



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

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL**  
**19 novembre 2024**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA 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 e degli artt. 72 e 84-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “Regolamento Emittenti”), in conformità allo schema n. 3 dell'allegato 3A dello stesso Regolamento.



## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Ai sensi dell'art. 125 – ter del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e degli artt. 72 e 84-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “Regolamento Emittenti”), in conformità allo schema n. 3 dell'allegato 3A dello stesso Regolamento

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Straordinaria per il giorno 19 novembre 2024 alle ore 12,00 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 27 novembre 2024 ore 12,00, in Roma via Barberini, 28, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

- **Proposta di modifica degli articoli 11 (assemblea), 16 (Amministrazione – Firma e Rappresentanza sociale).**

Ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”) e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ed in conformità all'allegato 3A al medesimo Regolamento di seguito è riportata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sull'unica materia posta all'ordine del giorno.

Signori Azionisti,

con la relazione di seguito riportata intendiamo illustrarVi la proposta di deliberare alcune modifiche allo Statuto sociale che, come meglio evidenziato nel prosieguo, riguardano principalmente le modalità di intervento e rappresentanza in Assemblea, nonché le modalità di convocazione delle riunioni consiliari.

A tal fine vengono di seguito, tra l'altro, illustrate le motivazioni delle singole modifiche proposte e per ciascuna disposizione statutaria viene riportata una tabella dove: (i) la colonna di sinistra espone il testo vigente; e (ii) la colonna di destra espone il testo proposto, con evidenza delle modifiche rispetto al testo vigente (barrato per le eliminazioni e grassetto per le nuove introduzioni), restando inteso che gli articoli non menzionati restano invariati.

Roma, 8 ottobre 2024

**per il Consiglio di Amministrazione**  
IL PRESIDENTE  
DOTT.SSA AZZURRA CALTAGIRONE



## ASSEMBLEA

### 1) Motivazioni delle modifiche statutarie proposte

#### 1.1 Modifiche all'articolo 11 – rappresentante designato.

L'art. 11 della legge 5 marzo 2024, n. 21 (“Legge Capitali”), in materia di modalità di partecipazione alle riunioni assembleari nelle società con azioni quotate, ha introdotto il nuovo art. 135-undecies.1, TUF, con il quale è stata prevista la possibilità (c.d. opt-in), mediante apposita clausola statutaria, che “l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società ai sensi dell'articolo 135-undecies”, in linea con il regime introdotto inizialmente in via di eccezione con la normativa di cui all'articolo 106 del DL 18/2020.

Per quanto qui più interessa, il nuovo art. 135-undecies.1 TUF dispone che: (i) al rappresentante designato in via esclusiva possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135- novies, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, TUF; (ii) fermo quanto previsto all'art. 126-bis TUF non è riconosciuto ai soci il potere di presentare proposte di delibera direttamente in assemblea; (iii) coloro che hanno diritto di voto possono presentare individualmente proposte di delibera sulle materie all'ordine del giorno ovvero proposte la cui presentazione è altrimenti consentita dalla legge entro il quindicesimo giorno precedente l'assemblea in prima o unica convocazione; (iv) le proposte sono pubblicate nel sito internet della società entro i due giorni successivi alla scadenza del termine; (v) la legittimazione alla presentazione di proposte individuali di delibera è subordinata alla ricezione da parte della società della comunicazione prevista dall'art. 83-sexies TUF; (vi) il diritto di porre domande è esercitato unicamente prima dell'assemblea, nei termini previsti dall'art. 127-ter TUF e la società fornisce risposta almeno tre giorni prima dell'assemblea.

Tanto chiarito, il Consiglio ritiene opportuno che la Società si avvalga della facoltà prevista dalla Legge Capitali e introduca nel proprio Statuto la possibilità di fare ricorso al rappresentante designato in via esclusiva quale modalità alternativa di partecipazione ed espressione del voto in Assemblea. Ciò, anche a seguito della positiva esperienza registrata nelle ultime riunioni assembleari, specialmente dal punto di vista della semplificazione degli oneri organizzativi della riunione, di speditezza delle operazioni di identificazione dei partecipanti e, in generale, dello svolgimento dei lavori assembleari. In tal senso si propone l'inserimento di un nuovo comma 1-bis all'articolo 11 dello statuto.

#### 1.2 Modifiche all'articolo 16 – convocazione CDA.

Al comma 2 dell'articolo 16 dello Statuto si rende opportuno aggiornare i mezzi di comunicazione attraverso cui è consentito inviare gli avvisi di convocazione del Consiglio di Amministrazione, eliminando l'esplicito riferimento alla raccomandata, al fax e al telegramma, strumenti ormai desueti, e prevenendo che la convocazione possa essere trasmessa a mezzo posta elettronica o qualsiasi altro mezzo di cui sia comprovabile il ricevimento anche in caso di convocazione ordinaria e non solo in via d'urgenza.

### 2) Esposizione a confronto degli articoli di cui si propone la modifica nel testo vigente e nel testo proposto

<p style="text-align: center;"><b>Testo Vigente</b> <b>ASSEMBLEA</b> ART. 11</p>	<p style="text-align: center;"><b>Nuovo Testo</b> <b>ASSEMBLEA</b> ART. 11</p>
<p>1. Ogni avente diritto al voto che abbia diritto di intervento in assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta, osservando le disposizioni della vigente normativa legislativa e regolamentare.</p>	<p style="text-align: center;">INVARIATO</p>



2. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata mediante trasmissione per posta elettronica, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

#### Testo Vigente

#### Amministrazione – Firma e Rappresentanza sociale

ART. 16

1. Il Consiglio si riunisce nella sede della società od altrove ogni volta che il Presidente lo giudichi necessario, oppure quando ne sia fatta domanda scritta da almeno un terzo dei suoi componenti.

2. La convocazione è fatta dal Presidente per lettera raccomandata da spedire almeno cinque giorni prima della adunanza a ciascun Amministratore e Sindaco Effettivo; in caso di urgenza può essere fatta per telegramma, a mezzo fax o per posta elettronica da spedire almeno due giorni prima.

3. L'avviso di convocazione deve essere comunicato ai Sindaci negli stessi termini.

4. Il Consiglio di Amministrazione e, ove costituito, il Comitato Esecutivo, possono altresì essere convocati, secondo le modalità sopra indicate, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, da almeno due Sindaci.

5. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono altresì valide quando sono presenti tutti gli Amministratori in carica ed i Sindaci, anche in mancanza delle formalità di convocazione di cui sopra.

6. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nella

**1 BIS. La Società può stabilire che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto possa avvenire, anche in via esclusiva, tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi della normativa vigente.**

**Al rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe e sub-deleghe ai sensi della normativa vigente.**

**Ove si faccia ricorso alla facoltà di avvalersi all'intervento in assemblea esclusivamente tramite rappresentante designato, la Società potrà prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente, il Segretario e/o il Notaio.**

INVARIATO

#### Nuovo Testo

#### Amministrazione – Firma e Rappresentanza sociale

ART. 16

INVARIATO

2. La convocazione è fatta dal Presidente **ed inviata per posta elettronica** ~~lettera raccomandata da spedire~~ **o qualsiasi altro mezzo di cui sia comprovabile il ricevimento** almeno cinque giorni prima della adunanza a ciascun Amministratore e Sindaco Effettivo; in caso di urgenza ~~può essere fatta per telegramma, a mezzo fax o per~~ **posta elettronica o qualsiasi altro mezzo di cui sia comprovabile il ricevimento** ~~da spedire~~ almeno due giorni prima.

INVARIATO



sede sociale o altrove, purché in un paese dell'Unione Europea.

7. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo possono tenersi anche per tele-videoconferenza. Pertanto gli aventi diritto a partecipare alle riunioni possono intervenire a distanza, anche da sedi diverse, utilizzando adeguati sistemi di collegamento.

8. In tal senso devono essere tassativamente assicurate per la validità della seduta:

- l'individuazione di tutti i partecipanti in ciascun luogo del collegamento;
- la presenza, nello stesso luogo di chi presiede e del segretario della riunione;
- la possibilità, per ciascuno dei partecipanti alla riunione, di intervenire, di colloquiare ed esprimere oralmente il proprio parere, di inviare, ricevere e trasmettere atti e documenti in genere con contestualità di esame e di decisione deliberativa.

9. Nel caso di riunione in tele o videoconferenza, questa si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario.

INVARIATO

### 3) **Diritto di recesso ex art. 2437 del Codice Civile.**

Si precisa che le proposte di modifica dello Statuto sopra illustrate non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

### 4) **Proposta di delibera all'Assemblea straordinaria.**

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Caltagirone Editore S.p.A., riunita in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti,

delibera

1. di approvare le modifiche al testo degli articoli 11 e 16 dello Statuto, tutte nei testi contenuti nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed ai Vice Presidenti, disgiuntamente tra loro, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera di cui sopra e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: (i) alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente; (ii) all'adempimento di tutte le formalità di legge, con facoltà di apportare alla delibera adottata in data odierna aggiunte, modifiche e soppressioni di carattere formale e non sostanziale che risultassero necessarie o comunque fossero richieste anche in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese.”



**CALTAGIRONE EDITORE S.p.A.**  
**REGISTERED OFFICE IN ROME - VIA BARBERINI No. 28**  
**SHARE CAPITAL EURO 125,000,000**

**EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF**  
**November 19, 2024**

**ILLUSTRATIVE REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS ON THE MATTERS ON THE**  
**AGENDA**

As per Article 125-ter of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 and Articles 72 and 84-ter of Consob Regulation No. 11971 of May 14, 1999 (the "Issuers' Regulation"), in accordance with schedule No. 3 of Annex 3A of the same Regulation.



## **DIRECTORS' REPORT FOR THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

As per Article 125-ter of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 and Articles 72 and 84-ter of Consob Regulation No. 11971 of May 14, 1999 (the "Issuers' Regulation"), in accordance with schedule No. 3 of Annex 3A of the same Regulation.

Dear Shareholders,

the Extraordinary Shareholders' Meeting has been called for November 19, 2024 at 12PM in first call and, where required, in second call for November 27, 2024 at 12PM, in Rome, via Barberini, 28, to consider the following agenda:

- **Proposal to amend Articles 11 (Shareholders' Meeting), 16 (Administration - Signature and company representation).**

In accordance with Article 125-ter of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 ("CFA") and Article 72 of the Consob Issuers' Regulation No. 11971 of May 14, 1999 and as per attachment 3A of the same Regulation, the Illustrative Report of the Board of Directors on the only matters on the Agenda follows.

Dear Shareholders,

the report presented below outlines to you the proposal to be considered regarding the amendments to the By-Laws which, as better outlined below, mainly concern the methods for participating and representation at the Shareholders' Meeting, in addition to the methods to call the Board of Directors' meetings.

The reasons, among others, behind each proposed change are therefore outlined below, with a table reported for each By-Law provision whereby: (i) the left column presents the existing text; and (ii) the right column presents the proposed text, highlighting the changes from the current text (strikethrough for deletions and bold for new introductions), while the articles not presented have remained unchanged.

Rome, October 8, 2024

**for the Board of Directors**  
THE CHAIRPERSON  
MS. AZZURRA CALTAGIRONE



## SHAREHOLDERS' MEETINGS

### 1) Reasons for the proposed By-Law amendments

#### 1.1 Amendments to Article 11 – Designated Agent

Article 11 of Law No. 21 of March 5, 2024 ("Capital Law"), on the methods for participation at Shareholders' Meetings of companies with listed shares, introduced the new Article 135-*undecies* 1, CFA, which established the possibility ("opt-in"), through a specific By-Law clause, whereby "attendance at the Shareholders' Meeting and the exercise of right to vote is exclusively through the designated agent appointed by the company as per Article 135-*undecies*", in line with the system initially introduced as an exemption to the regulations as per Article 106 of Decree Law No. 18/2020.

The most interesting aspect regards the new Article 135-*undecies* of the CFA, which states that: (i) the designated agent may exclusively also grant proxies or sub-proxies as per Article 135-*novies*, as an exception to Article 135-*undecies*, paragraph 4, CFA; (ii) subject to Article 126-*bis* of the CFA shareholders are not recognised the power to present proposals directly at the Shareholders' Meeting; (iii) those who have the right to vote may individually submit resolution proposals on the items on the agenda or proposals whose submission is otherwise permitted by law by the fifteenth day prior to the shareholders' meeting on first or single call; (iv) the proposals shall be published on the company's website within two days subsequent to the deadline; (v) the right to present individual proposals is subject to the receipt by the company of the notice set out by Article 83-*sexies* of the CFA; (vi) the right to submit questions is exercised only before the Shareholders' Meeting, according to the deadlines established by Article 127-*ter* of the CFA and the company shall provide a response at least three days before the Shareholders' Meeting.

Having clarified the above, the Board considers it appropriate for the Company to avail of the option provided by the Capital Law and introduce to its By-Laws the possibility of making use of the sole designated agent as an alternative way of attending and expressing a vote at the Shareholders' Meeting. This, also as a result of the positive experience at recent Shareholders' Meetings, especially from the point of view of simplifying the organisational demands of the meeting, speeding up the identification of participants and, in general, the conduct of the meeting proceedings. It is therefore proposed to include a new paragraph 1-*bis* to Article 11 of the By-Laws.

#### 1.2 Amendments to Article 16 – BOD Call

It is considered appropriate to update paragraph 2 of Article 16 of the By-Laws regarding the methods by which the call notices for the meetings of the Board of Directors are sent, eliminating the explicit reference to registered mail, fax and telegram, which are now obsolete means, and establishing that meetings shall be called by means of registered email, or any other means whereby receipt may be proven, even in the case of ordinary calling and not only on an urgent basis.

### 2) Comparison of the articles proposed for amendment in the current and proposed text

Existing Text	New Text
<b>SHAREHOLDERS' MEETINGS</b>	<b>SHAREHOLDERS' MEETINGS</b>
ART. 11	ART. 11
1. Each shareholder with voting rights and who has the right to attend the shareholders' meeting can be represented by written proxy in accordance with current legislation and	UNCHANGED



regulations

2. Electronic notification of proxy may be made through e-mail in the manner indicated in the convocation notice of the shareholders' meeting

**Existing Text**

**Administration - Signature and Company Representation**

ART. 16

1. The Board meets in the registered office of the company when the Chairman deems it necessary or where at least one third of the members make a written request.

2. The convocation by the Chairman is sent by registered letter at least five days before the meeting to each Director and Statutory Auditor; in case of urgency this can be by telegram, fax or e-mail sent at least two days before the meeting.

3. Within the same time, the Board of Statutory Auditors shall be informed of the convocation.

4. The Board of Directors, and if existing, the Executive Committee, can also be called in accordance with the above-mentioned procedures, with prior notice to the Chairman of the Board of Directors, by at least two statutory auditors.

5. The meetings of the Board of Directors are also valid when all of the Directors and Statutory Auditors are present, even without the above convocation procedures.

6. The Board of Director meetings are held in the registered offices of the company or at another location provided this is within the European

**1 BIS. The company may establish that attendance at the Shareholders' Meeting and the exercise of the right to vote may occur, including exclusively, through the designated agent of the company in accordance with the applicable regulation.**

**The designated agent may be granted proxies or sub-proxies pursuant to the applicable regulation.**

**Where recourse is made to the option of availing of the right to participate at the meeting exclusively through a designated agent, the Company may provide that participation at the meeting by the eligible persons may also or only take place by means of telecommunications that guarantee their identification without the need for the Chairperson, Secretary and/or Notary Public to be in the same location.**

UNCHANGED

**New Text**

**Administration - Signature and Company Representation**

ART. 16

2. The convocation by the Chairman is sent **by e-mail or any other means whereby receipt may be proven** ~~registered letter~~ at least five days before the meeting to each Director and Statutory Auditor; in case of urgency this can be by ~~telegram, fax or e-mail~~ **or any other means whereby receipt may be proven** ~~sent~~ at least two days before the meeting.

UNCHANGED



Union.

7. The Board of Director and Executive Committee meetings may also be held by teleconference. Therefore the right of participation at the meetings can be from other locations utilising adequate communication systems.

8. The following must be verified for the meeting to be valid:

- the identification of all participants at each location;
- the presence, of the chairman and secretary in the same location
- the possibility for each participant to intervene, discuss and express verbally their opinion and to send, receive and transmit documents and information in general at the same time as the examination and resolution of the decisions

9. In the case of teleconferences or videoconferences, the meeting is considered held in the location in which the Chairman and Secretary are located

UNCHANGED

### 3) **Right of withdrawal as per Article 2437 of the Civil Code.**

It should be noted that the proposed amendments to the By-Laws outlined above do not trigger the right of withdrawal in accordance with law.

### 4) **Proposal to the Extraordinary Shareholders' Meeting.**

Considering the above, we present for your approval the following motion:

“The Shareholders’ Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., meeting in extraordinary session, notes the Illustrative Report of the Board of Directors prepared in accordance with the applicable legal and regulatory provisions, and

resolves

1. to approve the amendments to the text of Articles 11 and 16 of the By-Laws, all according to the text presented in the Illustrative Report prepared by the Board of Directors;
2. to grant the Board of Directors, and on its behalf the Chairperson and the Vice Chairpersons, separately, with the right to sub-delegate, the widest possible powers necessary or appropriate in order to implement the aforementioned resolution and to comply with all the obligations provided for by the pro-tempore regulations, as well as to carry out the acts and transactions necessary or appropriate for this purpose, including, merely by way of example, those relating to: (i) the management of relations with any competent body and/or Authority; (ii) the fulfilment of all legal formalities, with the power to make additions, amendments and deletions of a formal and non-substantial nature to the resolution adopted today that may be necessary or otherwise required, including at the time of filing in the competent Companies Register”.