

Repertorio n. 189500

Rogito n. 66473

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaundici il giorno ventisette del mese di aprile
27/04/2011

in Roma, via Barberini n. 28, alle ore 12,05.

A richiesta della Spett.le "CALTAGIRONE EDITORE Societa' per azioni", con sede in Roma (RM), Via Barberini n. 28, codice fiscale 05897851001 coincidente con il numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma, R.E.A. n. 935017, capitale sociale Euro 125.000.000,00= i.v., io Dott. Maurizio Misurale Notaio in Roma, con studio in Via in Lucina n.17, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono trovato ove sopra all'ora anzidetta per assistere elevandone verbale all'Assemblea ordinaria degli Azionisti della predetta Società oggi convocata in questo luogo ed ora.

Ivi giunto ho rinvenuto presente il Cav. Lav. Francesco Gaetano CALTAGIRONE, nato a Roma il 2 marzo 1943 e domiciliato per la carica presso la sede sociale in Roma, Via Barberini n. 28, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, della cui identità personale io Notaio sono certo.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Cav. Lav. Francesco Gaetano CALTAGIRONE il quale constatato e fatto constatare che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata giusta pubblicazione avvenuta sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" ed "Il Messaggero" in data 16 marzo 2011;
- sono presenti oltre ad esso stesso Presidente, tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione;
- del Collegio Sindacale sono presenti il Dr. Raul Bardelli, Presidente ed il Sindaco Effettivo Avv. Maria Assunta Coluccia;
- è presente il Rag. Roberto Di Muzio, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- sono presenti n. 7 Azionisti in proprio per n. 2.212.550 azioni e per delega n. 55 Azionisti intestatari di n. 92.314.708 azioni e quindi un totale di n. 62 Azionisti per n. 94.527.258 azioni da 1,00 Euro ciascuna (pari al 75,62% del capitale sociale) sulle n. 125.000.000 di azioni ordinarie aventi diritto di voto, il tutto come risulta dal foglio di presenza del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e quello degli Azionisti che, firmati dagli intervenuti, si allegano al presente atto sotto le lettere "A" e "B";
- è presente l'Avv. Domenico Sorrentino, Rappresentante designato dalla Società a ricevere le deleghe di voto da parte degli Azionisti ai sensi della normativa vigente.

Il Presidente dà atto che le deleghe risultano regolari e chiede ai partecipanti di far presente eventuali carenze di

STUDIO NOTARILE ASSOCIATO
MAURIZIO MISURALE - FABIO ORLANDI
00186 ROMA - VIA IN LUCINA, 17 - TEL. 06.689.31.53 - 06.689.32.02 - 06.689.32.06 - FAX 06.687.14.23



legittimazione al voto ai sensi di legge.

Il Presidente dichiara inoltre che:

- la documentazione a supporto dell'Assemblea è stata regolarmente messa a disposizione del pubblico, trasmessa alla Borsa Italiana, alla Consob e resa disponibile sul sito internet della Società nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente;
 - non risultano, né sono stati denunciati, né sono conosciuti patti parasociali od accordi tra Azionisti concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o il trasferimento delle stesse;
 - il capitale sociale è di Euro 125.000.000 = diviso in pari numero di azioni del valore nominale di Euro 1 ciascuna;
 - dall'ultimo rilevamento gli Azionisti risultano essere n. 28.504;
 - gli Azionisti in possesso di azioni in misura superiore al 2% risultano essere:
 - 1) Francesco Gaetano CALTAGIRONE con una partecipazione, diretta ed indiretta tramite le controllate "GAMMA SRL" e "PARTED 1982 SRL", di n. 75.955.300 azioni, pari al 60,764% del capitale sociale;
 - 2) Gaetano CALTAGIRONE con una partecipazione diretta di n. 3.000.000, pari al 2,40% del capitale sociale;
 - 3) "EDIZIONE SrL" con una partecipazione diretta di n. 2.799.000 azioni, pari al 2,239% del capitale sociale;
 - le azioni sono state depositate nei termini previsti dallo statuto ed in aderenza alle vigenti disposizioni di legge;
 - non è pervenuta da parte degli Azionisti che rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto alcuna richiesta d'integrazione dell'ordine del giorno ai sensi della normativa vigente;
 - la Società di Revisione "KPMG S.p.A.", per la revisione legale del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2010 ha impiegato n. 368 ore. Il relativo corrispettivo ammonta ad Euro 35.902,00;
 - in sala sono presenti analisti finanziari, rappresentanti della stampa e della Società di Revisione KPMG S.p.A. e chiede se vi sono obiezioni a tali presenze da parte dei partecipanti all'Assemblea; non vi sono obiezioni;
 - i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Il bilancio sia civilistico che consolidato, con le relative relazioni degli Amministratori e del Collegio Sindacale, corredati dalle relazioni della Società di Revisione "KPMG S.p.A.", si allegano al presente verbale sotto le lettere "C-D-E-F-G-H".
- Il Presidente quindi dichiara la presente Assemblea regolarmente costituita e valida a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno, di cui dà lettura:

1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2010, 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 2011 ai sensi dell'art. 2401, 1 comma del Codice Civile.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea relativo alla presentazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, il Presidente dichiara di procedere alla lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Chiede ed ottiene la parola l'Avv. Marco Ravaioli in rappresentanza dell'Azionista "PARTED 1982 S.p.A." portatore di n. 44.454.550 azioni il quale propone di omettere la lettura dei Bilanci di Esercizio e Consolidato, unitamente alle relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci nonché di quelle della Società di Revisione, e di limitare la lettura della parte conclusiva della relazione del Consiglio di Amministrazione contenente le proposte all'Assemblea.

Messa ai voti la proposta del rappresentante del predetto Azionista, la stessa viene approvata con voto unanime, previa verifica di voti contrari o di astenuti.

Il Presidente dà quindi lettura della parte conclusiva della relazione della relazione del Consiglio di Amministrazione come segue:

"Relativamente alla perdita netta di esercizio di Euro 6.084.288 conseguita dalla Capogruppo Caltagirone Editore S.p.A., il Consiglio di Amministrazione propone di procedere alla copertura della stessa mediante corrispondente utilizzo della Riserva costituita da Utili esercizi precedenti al 31 dicembre 2007 portati a nuovo iscritta per un valore pari a 7.551.029.

Il Consiglio di Amministrazione, infine, propone di distribuire Euro 6.250.000 quale dividendo in ragione di Euro 0,05 per ciascuna delle 125.000.000 azioni in circolazione mediante utilizzo delle seguenti riserve:

- Euro 1.462.500 tramite l'importo residuo della riserva costituita da utili di esercizi precedenti al 31 dicembre 2007 portati a nuovo;

- Euro 4.787.500 tramite la Riserva sovrapprezzo azioni."

Il Consiglio propone inoltre che il pagamento del dividendo avvenga in data 26 maggio 2011 previo stacco della cedola in data 23 maggio 2011.

Il Presidente, prima di passare alla votazione, illustra all'Assemblea le proprie considerazioni in ordine ai fatti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio 2010, ed al riguardo osserva che si è trattato di un esercizio nel quale si è operato per contenere gli effetti della difficile situazione del settore dell'editoria e dell'economia in gene-



re. E' stato compiuto un notevole sforzo per la riduzione dei costi che ha portato ad un significativo miglioramento del Margine Operativo Lordo che, da 6,6 milioni di Euro è passato nel 2010 a 27,4 milioni di Euro, e del Risultato Operativo che era stato negativo per 24,8 milioni di Euro al termine del precedente esercizio e che risulta positivo per 13,8 milioni di Euro. L'utile netto di esercizio risulta positivo per 6 milioni di Euro, pari a 0,048 Euro per azione in linea con il dividendo proposto.

Dal punto di vista del mercato della pubblicità, prosegue il Presidente, va sottolineato che si sta assistendo ad una modifica strutturale con una riduzione del gettito complessivo e la modificazione del panorama dei grandi investitori; una modificazione che deve essere studiata con attenzione. Per far fronte alla riduzione degli introiti pubblicitari si è proceduto a ridurre i costi ma ancora non si è intervenuto sul prezzo del quotidiano, preferendo, al riguardo, mantenere un atteggiamento prudente. Il Presidente conclude il suo intervento ricordando che il Gruppo mantiene saldamente la sua posizione di leadership nel centro sud e che il legame di affetto e fiducia tra i lettori e le testate del gruppo resta molto solido.

Terminato il suo resoconto il Presidente chiede se vi siano interventi da parte degli Azionisti.

Chiede ed ottiene la parola l'Azionista Tito Populin, titolare di numero 100.000 azioni, il quale chiede se dopo il sensibile miglioramento dei conti nel 2010 ci si possa aspettare un ulteriore miglioramento anche nel 2011; inoltre quali siano i costi sopportati per conseguire gli obiettivi di riduzione del personale e se il Gruppo è soddisfatto dell'andamento de Il Gazzettino. L'Azionista Populin osserva poi che il Consiglio di Amministrazione nel corso della precedente Assemblea si era fatto autorizzare ad effettuare operazioni sulle azioni proprie ma che non ha dato corso a tale autorizzazione non effettuando alcuna operazione di buy back. Osserva al riguardo che il titolo Caltagirotone Editore è tra i più sottovalutati del mercato e che attraverso le operazioni di acquisto delle azioni proprie si sarebbe potuto aumentare il patrimonio netto per azione e migliorare le performance del titolo in borsa. Si è invece ritenuto più opportuno procedere all'acquisto di azioni di altre società quotate come Monte dei Paschi di Siena ed Assicurazioni Generali. Tale politica non è condivisa dall'Azionista Populin il quale ritiene che se gli investitori non guardano al titolo Caltagirone Editore è anche perché non vengono effettuate operazioni di buy back.

Il Presidente, prima di rispondere, chiede se vi siano ulteriori interventi.

Chiede ed ottiene la parola l'Azionista Gennaro Palumbo titolare di numero 150 azioni, il quale sottolinea di non po-

ter essere soddisfatto dell'andamento del titolo, considerato che lo ha acquistato a 18 euro e non comprende il motivo per cui gli altri Azionisti non si lamentino di tale situazione come se avessero un qualche interesse a non farlo.

Chiede ed ottiene la parola l'Azionista Claudio Ceccarelli titolare di n. 150 azioni il quale sottolinea come l'attuale situazione di grave crisi del settore richieda una precisa strategia da parte del Gruppo, e che la modificazione strutturale del mercato, cui ha fatto riferimento il Presidente, richieda il ricorso a forze di lavoro giovani che sappiano capire il nuovo mercato; chiede al riguardo quali siano i programmi del Gruppo per fronteggiare le nuove sfide del mercato.

Esauriti gli interventi, il Presidente, rispondendo all'Azionista Populin, osserva che la ristrutturazione dei costi è stata portata a termine nel 2010 e che gli obiettivi che il Consiglio si era prefissato sono stati raggiunti, per cui per il 2011 non è prevista nessuna altra ristrutturazione. In merito all'andamento de Il Gazzettino il Presidente sottolinea come il giornale stia attraversando un momento difficile al pari di tutte le altre testate per i motivi che sono ben noti legati alla crisi economica e del settore in particolare. Si sta operando con impegno per migliorare la situazione di questa come di tutte le altre testate.

Per quanto riguarda la mancata effettuazione di operazioni di buy back sulle azioni proprie, il Presidente ricorda come l'effettuazione di tali operazioni era in facoltà del Consiglio e non un obbligo, in ragione della delibera assunta dalla Assemblea dei Soci, ma che il Consiglio stesso ha ritenuto, all'unanimità, dopo un accurato approfondimento, di non procedere alla effettuazione delle suddette operazioni e di non richiedere una nuova autorizzazione all'Assemblea per la effettuazione di operazioni acquisto e vendita delle azioni proprie.

Relativamente, infine, all'acquisto storico di azioni Assicurazioni Generali e Monte Paschi Siena, il Presidente fa osservare che sono relativi ad un differente impiego della liquidità con rendimenti decisamente più alti rispetto a quelli ottenuti sui depositi bancari e che gli ultimi acquisti sono stati effettuati tra l'altro per ridurre il prezzo di carico.

Rispondendo all'Azionista Palumbo il Presidente innanzitutto rifiuta, anche da un punto di vista personale, che altri Azionisti possano avere interessi nel non presentare le loro insoddisfazioni circa la quotazione del titolo e ricorda che nel momento in cui fu stabilita la quotazione dei titoli Caltagirone Editore il mercato valutava la componente internet con multipli molto forti; successivamente tali valutazioni si sono drasticamente ridimensionate. Tutti ricordano anche che i titoli delle altre società raggiunsero quotazio-



ni che poi si sono fortemente ridotte.

Rispondendo all'Azionista Ceccarelli, il Presidente conferma che il Gruppo segue sempre con la massima attenzione l'evoluzione ed i cambiamenti del mercato. La carta stampata resta uno strumento di comunicazione, informazione ed approfondimento molto importante ma non vi sono dubbi sul fatto che la rete si stia affermando con sempre maggiore forza. Proprio per questo motivo il Gruppo si è già da tempo attivato per affermare una propria forte presenza nella rete e per affermare anche on line la qualità ed affidabilità del suo prodotto. D'altro canto, osserva il Presidente, il Gruppo ha sempre mostrato una rilevante sensibilità per le evoluzioni del mercato come dimostra la esperienza di "Leggo" nel settore della free press. Il mercato sta cambiando ed il Gruppo, osserva ancora il Presidente, farà il possibile per tenersi al passo con i tempi.

L'Azionista Populin interviene nuovamente per tornare sulla questione dell'acquisto delle azioni proprie, osservando che il Gruppo, a suo modo di vedere, ha perso una opportunità interessante di dimostrare fiducia nelle sue possibilità future.

L'Azionista Palumbo interviene per precisare che riferendosi agli interessi degli Azionisti non intendeva alludere ad alcunché e si scusa laddove fosse stato frainteso.

Il Presidente preso atto delle notazioni dell'Azionista Populin e del fatto che non vi sono altri interventi invita l'Assemblea ad esprimersi in merito all'approvazione del bilancio di esercizio ed alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione in merito alla copertura della perdita di esercizio e della distribuzione del dividendo.

Chiede ed ottiene la parola l'Avv. Marco RAVAIOLI in rappresentanza dell'Azionista "PARTED 1982 S.P.A.", per proporre all'Assemblea:

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 e le relazioni che l'accompagnano, nonché la proposta relativa alla perdita di esercizio ed alla distribuzione del dividendo così come indicato dal Consiglio di Amministrazione e che il dividendo venga posto in pagamento a partire dal 26 maggio 2011 previo stacco della cedola in data 23 maggio 2011.

Il Presidente mette quindi ai voti distintamente l'approvazione del bilancio di esercizio, la copertura della perdita di esercizio e successivamente la distribuzione del dividendo.

Si passa quindi alle votazioni.

Il Presidente dichiara che relativamente all'approvazione del bilancio di esercizio l'Assemblea si è così espressa:

- voti favorevoli n. 94.186.426 pari al 99,6394% del capitale sociale presente;
- voti contrari n. 340.832 pari allo 0,3606% del capitale

sociale presente complessivamente rappresentati dai Signori: Luigi Pagani; Tito Populin; Alessandro Pagani ed Avv. Domenico Sorrentino, come da allegato foglio di presenza.

Il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 viene pertanto approvato a maggioranza.

Interviene l'Azionista Populin per evidenziare che il voto contrario espresso è motivato dal fatto che non sono stati effettuati acquisti di azioni proprie che avrebbero portato un sicuro vantaggio alla Società.

Relativamente alla copertura della perdita di esercizio, il Presidente, dichiara che l'Assemblea si è così espressa:

- voti favorevoli n. 94.526.426 pari al 99,9991% del capitale sociale presente;
- voti contrari n. 832 pari allo 0,0009% del capitale sociale presente, rappresentati per delega dall'Avv. Domenico Sorrentino.

La copertura della perdita di esercizio è pertanto approvata a maggioranza.

Con riferimento alla distribuzione del dividendo, il Presidente, dichiara che l'Assemblea si è così espressa:

- voti favorevoli n. 94.526.426 pari al 99,9991% del capitale sociale presente;
- voti contrari n. 832 pari allo 0,0009% del capitale sociale presente, rappresentati per delega dall'Avv. Domenico Sorrentino.

La proposta di distribuzione del dividendo viene pertanto approvata a maggioranza.

Riprende quindi la parola il Presidente e, con riferimento al secondo punto all'Ordine del Giorno, "Integrazione del Collegio Sindacale per l'esercizio 2011 ai sensi dell'art. 2401, 1 comma del Codice Civile", riferisce all'Assemblea che a seguito delle dimissioni del Sindaco effettivo Dr. Carlo Schiavone proposto dalla lista di maggioranza e nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2009 è subentrato l'Avv. Maria Assunta Coluccia già sindaco supplente appartenente alla medesima lista.

L'Assemblea è pertanto chiamata a provvedere ad integrare il Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401, 1 comma del Codice Civile.

Come previsto dalle Statuto Sociale per l'integrazione del Collegio Sindacale non si procede alla votazione sulla base di liste ma con le maggioranze previste dalla legge.

Il Presidente chiede all'Assemblea se vi sono interventi.

Chiede ed ottiene la parola l'Avv. Marco Ravaioli in rappresentanza dell'Azionista "Parted 1982 S.p.A." il quale propone di confermare, quale sindaco effettivo per l'esercizio 2011, l'Avv. Maria Assunta Coluccia, nata a Roma il 27 gennaio 1966, domiciliata in Roma, via Claudio Monteverdi n. 16, codice fiscale CLC MSS 66A67 H501Y (Revisore Contabile G.U. 17 dicembre 1999 n. 100) il cui mandato verrà a scadere unita-



mente agli altri componenti il Collegio dei Sindaci e comunque fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 e di nominare, quale sindaco supplente per l'esercizio 2011, il Dott. Vincenzo Sportelli, nato a Trieste l'11 marzo 1961, domiciliato in Roma via Claudio Monteverdi n.16, Codice Fiscale SPR VCN 61C11 L424X (revisore contabile G.U. 21 aprile 1995 n.31 bis)il cui mandato verrà a scadere unitamente agli altri componenti i Collegio dei Sindaci e comunque fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2011.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea a deliberare in merito alla proposta del rappresentante dell'Azionista "Parted 1982 SpA".

Il Presidente dichiara che l'Assemblea si è così espressa:

- voti favorevoli n. 93.734.444 pari al 99,1613% del capitale sociale presente;

- voti contrari n. 728.746 pari allo 0,7709% del capitale sociale presente complessivamente rappresentati dai Signori, Avv. Domenico Sorrentino e dalla Signora Cristina Cioccia per conto di Stichting Bedrijfspensioenfondsvoor, Vanguard Total International Stock Index, Stichting Pensioenfondsvoor Metaal En Techniek, Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Fundsfo, Stichting Mn Services Aandelenfondsvoor Europa, Nt Global Investment Coll Funds, Maryland State Retirement & Pension System, Ishares Msci Eafe Small Cap Index Fund (Ex Ibt 2893), Jp Morgan Bank As Trustees Of The Kraft, Bgi Msci Eafe Small Cap Equity Index Fund B (Ex Ibt 93875), Municipal Emp Annuity E Ben Fd Chica, Ford Motor Company Defined Benefit, Ss Bk And Trust Company Inv Funds For Taxexempt Retirement Pl, New Zealand Superannuation Fund, Bgi Msci Emu Imi Index Fund B, Ford Motor Company Defined Benefit, Stichting Mn Services Aandelenfondsvoor Europa Iii, Vanguard Investment Series Plc, Nt Global Investment Coll Funds, State Of Indiana, Public Employees' Reti, Streettracks Msci Europe Small Capsm, Msci Eafe Small Cap Prov Index Sec Common Tr F, Ntgi-Qm Common Daily All Country World E, Wheels Common Investment Fund, Ups Group Trust, State Of Alaska Retirement And Benefits Plans, Connecticut General Life Insurance Company, California State Teachers Retirement System, Kuwait Fund For Arab Economic Development;

- voti astenuti n.64.068 pari allo 0,0678% del capitale sociale presente complessivamente rappresentati dalla Sig.ra Cristina Cioccia per conto di College Retirement Equities Fund, e 1199 Healthcare Employees Pension Trust

La proposta di integrazione il Collegio Sindacale viene pertanto approvata a maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare e poichè nessuno chiede la parola, l'Assemblea viene chiusa alle ore 13,25.

Il componente mi esonera dalla lettura di quanto allegato

per averne presa esatta e completa visione prima d'ora.
Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto scritto
parte con mezzo meccanico da persona di mia fiducia e parte
a mano da me Notaio e da me letto, al comparsente il quale a
mia domanda lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà.
Occupava diciassette pagine fin qui di cinque fogli
F.to Francesco Gaetano CALTAGIRONE
F.to Maurizio MISURALE, Notaio



CALTAGIRONE EDITORE S.p.A.

Sede in Roma Via Barberini n. 28

Capitale sociale Euro 125.000.000- interamente versato

Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 05897851001

*** ooo o ooo ***

FOGLIO DI PRESENZA

ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 27 APRILE 2011

Consiglio di Amministrazione

FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE

Presidente

GAETANO CALTAGIRONE

Vice Presidente

AZZURRA CALTAGIRONE

Vice Presidente

ALESSANDRO CALTAGIRONE

Consigliere

FRANCESCO CALTAGIRONE

Consigliere

MASSIMO CONFORTINI

Consigliere

MARIO DELFINI

Consigliere

MASSIMO GARZILLI

Consigliere

FRANCO LUCIANO LENTI

Consigliere

ALBINO MAJORE

Consigliere

GIAMPIETRO NATTINO

Consigliere

Collegio Sindacale

RAUL BARDELLI

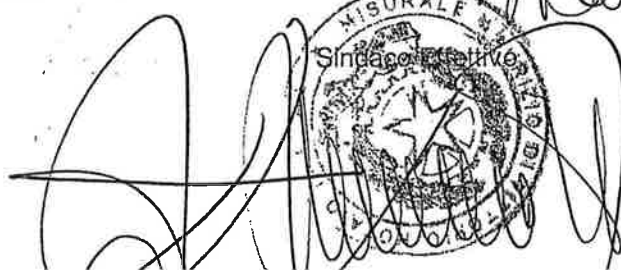
Presidente

MARIA ASSUNTA COLUCCIA

Sindaco Effettivo

FEDERICO MALORNI

Sindaco Effettivo



B) PER DELEGA

Azionista

Delegato

FABRIS CARLO	DOMENICO SORRENTINO	832	<i>Domini Sorrentino</i>
PARTED 1982 S.P.A.	MARCO RAVAIOLI	44.454.550	<i>Marco Ravaioli</i>
CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO	GIANCARLO NUNE'	22.500.000	<i>[Signature]</i>
GAMMA S.R.L.	GIANCARLO NUNE'	9.000.750	<i>[Signature]</i>
CALTAGIRONE GAETANO	GIANCARLO NUNE'	3.000.000	<i>[Signature]</i>
CALTAGIRONE ALESSANDRO	GIANCARLO NUNE'	1.800.000	<i>[Signature]</i>
CALTAGIRONE AZZURRA	GIANCARLO NUNE'	1.800.000	<i>[Signature]</i>
CALTAGIRONE FRANCESCO	GIANCARLO NUNE'	100.000	<i>[Signature]</i>
CHUPAS 2007 SRL	GIANCARLO NUNE'	1.900.000	<i>[Signature]</i>
DELIUS ITALIA S.R.L.	GIANCARLO NUNE'	2.000.000	<i>[Signature]</i>
EDIZIONE SRL	FICINI RODOLFO	2.799.000	<i>Rodolfo Ficus</i>
POPULIN RAFFAELLA	POPULIN TITO	5.000	<i>[Signature]</i>
MONTICELI GABRIELLA	POPULIN TITO	5.000	<i>[Signature]</i>



[Handwritten mark]

B) PER DELEGA

<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N. Azioni</u>
VARALDI CLAUDIO	POPULIN TITO	100.000
ARROSIN GIOVANNI	POPULIN TITO	6.000
RESTELLI MARINA	POPULIN TITO	5.000
KORITTI ALESSANDRO	POPULIN TITO	2.000
PAGANI NICOLETTA	POPULIN TITO	10.000
NITTI COSTANTINO	POPULIN TITO	2.000
POPULIN DAVIDE	PAGANI ALESSANDRO	5.000
ROSSI PAOLO	ROSSI AGOSTINO	150
SACAL INV	GIANCARLO NUNÈ	2.000.000



Tutti rappresentati per delega dall' Avv. Cristina Cioccia

che firma



Foglio presenze Assemblea Ordinaria 27 aprile 2011

Caltaglione Editore S.p.A.

B) PER DELEGA

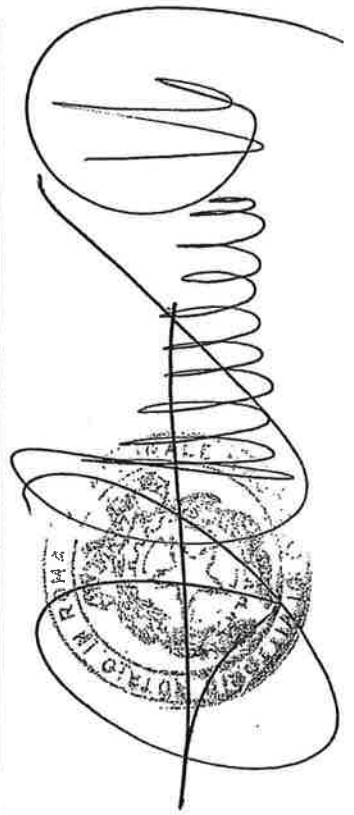
<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N.Azioni</u>
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)		11.324
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		9.183
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		7.448
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		7.026
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		6.967
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		6.669
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST		9.402
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		6.030
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		4.831
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		4.014
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		3.891
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM		3.650



B) PER DELEGA

<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N.Azioni</u>
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR		148.436
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		127.482
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK		102.512
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO		128.166
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		54.666
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUJOPA		45.780
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA III		4.713
NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS		31.588
STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI		3.651
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		23.527
(SHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX IBT 2893)		22.052
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND		19.996
JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT		13.961

che firma



Reg.to a Roma presso l'Ufficio delle Entrate di Roma 1

il 25/5/2011 al n. 19198 Serie AT

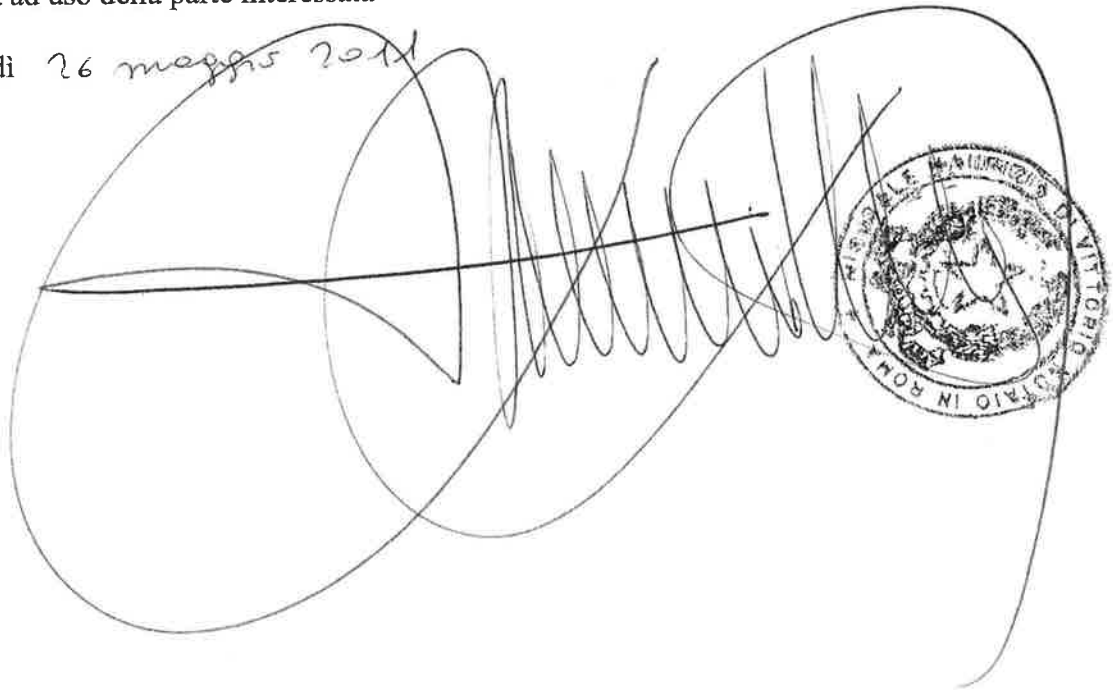
Esatti Euro 324,00

La presente copia è conforme al suo originale con la sola
inclusione degli allegati A e B

Le parti omesse non alterano né modificano il contenuto delle parti riportate.

Si rilascia ad uso della parte interessata

Roma addi 26 maggio 2011

A large, stylized handwritten signature in black ink is written across the middle of the page. To the right of the signature, there is a circular official stamp. The stamp contains the text "UFFICIO DELLE ENTRATE DI ROMA 1" around the perimeter and "ROMA" at the bottom. In the center of the stamp, there is a small emblem or logo.