



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

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA
DEL
23 Aprile 2018**

**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 23 APRILE 2018

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

Signori Azionisti,

è stata convocata Assemblea Straordinaria e Ordinaria in Roma – Via Barberini n. 28, per il giorno 23 aprile 2018 alle ore 12,00 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 8 maggio 2018 ore 12,00, stesso luogo, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

- Modifica dell'art. 2 dello Statuto Sociale al fine di ampliare l'oggetto sociale.

Parte Ordinaria

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2018 – 2019 e 2020, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso;
3. Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2018 – 2019 e 2020 e determinazione degli emolumenti relativi;
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.

Parte Straordinaria

- Modifica dell'art. 2 dello Statuto Sociale al fine di ampliare l'oggetto sociale.

Sull'unico punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria relativo alla modifica dell'art. 2 dello statuto relativo all'oggetto sociale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre l'ampliamento dell'oggetto sociale prevedendo la possibilità di poter assumere e gestire partecipazioni, azionarie e non, anche di controllo, oltre che nei settori dell'editoria, della raccolta pubblicitaria, della telecomunicazione e di internet, anche in settori diversi, rimanendo attribuite all'organo amministrativo la competenza, la discrezionalità e la responsabilità in merito alla selezione delle operazioni di investimento o disinvestimento potenzialmente profittevoli per la Società. In questo contesto, si è ritenuto di chiarire ed espandere altresì il novero delle attività che Caltagirone Editore potrà compiere nei confronti ed a beneficio delle società del Gruppo ad essa facente capo, anche in vista di una ottimizzazione dei flussi infragruppo.

La modifica dell'art. 2 dello statuto sociale che si propone di deliberare determinerà, ove approvata, un allargamento significativo dell'attività sociale e l'insorgere del diritto di recesso in capo agli azionisti che non abbiano concorso all'adozione della deliberazione, ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lettera a), del Codice Civile.

Si rinvia alla corrispondente relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, trasmessa in Consob e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:



“L’Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A., esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione, delibera di approvare la modifica dell’art. 2 dello Statuto Sociale così come indicato nella relazione predisposta i sensi dell’art. 72 del Regolamento Emittenti”

Parte Ordinaria

1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017, 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 2017 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 36.974.457 Euro.

Si rinvia alla corrispondente documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 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” (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, 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 2017;
- 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 2017;

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 corredato delle relative relazioni;
- b) di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore SpA di Euro 36.974.457;



2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2018 – 2019 e 2020, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 scade il mandato del Consiglio di Amministrazione per cui l'Assemblea è chiamata a procedere alle nuove nomine per il triennio indicato, e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, determinandone il numero dei componenti, previsto per espressa disposizione statutaria da 3 a 15 membri, nonché il relativo compenso.

Le proposte di nomina alla carica di amministratore avviene sulla base di liste di candidati presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del Capitale Sociale ed in conformità alle disposizioni normative e regolamentari nonché all'art. 14 dello Statuto Sociale.

Il rinnovo del Consiglio di Amministrazione deve avvenire nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi come da statuto. Ai sensi della normativa vigente è riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad un terzo degli amministratori eletti. E' richiesto, pertanto, agli Azionisti che intendono presentare una lista per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione recante un numero di candidati pari o superiore a tre, di includere nella medesima un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato pari almeno ad un terzo dei candidati (con arrotondamento, se del caso, all'unità superiore).



Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista contenente un numero massimo di 15 candidati indicati con un numero progressivo; ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito specificato.

Il primo candidato della lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista risultata prima per numero di voti, è eletto Amministratore; gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione sono tratti secondo l'ordine progressivo indicato nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora all'esito della votazione non risulti rispettato l'equilibrio tra generi nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente, si provvederà allo scorrimento nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sostituendo l'ultimo membro selezionato con il primo elencato appartenente al genere meno rappresentato. Se l'equilibrio tra generi non risultasse raggiunto nella misura minima richiesta nemmeno con il metodo dello scorrimento, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

In caso di presentazione di una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, risulteranno eletti, all'esito della votazione, tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie maggioranze di legge, ferma restando la necessità di rispettare l'equilibrio tra i generi rappresentati nella misura minima prevista dalla normativa di legge e regolamentare vigente.



Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione della stessa.

Ciascun punto delle seguenti deliberazioni sarà sottoposto a votazione separata, onde consentire il voto a ciascun avente diritto, nonché ai delegati con istruzioni di voto, sulla base delle indicazioni di voto ricevute su ciascun punto.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea è invitata a deliberare in ordine alla:

- a) determinazione del numero dei consiglieri;
- b) determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione;
- c) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione esprimendo la preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle previsioni statutarie.



3) Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2018 – 2019 e 2020 e determinazione degli emolumenti relativi

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 scade il mandato del Collegio Sindacale per cui l'Assemblea è chiamata a procedere alle nuove nomine per il triennio indicato, e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, nonché il relativo emolumento.

Il Collegio Sindacale viene eletto dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del capitale sociale ed in conformità alle disposizioni normative e regolamentari nonché all'art. 22 dello Statuto Sociale.

L'articolo 22 dello Statuto Sociale stabilisce che il Collegio Sindacale è composto dal Presidente, due sindaci effettivi e due sindaci supplenti e che il rinnovo del Collegio Sindacale debba avvenire nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi di cui alla legge 12 luglio 2011, n. 120.

Nessun socio potrà presentare o votare, anche per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, più di una lista ed ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Alla elezione del Collegio Sindacale si procederà come di seguito specificato.

Le liste per l'elezione dei componenti il Collegio Sindacale dovranno riportare i nominativi di uno o più candidati, comunque in numero non superiore ai sindaci da eleggere, contrassegnati da un numero progressivo; le liste possono essere ripartite in due sezioni, ciascuna con un

massimo di n. 3 candidati (progressivamente numerati) per la carica di sindaco effettivo e di n. 2 candidati sindaco supplente.

Ciascun elenco per la nomina a sindaco effettivo e a sindaco supplente deve presentare un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato che assicuri nell'ambito dell'elenco stesso, il rispetto dell'equilibrio tra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente.

All'esito della votazione risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti (la "Lista di Maggioranza") e il primo candidato della lista – presentata e votata da parte di soci che non siano collegati, neanche indirettamente, ai soci di riferimento – che sarà risultata seconda per numero di voti (la "Lista di Minoranza") il quale assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale.

Risulteranno altresì eletti:

- un Sindaco Supplente tra i candidati indicati in numero progressivo nella sezione "Sindaci Supplenti" della Lista di Maggioranza;
- un Sindaco Supplente tra i candidati indicati in numero progressivo nella sezione "Sindaci Supplenti" della Lista di Minoranza.

Qualora all'esito della votazione non risulti rispettato l'equilibrio tra generi nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente si provvederà allo scorrimento nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sostituendo l'ultimo membro selezionato con il primo elencato appartenente al genere meno rappresentato. Se l'equilibrio tra generi non risultasse raggiunto nella misura minima richiesta nemmeno con il metodo dello scorrimento, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

In caso di presentazione di una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, all'esito della votazione, risulteranno eletti tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie



maggioranze di legge, ferma restando la necessità di rispettare l'equilibrio tra i generi nella misura minima prevista dalla normativa di legge e regolamentare vigente.

Ciascun punto delle seguenti deliberazioni sarà sottoposto a votazione separata, onde consentire il voto a ciascun avente diritto, nonché ai delegati con istruzioni di voto, sulla base delle indicazioni di voto ricevute su ciascun punto.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea è invitata a deliberare in ordine alla:

- a) nomina del Presidente e dei componenti il Collegio dei Sindaci esprimendo la preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle previsioni statutarie;
- b) determinazione del compenso del Collegio dei Sindaci.



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, 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, 12 marzo 2018

per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

AVV. FRANCESCO GIANNI



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

SHAREHOLDERS' MEETING
OF
April 23, 2018

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 23, 2018

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

Dear Shareholders,

the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting was called of the Company at Rome – Via Barberini, No. 28 on April, 23 2018 at the time of 12 PM in first call, and, where necessary, in second call on May 8, 2018, at the time of 12 PM, same location, to resolve upon the following

AGENDA

Extraordinary session

- Amendment to Article 2 of the By-Laws in order to extend the corporate scope.

Ordinary session

1. Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2017, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon;
2. Appointment of the Board of Directors for the three-year period 2018 – 2019 and 2020, determining the number of Board members and relative remuneration;
3. Appointment of the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2018 – 2019 and 2020 and determination of emoluments;
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.



Extraordinary session

- Amendment to Article 2 of the By-Laws in order to extend the corporate scope.

On the only matter on the Extraordinary session of the Agenda, relating to the amendment of Article 2 of the By-Laws, the Board of Directors proposes to extend the corporate scope of the company to include the option to undertake and manage investments, whether equity or otherwise, even of a controlling nature, also in publishing companies and in the publishing, advertising, telecommunications and internet sectors, in addition to industrial, commercial and financial companies, both in Italy and overseas, with the Board of Directors retaining the scope, discretion and responsibility with regards to the selection of potentially profitable investment and divestment operations for the company. In this regard, it is clarified that Caltagirone Editore's additional activities may be undertaken with and to the benefit of Group companies, also to optimise inter-company flows.

The amendment to Article 2 of the By-Laws as proposed will, where approved, significantly extend the corporate scope and assign the right to withdrawal for shareholders not in agreement with adoption of the motion, as per Article 2437, paragraph 1, letter a) of the Civil Code.

Reference is made to the illustrative report prepared by the Board of Directors, communicated to Consob and made available to the public at the registered office and the market management company according to the terms and conditions established by the applicable regulation.

Considering that stated above, the Board of Directors proposes that:



“The Extraordinary Shareholders’ Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., having examined the proposal of the Board of Directors, approves the amendment to Article 2 of the By-Laws, as indicated in the report prepared in accordance with Article 72 of the Issuers’ Regulation”.



Ordinary session

- 1) Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2017, 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, 2017 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 36,974,457.

Reference is made to the corresponding documentation concerning the 2017 financial statements prepared by the Board of Directors, made available to the public at Borsa Italiana S.p.A., at 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, 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, 2017;
- 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 2017;

resolves

- a) to approve the 2017 Separate Annual Accounts together with the relative reports;
- b) to carry forward the loss of Caltagirone Editore SpA of Euro 36,974,457



2) Appointment of the Board of Directors for the three-year period 2018 – 2019 and 2020, determining the number of Board members and relative remuneration.

Dear Shareholders,

with the approval of the 2017 financial statements the mandate of the Board of Directors concludes; therefore the Shareholders' Meeting is called to appoint new members for the three-year period indicated, until the Shareholders' Meeting which will be called to approve the financial statements at December 31, 2020, establishing the number of members, between 3 and 15 as expressly provided for by the By-Laws, as well as the relative remuneration.

The appointment of the Board of Directors is made on the basis of slates presented by shareholders who hold at least 2% of the share capital and in compliance with Regulations and Article 14 of the By-Laws.

The renewal of the Board of Directors must take place in compliance with the gender balance regulations in force. In accordance with the above-stated law at least one-third of elected members are reserved for the under-represented gender. It is required therefore that Shareholders presenting a slate for the renewal of the Board of Directors indicate a number of candidates of 3 or more, including a number of candidates belonging to the under-represented gender of at least one-third (with rounding up where necessary).

Each shareholder shall present or participate in presenting only one slate containing a maximum number of 15 candidates indicated in progressive order; each candidate shall be presented on only one slate, at the risk of ineligibility.



The election of the Board of Directors will proceed as follows.

The first candidate on the minority slate which obtains the largest number of votes and which is not related in any manner, even indirectly, with the slate which has the highest number of votes, is elected Director; the other members of the Board of Directors are taken in a progressive order from the slate which obtained the highest number of votes.

Where the result of voting does not satisfy the applicable gender equality laws and regulations, the first listed candidate belonging to the under-represented gender replaces the last selected member on the slate which has received the highest number of votes. Where the gender balance quota has not been met through this method, the Shareholders' Meeting votes by statutory majority.

In the event of the presentation of only one slate or in the case where only one slate receives votes, all the candidates will be taken from the same slate, providing the gender equality quota under the applicable laws and regulations has been met.

For the inclusion of the Directors to be elected, consideration is not taken of the slates which have not obtained at least half of the votes for the presentation of the slate.

Each point of the following resolutions will be submitted for separate voting, allowing voting for everybody with such a right, as well as to proxies with voting instructions, based on the voting instructions received on each point.

The Shareholders' Meeting is invited to resolve upon:

- a) determination of the number of directors;
- b) determination of the remuneration of the Board of Directors;



- c) appointment of the members of the Board of Directors expressing preference for one of the slates presented by the authorised parties in conformity with the by-laws.



**3) Appointment of the Board of Statutory Auditors for the three-year period
2018 – 2019 and 2020 and determination of emoluments**

Dear Shareholders,

with the approval of the financial statements at December 31, 2017 the mandate concerning the Board of Statutory Auditors expires, with the Shareholders' Meeting called to appoint new members for the three-year period indicated, and however until the Shareholders' Meeting which will be called for the approval of the financial statements at December 31, 2020, as well as to establish the relative emoluments.

The Board of Statutory Auditors are elected by the Shareholders' Meeting on the basis of slates presented by shareholders that hold at least 2% of the share capital and in compliance with regulations and Article 22 of the By-Laws.

Article 22 of the By-Laws establishes that the Board of Statutory Auditors comprises the Chairman, two standing members and two alternate members, with renewal of the Board taking place in compliance with the gender balance Regulation as per Law No. 120 of July 12, 2011.

No shareholder may present or vote, even as proxy, on more than one slate and each candidate shall be presented on only one slate, at the risk of ineligibility.

The election of the Board of Statutory Auditors will proceed as follows.

The slates for the election of the members of the Board of Statutory Auditors must include the names of one or more candidates, not above the number of statutory auditors



to be elected, indicated by progressive order; the slates can be divided into two sections, each with a maximum of three candidates (progressive numbering) for the office of standing auditor and of two candidates alternate auditor.

Each slate for the appointment of standing auditors and alternate auditors must contain a number of candidates belonging to the under-represented gender which ensures, within the slate itself, compliance with the gender balance quota established by applicable laws and regulations.

The first two candidates of the slate which obtains the largest number of votes are elected as standing auditors (“the Majority Slate”) and the first candidate of the slate presented and voted by the shareholders which are not related, even indirectly, to the majority shareholders, which is second in terms of number of votes (the “Minority List”), is elected Chairman of the Board of Statutory Auditors.

Also elected are:

- one alternate auditor among the candidates indicated in the section “Alternate Auditors” of the Majority Slate in progressive order;
- one alternate auditor among the candidates indicated in the section “Alternate Auditors” of the Minority Slate in progressive order.

Where the result of voting does not satisfy the applicable gender balance laws and regulations, the first listed candidate belonging to the under-represented gender replaces the last selected member on the slate which has received the highest number of votes.

Where the gender balance quota has not been met through this method, the Shareholders’ Meeting votes by statutory majority.



In the event of the presentation of only one slate or in the case where only one slate receives votes, all the candidates will be taken from the same slate, providing the gender equality quota under the applicable laws and regulations has been met.

Each point of the following resolutions will be submitted for separate voting, allowing voting for everybody with such a right, as well as to proxies with voting instructions, based on the voting instructions received on each point.

The Shareholders' Meeting is invited to resolve upon:

- a) appointment of the Chairman and the members of the Board of Statutory Auditors expressing preference for one of the slates presented by the parties in conformity with the by-laws;
- b) determination of the remuneration of the Board of Statutory Auditors.



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 (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, 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 12, 2018

for the Board of Directors
THE CHAIRMAN
MR. FRANCESCO GIANNI