
- b) noted the Directors' Report;



- c) noted the Board of Statutory Auditors' report to the Shareholders' Meeting as per Art. 153 of Legislative Decree 58/1998 (CFA);
- d) noted the Directors' Report concerning the parent company financial statements and consolidated financial statements for 2016;

resolves

- a) to approve the 2016 Separate Annual Accounts together with the relative reports;
- b) carry forward the loss of Caltagirone Editore SpA of Euro Euro 23,906,890;



## **2. Appointment of a member of the Board of Directors. Resolutions thereon.**

Dear Shareholders,

the Board of Directors recalls that on May 21, 2016 Mr. Gaetano Caltagirone passed away and a replacement has not yet been appointed.

We therefore invite you to appoint a Director to supplement the current Board of Directors comprising ten members, as approved by the Shareholders' Meeting of April 22, 2015. The appointed Director will remain in office for the entire mandate of the current Board (i.e. until the Shareholders' Meeting called for approval of the 2017 Annual Accounts) and shall be granted the same remuneration as the other sitting Directors.

As per Article 14 of the By-Laws, for the appointment of directors other than the renewal of the entire Board of Directors, the shareholders' meeting approves through statutory majority, ensuring the gender quota established under the applicable law and regulations has been met and therefore through a majority approved motion on the basis of proposals presented by the Shareholders.

Although there are no legal or statutory deadlines for the presentation of proposals, entitled parties who wish to propose at the Shareholders' Meeting candidates for the office of Director may file such the company's registered office (Via Barberini, 28 – 00187 Rome, between Monday and Friday and the hours of 9AM and 5PM) or by fax to +39 0645412299 or certified e-mail to [caltagironeeditore@legalmail.it](mailto:caltagironeeditore@legalmail.it), together with personal details of the presenting Shareholders and a copy of an identity document, with indication of the overall percentage holding held (together with appropriate proof of the shareholding at the "record date" indicated in the Shareholders' Meeting call notice, or the communication indicating the right to attend the Shareholders' Meeting issued by an authorised intermediary).



Together with each proposed candidacy for the position of Director, the following documentation should be filed: (i) a curriculum vitae containing an exhaustive description of the personal and professional characteristics of each candidate; (ii) the declaration by which the candidate accepts their candidature and declares in good faith the inexistence of causes for ineligibility and fulfilment of the legal and By-Law requirements for the undertaking of the position of Director, in addition to any independence requirements established by Article 148, paragraph 3 of the Consolidated Finance Act.

Based on that above, the Board of Directors, in accordance with the By-Laws and statutory provisions concerning the appointment of Directors, invites the Shareholders' Meeting to draw up your proposals for the appointment of a member of the Board of Directors.



### **3) Resolutions on the sale and purchase of treasury shares in accordance with Article 2357 of the Civil Code**

Dear Shareholders,

The Board of Directors submits for your approval the authorisation proposal concerning the purchase and sale of treasury shares in accordance with Article 2357 of the Civil Code and applicable regulations following revocation of the Shareholders' Meeting resolution of April 19, 2016 which authorised treasury shares operations up to a maximum of 3,750,000 shares for a value of Euro 5,000,000, with a validity of 18 months from shareholders' meeting approval and therefore expiring on October 18, 2017.

The maximum number to be purchased is 3% of the share capital, therefore 3,750,000 shares, taking account of treasury shares already held by the Company, for a maximum amount of Euro 5,000,000.00, including the cost of shares previously acquired.

Authorisation is requested to carry out share buy-back operations for a maximum duration of 18 months from shareholders' meeting approval, while an unlimited period is requested to carry out utilisation operations of shares which will be bought back.

In relation to the conditions and manner under which the Company will carry out the purchase and utilisation of treasury shares in accordance with Articles 2357 and 2357-ter of the Civil Code, reference should be made to the report prepared in accordance with applicable provisions, which will be made available to the public at the registered offices and at the market management company.

Considering that stated above, we present the following proposal:

“The Shareholders' Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., having considered the proposal and the Board of Directors' report, in accordance with Article 2357 and subsequent of the Civil Code and the Consob regulation,





resolves

- a) to revoke the Shareholders' Meeting resolution of April 19, 2016 and to authorise for a maximum duration of 18 months from the shareholders' meeting resolution, in accordance with Article 2357 of the Civil Code, to purchase ordinary Company shares which, taking account of the treasury shares already held, should not exceed 3% of the share capital and therefore 3,750,000 shares, for a maximum amount of Euro 5,000,000.00, including the cost of shares already acquired, under the terms and manners included in the report prepared by the Board of Directors in accordance with Article 73 of the Consob Issuers' Regulation No. 11971/99, as subsequently amended;
- b) to authorise the sale of company treasury shares which will be bought back, without time limits;
- c) to confer to the Board of Directors of all powers necessary to implement the authorisation resolution in accordance with the applicable regulation".



**4) Remuneration Report in accordance with Article 123-ter paragraph 6 of Legislative Decree 58/98; resolutions thereon.**

Dear Shareholders,

the Board of Directors proposes for your approval, in accordance with Article 123 *ter*, paragraph 6 of Legislative Decree 58/98, Section I of the Remuneration Report in which the Company policy in relation to the remuneration of the Board of Directors is presented.

Reference is made to the corresponding documentation prepared by the Board of Directors and made available to the public at the registered office, at [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) (storage mechanism managed by Spafid Connect S.p.A. authorised by CONSOB) and published on the internet site of the Company at [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com), according to the manners, terms and conditions established by the applicable regulation.

Considering that stated above, we present the following proposals:

“The Shareholders’ Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., in accordance with Article 123-*ter* paragraph 6 of Legislative Decree 58/98, examined the Remuneration Report, approving Section I regarding the Company policy adopted in this respect”.

Rome, March 8, 2017

**for the Board of Directors**

**THE CHAIRMAN**

**MR. FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE**