



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

**ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL**  
**21 Aprile 2020**

**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 21 APRILE 2020

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

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Ordinaria in Roma – Via Barberini n. 28, per il giorno 21 aprile 2020 alle ore 12,00 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 7 maggio 2020 ore 12,00, stesso luogo, per deliberare sul seguente

#### **ORDINE DEL GIORNO**

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti;
2. Integrazione del Collegio Sindacale per l'esercizio 2020 ai sensi dell'art.2401, comma 1 del Codice Civile;
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021- 2029; deliberazioni conseguenti;
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; 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 2019, 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 2019 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 40.629.621 Euro.

Si rinvia alla corrispondente documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 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 2019;
- 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 2019;

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 corredato delle relative relazioni;
- b) di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore SpA di Euro 40.629.621;



**2) Integrazione del Collegio Sindacale per l'esercizio 2020 ai sensi dell'art. 2401, 1 comma del Codice Civile.**

Signori Azionisti,

in data 28 febbraio 2020 l'Avv. Maria Assunta Coluccia ed in data 4 marzo l'Avv. Patrizia Amoretti, proposti dall'Azionista di maggioranza e nominati dall'assemblea del 23 aprile 2018, hanno rassegnato le proprie dimissioni rispettivamente dalla carica di Sindaco Effettivo e Sindaco Supplente, della Caltagirone Editore S.p.A., per sopraggiunti impegni.

Siete stati pertanto convocati per provvedere ad integrare il Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401, 1 comma del Codice Civile. Come previsto dallo Statuto Sociale per l'integrazione del Collegio Sindacale non si procede alla votazione sulla base di liste ma l'Assemblea delibererà con le maggioranze previste dalla legge.

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

- a) nomina quale sindaco effettivo il/la xxxx, per l'esercizio 2020, il cui mandato verrà a scadere unitamente agli altri componenti il Collegio dei Sindaci e comunque fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2020, con compenso stabilito in sede assembleare per la nomina dell'intero collegio sindacale;
- b) nomina quale sindaco supplente il/la xxxx, per l'esercizio 2020, il cui mandato verrà a scadere unitamente agli altri componenti il Collegio dei Sindaci e comunque fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2020.

**3) Conferimento dell'incarico di revisione legale per il periodo 2021 – 2029;  
deliberazioni conseguenti.**

Signori Azionisti,

con il rilascio della relazione sul bilancio al 31 dicembre 2020 scadrà, senza possibilità di rinnovo ai sensi di legge, l'incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2012 alla PriceWaterhouseCoopers S.p.A.; siete stati quindi chiamati ad assumere le determinazioni conseguenti al conferimento del nuovo incarico.

A questo riguardo, si rappresenta, che nell'ambito della riforma della disciplina della revisione legale, l'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. La durata dell'incarico è di nove esercizi.

La documentazione relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. nonché sarà consultabile sul sito [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com) nei termini di legge.

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

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A., preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n.39

delibera



- a) di approvare il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 1 gennaio 2021 - 31 dicembre 2029 alla società xxxxx;
- b) di approvare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2021 al 2029 alla società xxxxxx in Euro xxxxxx.

**4) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazioni conseguenti.**

Signori Azionisti,

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

L'Assemblea, come previsto dalla normativa vigente, è chiamata da quest'anno a deliberare in maniera vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ed a deliberare in senso favorevole o contrario sulla seconda sezione; tale seconda deliberazione non è vincolante.

Si precisa che la prima sezione illustra le linee generali della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, la seconda sezione fornisce una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ed illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2019 a qualunque titolo dalla Società o da società controllate e collegate.

Si rinvia alla corrispondente documentazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., 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 i termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea degli Azionisti è invitata ad assumere le seguenti deliberazioni:

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

- visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;

delibera

- a. di approvare la Sezione I della relazione sulla remunerazione riguardante la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione;
- b. in senso favorevole in merito alla Sezione II della relazione sulla remunerazione riguardante tutti i compensi e le voci che la compongono.

Roma, 10 marzo 2020

**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 21, 2020**

**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 ORDINARY  
SHAREHOLDERS' MEETING OF APRIL 21, 2020

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

Dear Shareholders,

the Ordinary Shareholders' Meeting has been called at the registered office of the Company at Rome – Via Barberini, No. 28 on April 21, 2020 at the time of 12 PM in first call, and, where necessary, in second call on May 7, 2020, at the same location at 4 PM, to resolve upon the following

**AGENDA**

1. Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2019, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon;
2. Supplementation of the Board of Statutory Auditors for the year 2020 as per Article 2401, paragraph 1 of the Civil Code;
3. Appointment of the Audit Firm for the 2021-2029 period; resolutions thereon;
4. Report on the remuneration policy and compensation paid; 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, 2019, 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, 2019 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 40,629,621.

Reference is made to the corresponding documentation concerning the 2019 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) having examined the financial statements of the Company and the consolidated financial statements of the group at December 31, 2019;
- b) having noted the Directors' Report;



- c) having noted the Board of Statutory Auditors' report to the Shareholders' Meeting as per Art. 153 of Legislative Decree 58/1998 (CFA);
- d) having noted the Directors' Report concerning the parent company financial statements and consolidated financial statements for 2019;

resolves

- a) to approve the 2019 Separate Annual Accounts together with the relative reports;
- b) to carry forward the loss of Caltagirone Editore SpA of Euro 40.629.621;



**2) Supplementation of the Board of Statutory Auditors for the year 2020 as per Article 2401, paragraph 1 of the Civil Code.**

Dear Shareholders,

on February 28, 2020, Ms. Maria Assunta Coluccia and on 4 March 2020 Ms. Patrizia Amoretti, proposed by the majority shareholder and appointed by the Shareholders' Meeting of April 23, 2018, resigned from their positions as Statutory Auditor and Alternate Auditor of Caltagirone Editore S.p.A., respectively, due to commitments arising.

You are therefore called to supplement the Board of Statutory Auditors as per Article 2401, paragraph 1 of the Civil Code. As required by the By-Laws for the supplementation of the Board of Statutory Auditors, voting is not carried out on the basis of slates, but the Shareholders' Meeting will resolve according to statutory majority.

Considering that stated above, we present the following proposals:

- a) to appoint as statutory auditor xxxx, for the year 2020, whose term of office will conclude together with the other members of the Board of Statutory Auditors and in any case until the approval of the financial statements for the year ended 31.12.2020, with the remuneration established at the Shareholders' Meeting for the appointment of the entire Board of Statutory Auditors;
- b) to appoint as alternate auditor xxxx, for the year 2020, whose term of office will conclude together with the other members of the Board of Statutory Auditors and in any case until the approval of the financial statements for the year ended 31.12.2020.



### **3) Appointment of the Audit Firm for the 2021-2029 period; Resolutions thereon.**

Dear Shareholders,

with the publication of the 2020 annual accounts, the appointment of PriceWaterhouseCoopers S.p.A. as the Independent Audit Firm by the Shareholders' Meeting of April 26, 2012 expires, without possibility of renewal as required by law; you have therefore been called to consider the following resolutions regarding the new appointment.

In relation to this, within the reform of the auditing regulations, the Shareholders' Meeting, on the proposal of the Board of Statutory Auditors, confers the audit of the accounts and establishes the emoluments to the Independent Audit Firm for the entire appointment and any amending criteria for such consideration during the appointment. The duration of the appointment is 9 years.

The documentation concerning the appointment of the Independent Audit Firm will be made available to the public at the registered office, at Borsa Italiana S.p.A. as well as available on the internet site [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com) in accordance with law.

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

“The Ordinary Shareholders' Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., having taken note of the reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors in accordance with Article 13, paragraph 1 of Legislative Decree No. 39 of January 27, 2010

Resolves



- a) to approve the appointment of xxxx for the audit of the accounts for the 9-year period between January 1, 2021 – December 31, 2029;
- b) to approve emoluments for the audit of the accounts between the years 2021 to 2029 of the company xxxx of Euro xxxx.





**4) Report on the remuneration policy and compensation paid; resolutions thereon.**

Dear Shareholders,

the Board of Directors proposes for your approval, in accordance with Article 123-ter, of Legislative Decree 58/98, the Remuneration Report in which the Company policy in relation to the remuneration of the Board of Directors and the amounts paid is presented.

The Shareholders' Meeting, as provided for by current legislation, is called from this year to pass binding resolutions on the first section of the Remuneration Report and to pass resolutions for or against the second section; this second resolution is not binding.

It should be noted that the first section illustrates the general guidelines of the Company's policy regarding the remuneration of the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, while the second section presents the items that make up the remuneration of the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors and illustrates the remuneration paid in 2019 for any reason by the Company or its subsidiaries and associates.

Reference is made to the corresponding documentation prepared by the Board of Directors and made available to the public at Borsa Italiana S.p.A., 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 terms and conditions established by the applicable regulation.



The Shareholders' Meeting is therefore invited to pass the following resolutions:

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

- having regard to articles 123-ter of Legislative Decree No. 58/98 and 84-quater of Consob Regulation No. 11971/99;
- having noted the Report on the remuneration policy and remuneration paid prepared by the Board of Directors;

resolves

- a. to approve Section I of the remuneration report, which illustrates the policy adopted by the Company regarding remuneration;
- b. to decide in favour of Section II of the remuneration report concerning all the constituent remuneration and items.

Rome, March 10, 2020

**for the Board of Directors**

**THE CHAIRMAN**

**MR. FRANCESCO GIANNI**