

**RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**  
ai sensi dell'art.123-ter D.Lgs. 58/98

Emittente: **Caltagirone Editore S.p.A.**  
Sito Web: [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com)

Esercizio a cui si riferisce la Relazione: **2017**  
Approvata dal Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2018

In ottemperanza alle disposizioni previste dall'articolo 123-ter D.Lgs. 58/98 viene redatta la presente Relazione sulla remunerazione in conformità dell'Allegato 3A schema 7-bis.

Il testo della presente relazione è messo a disposizione presso la sede sociale, pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com) nella sezione Governance/Assemblea Azionisti e trasmesso a Borsa Italiana, con le modalità e nei termini previsti dalla regolamentazione vigente.

## Sezione I

### 1. Linee generali di politica della remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

La remunerazione degli Amministratori si articola nel seguente modo:

- a) compenso stabilito dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2389 primo comma del codice civile all'atto della nomina;
- b) compenso stabilito dal Consiglio di Amministrazione al Presidente Avv. Francesco Gianni e all'Amm.re Delegato Ing. Albino Majore in forza degli incarichi svolti, ai sensi dell'articolo 2389 terzo comma del codice civile, con il parere favorevole del Collegio Sindacale sentiti gli Amministratori Indipendenti.

Non sono stati adottati piani di stock option e non sono previsti benefici non monetari.

La Società non ha stipulato accordi con alcuno degli Amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni, licenziamento, revoca senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di offerta pubblica di acquisto, né esistono accordi che prevedono l'assegnazione non monetaria a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico e non sono stati stipulati contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione della carica.

Non esistono inoltre accordi che prevedono compensi per impegni di non concorrenza.

Il Consiglio non ha ritenuto opportuno dover costituire, al proprio interno, il comitato per la remunerazione.

Il Consiglio ha istituito, al proprio interno, il Comitato di Controllo e Rischi attraverso il quale valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale dell'Emittente con particolare riferimento al sistema di Controllo e Rischi e alla gestione dei conflitti di interesse.

Gli attuali componenti del Comitato di Controllo e Rischi sono i Consiglieri Albino Majore e Mario Delfini (Amministratori esecutivi) ed i Consiglieri Massimo Confortini e Giancarlo Cremonesi (Amministratori non esecutivi ed indipendenti). Presidente del Comitato è stato nominato il Consigliere Massimo Confortini.

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito un compenso fisso per i due Consiglieri indipendenti di tale comitato.

L'ammontare degli emolumenti dei sindaci su base annua è determinata forfettariamente dall'Assemblea degli Azionisti.

Alla data di approvazione della presente relazione la Società non ha in organico la figura del Direttore generale e altri Dirigenti con responsabilità strategiche così come definiti nell'Allegato 1 del Regolamento Consob n. 17721 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate.

## Sezione II

### 2. Compensi dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale

#### 2.1. Parte I

##### 2.1.1 Remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Le voci che compongono la remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione sono:

- Compenso fisso

L'Assemblea degli Azionisti, direttamente all'atto della nomina, ha attribuito a tutti gli Amministratori, per la durata del mandato e per ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione alla quale partecipano, un gettone di presenza pari ad euro 1.000,00, al quale l'Arch. Tatiana Caltagirone ha rinunciato.

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito, ai sensi dell'art. 2389 terzo comma del Codice Civile, un compenso annuo pari ad Euro 200.000,00 in forza della carica ricoperta al Presidente Francesco Gianni ed Euro 100.000,00 all'Amm.re Delegato Albino Majore.

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito per i consiglieri indipendenti Massimo Confortini e Giancarlo Cremonesi rispettivamente un compenso annuo di Euro 25.000,00 e di Euro 5.000,00 per la carica di Presidente del Comitato di Controllo e Rischi e membro del Comitato di Controllo e Rischi.

- Compenso variabile

La remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione non è correlata ai risultati aziendali conseguiti o al raggiungimento di specifici obiettivi.

- Benefici monetari

Non sono previsti.

- Rimborso spese

Agli Amministratori spetta un rimborso per le spese sostenute per ragioni d'ufficio.

##### 2.1.2 Remunerazione dei componenti il Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti all'atto della nomina dei componenti il Collegio Sindacale ha deliberato un compenso in ragione di anno di Euro 10.500,00 al Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 7.000,00 ad ogni singolo sindaco effettivo ed Euro 1.000,00 per ciascuna presenza nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

## 2.2 Parte II

### 2.2.1 Compensi

Nella presente parte sono riportati analiticamente i compensi attribuiti a qualsiasi titolo nell'esercizio 2017 ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

#### Compensi attribuiti ai componenti degli organi amministrativi e di controllo

| Nome e Cognome  | Carica ricoperta     | Periodo               | Scadenza    | Compensi fissi        |                  |   | Compensi per la partecipazione a comitati | TOTALE  |
|---|----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------|---|---|---------|
|   |                      |                       |             | Emolumenti deliberati | Gettoni presenza | Compensi per svolgimento speciali cariche |   |         |
| Francesco Gianni  | Presidente           | 13/06/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 7.000            | 108.500                                   |   | 115.500 |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 7.000            | 108.500                                   | -   | 115.500 |
| Albino Majore   | Consigliere          | 01/01/2017-15/06/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
|   | Consigliere Delegato | 16/06/2017-31/12/2017 |             |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 11.000           | 54.167                                    |   | 65.167  |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | 510.000                                   | -   | 510.000 |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 11.000           | 564.167                                   | -   | 575.167 |
| Massimo Confortini  | Consigliere          | 01/01/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 11.000           |   | 25.000                                    | 36.000  |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 11.000           | -   | 25.000                                    | 36.000  |
| Mario Delfini   | Consigliere          | 01/01/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 11.000           |   |   | 11.000  |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 11.000           | -   | -   | 11.000  |
| Tatiana Caltagirone   | Consigliere          | 01/01/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       |                  |   |   | -       |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Antonio Catricalà   | Consigliere          | 12/04/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 8.000            |   |   | 8.000   |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 8.000            | -   | -   | 8.000   |
| Giancarlo Cremonesi   | Consigliere          | 13/06/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 7.000            |   | 5.000                                     | 12.000  |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 7.000            | -   | 5.000                                     | 12.000  |
| Massimo Lapucci   | Consigliere          | 13/06/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                      |                       |             |                       | 6.000            |   |   | 6.000   |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                      |                       |             | -                     | -                | -   | -   | -       |
| Totale Compensi   |                      |                       |             | -                     | 6.000            | -   | -   | 6.000   |
| Valeria Ninfadoro   | Consigliere          | 13/06/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |                       |                  |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio                           |                      |                       |             |                       |                  |   |   |         |

|                                     |  |   |       |   |   |       |
|-------------------------------------|--|---|-------|---|---|-------|
| (Caltagirone Editore Spa)           |  |   | 7.000 |   |   | 7.000 |
| Compensi da controllate e collegate |  | - | -     | - | - | -     |
| Totale Compensi                     |  | - | 7.000 | - | - | 7.000 |

|   |                               |                       |             |   |   |   |        |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------|---|---|---|--------|
| Antonio Staffa  | Presidente Collegio Sindacale | 01/01/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |   |   |   |        |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                               | 10.500                | 11.000      |   |   |   | 21.500 |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                               | -                     | -           | - | - | - | -      |
| Totale Compensi   |                               | 10.500                | 11.000      | - | - | - | 21.500 |

|   |                   |                       |             |   |   |   |        |
|---|-------------------|-----------------------|-------------|---|---|---|--------|
| Maria Assunta Coluccia  | Sindaco effettivo | 01/01/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |   |   |   |        |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                   | 7.000                 | 11.000      |   |   |   | 18.000 |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                   | 17.000                | -           | - | - | - | 17.000 |
| Totale Compensi   |                   | 24.000                | 11.000      | - | - | - | 35.000 |

|   |                   |                       |             |   |   |   |        |
|---|-------------------|-----------------------|-------------|---|---|---|--------|
| Federico Malorni  | Sindaco effettivo | 01/01/2017-31/12/2017 | Aprile 2018 |   |   |   |        |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                   | 7.000                 | 10.000      |   |   |   | 17.000 |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                   | 12.000                | -           | - | - | - | 12.000 |
| Totale Compensi   |                   | 19.000                | 10.000      | - | - | - | 29.000 |

**AMMINISTRATORI DIMESSI**

|   |            |                       |             |   |   |   |   |
|---|------------|-----------------------|-------------|---|---|---|---|
| Francesco Gaetano Caltagirone   | Presidente | 01/01/2017-09/06/2017 | Aprile 2018 |   |   |   |   |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |            |                       |             |   |   |   | - |
| Compensi da controllate e collegate                                     |            | -                     | -           | - | - | - | - |
| Totale Compensi   |            | -                     | -           | - | - | - | - |

|   |                 |                       |             |         |   |   |         |
|---|-----------------|-----------------------|-------------|---------|---|---|---------|
| Azzurra Caltagirone   | Vice Presidente | 01/01/2017-09/06/2017 | Aprile 2018 |         |   |   |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |                 |                       |             | 109.589 |   |   | 109.589 |
| Compensi da controllate e collegate                                     |                 | -                     | -           | 500.000 | - | - | 500.000 |
| Totale Compensi   |                 | -                     | -           | 609.589 | - | - | 609.589 |

|   |             |                       |             |   |   |   |   |
|---|-------------|-----------------------|-------------|---|---|---|---|
| Francesco Caltagirone   | Consigliere | 01/01/2017-09/06/2017 | Aprile 2018 |   |   |   |   |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |             |                       |             |   |   |   | - |
| Compensi da controllate e collegate                                     |             | -                     | -           | - | - | - | - |
| Totale Compensi   |             | -                     | -           | - | - | - | - |

|   |             |                       |             |   |   |   |   |
|---|-------------|-----------------------|-------------|---|---|---|---|
| Alessandro Caltagirone  | Consigliere | 01/01/2017-09/06/2017 | Aprile 2018 |   |   |   |   |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |             |                       |             |   |   |   | - |
| Compensi da controllate e collegate                                     |             | -                     | -           | - | - | - | - |
| Totale Compensi   |             | -                     | -           | - | - | - | - |

|   |             |                       |             |   |       |   |       |
|---|-------------|-----------------------|-------------|---|-------|---|-------|
| Gianpietro Nattino  | Consigliere | 01/01/2017-14/03/2017 | Aprile 2018 |   |       |   |       |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa) |             |                       | 1.000       |   | 5.000 |   | 6.000 |
| Compensi da controllate e collegate                                     |             | -                     | -           | - | -     | - | -     |
| Totale Compensi   |             | -                     | 1.000       | - | 5.000 | - | 6.000 |

## Sezione III

### 3. Informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del direttore generale

I possessori di azioni, così come risulta dal libro soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione alla data del 31 dicembre 2017 sono:

#### AZIONI POSSEDUTE NELL'EMITTENTE E NELLE SOCIETA' DA QUESTA CONTROLLATE

( Pubblicazione ai sensi dell' art. 84 - quater, comma 4 del Regolamento Emittenti)

| COGNOME E NOME                                  | SOCIETA' PARTECIPATA    | CAT.   | TITOLO DEL POSSESSO                   | N.AZIONI POSSEDUTE AL 31/12/2016 | MODALITA' DEL POSSESSO | N. AZIONI ACQUISTATE | N. AZIONI VENDUTE | N.AZIONI POSSEDUTE AL 31/12/2017 |
|---|-------------------------|--------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>CALTAGIRONE TATIANA</b><br>Consigliere       | CALTAGIRONE EDITORE SPA | ORDIN. | INDIRETTO P.P.TRAMITE SOC.CONTROLLATE | <b>2.000.000</b>                 |                        |                      |                   | <b>2.000.000</b>                 |
| <b>MAJORE ALBINO</b><br>Amministratore Delegato | CALTAGIRONE EDITORE SPA | ORDIN. | DIRETTO PIENA PROPRIETA'              | 15.000                           | COMPRAVENDITA          |                      | 15.000            | -                                |
| <b>GIANCARLO CREMONESI</b><br>Consigliere       | CALTAGIRONE EDITORE SPA | ORDIN. | DIRETTO PIENA PROPRIETA'              | 120                              | COMPRAVENDITA          |                      | 120               | -                                |

## **REMUNERATION REPORT**

pursuant to article 123-ter of Legislative Decree No. 58/98

Issuer: **Caltagirone Editore S.p.A.**  
Website: [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com)

Year: **2017**

Approved by the Board of Directors on March 12 2018

Pursuant to Article 123-ter of Legislative Decree 58/98 the present Remuneration Report is prepared in accordance with Attachment 3A statement 7-bis.

The report is available at the company's registered office, on the Company's website [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com) and Borsa Italiana in accordance with the procedures established by applicable regulations.

## **Section I**

### **1. General guidelines for the remuneration policy of the Board of Directors and of the Board of Statutory Auditors**

The remuneration of the Directors is established as follows:

- a) remuneration approved by the Shareholders' Meeting pursuant to Article 2389 first paragraph of the civil code;
- b) remuneration approved by the Board of Directors for the Francesco Gianni and Chief Executive Officer Albino Majore in accordance with positions held pursuant to Article 2389 third paragraph of the civil code, with approval of the Board of Statutory Auditors and the Independent Directors.

No stock option plans were adopted and there are no non monetary benefits.

The Company has not signed agreements with any Directors which provide indemnity in the case of resignation, dismissal, revocation of office without just cause or termination following a public purchase offer, or agreements which provide for non monetary benefits on termination of office and no consultancy contracts have been signed for a period after the termination of office.

No agreements are in place with directors concerning payments for non-competition commitments.

The Board did not set up a Remuneration Committee.

The Board set up an Control and Risks Committee which evaluates the adequacy of the organisational, administration and general accounting system of the Issuer, with particular reference to the internal control system and to the management of conflicts of interest.

The current members of the Control and Risks Committee are the Directors Albino Majore, Mario Delfini and Massimo Garzilli (Executive directors) and the Directors Massimo Confortini and Giancarlo Cremonesi (Non-executive Independent Directors). Mr. Massimo Confortini was appointed the Chairman of the Committee.

The Board of Directors established a fixed fee for the two independent directors on this committee.

The fee of the statutory auditors is based on an annual sum approved by the Shareholders' Meeting. At the date of the approval of the present report, the Company does not have a General Manager or other Senior executives with strategic responsibilities as defined by Attachment 1 of Consob Regulation No. 17721 of March 12, 2010 concerning provisions with related parties.

## **Section II**

---



## **2. Remuneration of the Board of Directors and Board of Statutory Auditors**

### **2.1. Part I**

#### **Remuneration of the Board of Directors**

The remuneration of the members of the Board of Directors are:

- Fixed Remuneration  
The Shareholders' Meeting, on appointment, approved for all of the Directors, for the duration of their mandate and for each Board of Directors meeting, a fee of Euro 1,000, to which the board member Tatiana Caltagirone wivered.  
The Board of Directors approved, pursuant to Article 2389 third paragraph of the Civil Code, a fixed an annual fee of Euro 200.000,00 for the office held by Chairman Francesco Gianni and Euro 100.000,00 for office held by Chief Executive Officer Albino Majore.  
The Board of Directors approved for the independent directors Massimo Confortini and Giancarlo Cremonesi an annual fee of Euro 25,000 and Euro 5,000 respectively for the offices of Chairman of the Control and Risks Committee and member of the Control and Risks Committee.
- Variable Remuneration  
The remuneration of the Board of Directors is not correlated to the results of the company or to the reaching of specific targets.
- Monetary benefits  
There are no monetary benefits
- Expenses reimbursement  
The Directors shall be reimbursed for all expenses incurred by them during the course of their duties.

#### **2.1.2 Remuneration of the Board of Statutory Auditors**

The Shareholders' Meeting, on the appointment of the members of the Board of Statutory Auditors, approved a fee per annum of Euro 10,500 for the Chairman of the

Board of Statutory Auditors and Euro 7,000 for each standing member and Euro 1,000 for each presence at the meetings of the Board of Directors

## **2.2 Part II**

### **2.2.1 Remuneration**

The present report details all remuneration received by the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors.

## Compensation paid to the members of the governing and supervisory boards

| Name   | Office    | Period                | Expiry     | Fixed emolument |                      |                 | Remuneration committee | TOTAL   |
|--|-----------|-----------------------|------------|-----------------|----------------------|-----------------|------------------------|---------|
|  |           |                       |            | Board emolument | Attendance emolument | Specific office |                        |         |
| Francesco Gianni   | President | 13/06/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 7.000                | 108.500         |                        | 115.500 |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 7.000                | 108.500         | -                      | 115.500 |
| Albino Majore  | Director  | 01/01/2017-15/06/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
|  | CEO       | 16/06/2017-31/12/2017 |            |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 11.000               | 54.167          |                        | 65.167  |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | 510.000         | -                      | 510.000 |
| Total  |           |                       |            | -               | 11.000               | 564.167         | -                      | 575.167 |
| Massimo Confortini   | Director  | 01/01/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 11.000               |                 | 25.000                 | 36.000  |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 11.000               | -               | 25.000                 | 36.000  |
| Mario Delfini  | Director  | 01/01/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 11.000               |                 |                        | 11.000  |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 11.000               | -               | -                      | 11.000  |
| Tatiana Caltagirone  | Director  | 01/01/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensi nella società che redige il bilancio (Caltagirone Editore Spa)                    |           |                       |            |                 |                      |                 |                        | -       |
| Compensi da controllate e collegate  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Totale Compensi  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Antonio Catricalà  | Director  | 12/04/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 8.000                |                 |                        | 8.000   |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 8.000                | -               | -                      | 8.000   |
| Giancarlo Cremonesi  | Director  | 13/06/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 7.000                |                 | 5.000                  | 12.000  |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 7.000                | -               | 5.000                  | 12.000  |
| Massimo Lapucci  | Director  | 13/06/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 6.000                |                 |                        | 6.000   |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 6.000                | -               | -                      | 6.000   |
| Valeria Ninfadoro  | Director  | 13/06/2017-31/12/2017 | April 2018 |                 |                      |                 |                        |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |           |                       |            |                 | 7.000                |                 |                        | 7.000   |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |           |                       |            | -               | -                    | -               | -                      | -       |
| Total  |           |                       |            | -               | 7.000                | -               | -                      | 7.000   |

|  |                             |                       |            |        |        |   |   |        |
|--|-----------------------------|-----------------------|------------|--------|--------|---|---|--------|
| Antonio Staffa   | President Statutory Auditor | 01/01/2017-31/12/2017 | April 2018 |        |        |   |   |        |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                             |                       |            | 10.500 | 11.000 |   |   | 21.500 |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                             |                       |            | -      | -      | - | - | -      |
| Total  |                             |                       |            | 10.500 | 11.000 | - | - | 21.500 |
| Maria Assunta Coluccia   | Statutory Auditor           | 01/01/2017-31/12/2017 | April 2018 |        |        |   |   |        |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                             |                       |            | 7.000  | 11.000 |   |   | 18.000 |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                             |                       |            | 17.000 | -      | - | - | 17.000 |
| Total  |                             |                       |            | 24.000 | 11.000 | - | - | 35.000 |
| Federico Malorni   | Statutory Auditor           | 01/01/2017-31/12/2017 | April 2018 |        |        |   |   |        |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                             |                       |            | 7.000  | 10.000 |   |   | 17.000 |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                             |                       |            | 12.000 | -      | - | - | 12.000 |
| Total  |                             |                       |            | 19.000 | 10.000 | - | - | 29.000 |

#### RESIGNED DIRECTORS

|  |                |                       |            |   |       |         |       |         |
|--|----------------|-----------------------|------------|---|-------|---------|-------|---------|
| Francesco Gaetano Caltagirone  | President      | 01/01/2017-09/06/2017 | April 2018 |   |       |         |       |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                |                       |            |   |       |         |       | -       |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Total  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Azzurra Caltagirone  | Vice President | 01/01/2017-09/06/2017 | April 2018 |   |       |         |       |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                |                       |            |   |       | 109.589 |       | 109.589 |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                |                       |            | - | -     | 500.000 | -     | 500.000 |
| Total  |                |                       |            | - | -     | 609.589 | -     | 609.589 |
| Francesco Caltagirone  | Director       | 01/01/2017-09/06/2017 | April 2018 |   |       |         |       |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                |                       |            |   |       |         |       | -       |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Total  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Alessandro Caltagirone   | Director       | 01/01/2017-09/06/2017 | April 2018 |   |       |         |       |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                |                       |            |   |       |         |       | -       |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Total  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Gianpietro Nattino   | Director       | 01/01/2017-14/03/2017 | April 2018 |   |       |         |       |         |
| Compensation in the company that drafts the financial statements (Caltagirone Editore Spa) |                |                       |            |   | 1.000 |         | 5.000 | 6.000   |
| Compensation from subsidiaries and affiliates  |                |                       |            | - | -     | -       | -     | -       |
| Total  |                |                       |            | - | 1.000 | -       | 5.000 | 6.000   |

## Sezione III

### 3. Shares held by directors, statutory auditors and general manager

The shareholders with holdings as per the shareholder registry, the communications received in accordance with article 120 of the CFA, and other information available at December 31, 2017 are:

#### AZIONI POSSEDUTE NELL'EMITTENTE E NELLE SOCIETA' DA QUESTA CONTROLLATE

( Pubblicazione ai sensi dell' art. 84 - quater, comma 4 del Regolamento Emittenti)

| COGNOME E NOME                                     | SOCIETA' PARTECIPATA       | CAT.   | TITOLO DEL POSSESSO                      | N.AZIONI POSSEDUTE AL 31/12/2015 | MODALITA' DEL POSSESSO | N. AZIONI ACQUISTATE | N. AZIONI VENDUTE | N.AZIONI POSSEDUTE AL 31/12/2016 |
|--|----------------------------|--------|--|----------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|
| CALTAGIRONE<br>FRANCESCO GAETANO<br>Presidente CdA | CALTAGIRONE<br>EDITORE SPA | ORDIN. | DIRETTO PIENA<br>PROPRIETA'              | 2.700.000                        | COMPRAVENDITA          |                      | 2.700.000         | -                                |
|  |                            | ORDIN. | INDIRETTO P.P.TRAMITE<br>SOC.CONTROLLATE | 73.255.300                       | COMPRAVENDITA          | 2.700.000            |                   | 75.955.300                       |
|  |                            |        |  | <b>75.955.300</b>                |                        |                      |                   | <b>75.955.300</b>                |
| CALTAGIRONE AZZURRA<br>Vice Presidente             | CALTAGIRONE<br>EDITORE SPA | ORDIN. | DIRETTO PIENA<br>PROPRIETA'              | <b>1.869.901</b>                 |                        |                      |                   | <b>1.869.901</b>                 |
| CALTAGIRONE ALESSANDRO<br>Consigliere              | CALTAGIRONE<br>EDITORE SPA | ORDIN. | INDIRETTO P.P.TRAMITE<br>SOC.CONTROLLATE | <b>1.800.000</b>                 |                        |                      |                   | <b>1.800.000</b>                 |
| CALTAGIRONE FRANCESCO JR<br>Consigliere            | CALTAGIRONE<br>EDITORE SPA | ORDIN. | DIRETTO PIENA<br>PROPRIETA'              | 295.954                          |                        |                      |                   | 295.954                          |
|  |                            | ORDIN. | INDIRETTO P.P.TRAMITE<br>SOC.CONTROLLATE | 1.900.000                        |                        |                      |                   | 1.900.000                        |
|  |                            |        |  | <b>2.195.954</b>                 |                        |                      |                   | <b>2.195.954</b>                 |
| CALTAGIRONE TATIANA<br>Consigliere                 | CALTAGIRONE<br>EDITORE SPA | ORDIN. | INDIRETTO P.P.TRAMITE<br>SOC.CONTROLLATE | <b>2.000.000</b>                 |                        |                      |                   | <b>2.000.000</b>                 |
| MAJORE ALBINO<br>Consigliere                       | CALTAGIRONE<br>EDITORE SPA | ORDIN. | DIRETTO PIENA<br>PROPRIETA'              | <b>15.000</b>                    |                        |                      |                   | <b>15.000</b>                    |