

Repertorio n. 192101

Rogito n. 67948

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladodici il giorno ventisei del mese di aprile
26/04/2012

in Roma, via Barberini n. 28, alle ore 12,15.

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., indirizzo PEC: caltagironeeditore@legalmail.it, 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 2012;
- sono presenti oltre ad esso stesso Presidente, i Consiglieri Arch. Gaetano Caltagirone, Dr.ssa Azzurra Caltagirone, Dr. Alessandro Caltagirone, Rag. Mario Delfini, Dr. Massimo Garzilli, Ing. Albino Majore;
- del Collegio Sindacale sono presenti il Dr. Raul Bardelli, Presidente, Avv. Maria Assunta Coluccia e il Dr. Federico Malorni, Sindaci Effettivi;
- è presente il Rag. Roberto Di Muzio, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- sono presenti n. 7 Azionisti in proprio per n.ro 9.340.300 azioni e per delega n.ro 24 Azionisti intestatari di n.ro 78.704.449 azioni e quindi un totale di n.ro 31 Azionisti per n.ro 88.044.749 azioni da 1,00 Euro ciascuna (pari al 70,5103% del capitale sociale) sulle n.ro 124.867.875 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

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



degli Azionisti ai sensi della normativa vigente, al quale è stata conferita, al riguardo, una delega da parte degli azionisti.

Il Presidente dà atto che le deleghe risultano regolari e chiede ai partecipanti di far presente eventuali carenze di 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 1,00 ciascuna; alla data odierna hanno diritto di voto n.ro 124.867.875 azioni, essendo escluse le azioni proprie;

- dall'ultimo rilevamento gli Azionisti risultano essere n.ro 25.624;

- 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.ro 75.955.300 azioni, pari al 60,764% del capitale sociale;

- 2) Gaetano CALTAGIRONE con una partecipazione diretta di n.ro 3.000.000, pari al 2,40% del capitale sociale;

- 3) "EDIZIONE SRL" con una partecipazione diretta di n.ro 2.799.000 azioni, pari al 2,239% del capitale sociale.

Nella rilevazione del dividendo relativo all'esercizio 2010, erogato a maggio 2011, risulta l'avvenuto incasso di dividendi su complessive n.ro 2.685.000 azioni pari al 2,148% del capitale sociale, per il tramite di "Credit Suisse Equity Fund";

- 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.

Riprende quindi la parola il Presidente, il quale riferisce inoltre che:

- la Società di Revisione "KPMG S.p.A.", per la revisione legale del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011 ha impiegato n.ro 405 ore. Il relativo corrispettivo ammonta ad Euro 36.871,00;

- 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.

A questo punto, essendo le ore 12,25, il Presidente fa presente che è entrato in sala il sig. Paolo Rossi portatore in proprio di n.ro 150 azioni ed in rappresentanza dell'azionista Agostino Rossi titolare di n.ro 150 azioni, per cui ora sono presenti n.ro 8 Azionisti in proprio per n.ro 9.340.450 azioni e per delega n.ro 25 Azionisti intestatari di n.ro 78.704.599 azioni e quindi per un totale di n.ro 33 Azionisti per n.ro 88.045.049 azioni da 1,00 Euro ciascuna (pari al 70,5106% del capitale sociale) sulle n.ro 124.867.875 di azioni ordinarie aventi diritto di voto.

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 2011, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti;
- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio del 2012 - 2013 e 2014, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso;
- 3) Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio del 2012 - 2013 e 2014 e determinazione degli emolumenti relativi;
- 4) Conferimento dell'incarico di revisione legale per il periodo 2012 - 2020; deliberazioni conseguenti;
- 5) Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile in materia di acquisto e vendita di azioni proprie;
- 6) Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6 D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti.

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.ro 44.454.550 azioni il quale propone di omettere la lettura del Bilancio 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:

"Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 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.

Relativamente alla perdita netta di esercizio di euro 29.627.574,00 conseguita dalla Capogruppo Caltagirone Editore SpA, il Consiglio di Amministrazione propone di procedere alla copertura della stessa mediante utilizzo delle seguenti riserve:

Euro 4.245,00 tramite l'importo residuo della Riserva costituita da utili portati a nuovo;

Euro 29.623.329,00 tramite la Riserva Sovraprezzo Azioni.

Il Consiglio di Amministrazione propone di costituire, mediante l'utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni, una riserva di euro 98.250,65 pari al valore degli utili su cambi netti derivanti dalla valutazione delle attività in valuta al 31 dicembre 2011 non distribuibile fino al loro realizzo ai sensi dell'art. 2426 comma 8bis del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione, infine, propone la distribuzione di un dividendo complessivo pari ad euro 3.746.036,25 corrispondente a euro 0,03 per ciascuna delle 124.867.875 azioni ordinarie attualmente in circolazione (tenendo conto delle azioni proprie in portafoglio, oggi pari a n. 132.125) mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni."

Il Consiglio propone infine che il pagamento del dividendo avvenga in data 24 maggio previo stacco della cedola in data 21 maggio.

Il Presidente, prima di passare alla votazione, illustra all'Assemblea le proprie considerazioni in ordine ai fatti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio 2011 ed al riguardo osserva che per la prima volta dalla sua costituzione il Gruppo Caltagirone Editore registra un Risultato Operativo negativo, in ragione principalmente della contrazione dei ricavi pubblicitari pari ad oltre il 10% e del fatto che la riduzione dei costi non risulta proporzionale al decremento

dei ricavi. Il trend negativo dei ricavi da pubblicità è in atto oramai da quattro anni e non si intravedono segnali che possano far pensare ad una inversione di tendenza. Sono stati colpiti con particolare forza dalla crisi i settori merceologici nei quali il Gruppo era particolarmente affermato come veicolo pubblicitario. Appare oramai evidente che la crisi del mercato pubblicitario è strettamente legata alla crisi economica finanziaria che ha investito tutti i mercati aggravato dal massiccio trasferimento di pubblicità sulla rete, con ricavi molto più bassi. Nell'ambito di tale difficile scenario il Gruppo continua nella sua politica di riorganizzazione e ristrutturazione finalizzata al contenimento dei costi in una fase così difficile del mercato. Dato il particolare momento il Gruppo ha deciso di non dare corso all'aumento del prezzo dei quotidiani già posto in essere dagli altri concorrenti, ritenendo che tale aumento in una fase di così forte difficoltà del settore non comporterebbe particolari vantaggi. Il Presidente conclude il suo intervento rilevando che la gestione finanziaria registra un perdita consistente, comprendendo una minusvalenza di circa 12,8 milioni di Euro derivante dalla vendita sul mercato di azioni quotate in portafoglio e dalla svalutazione per oltre 20 milioni di Euro di azioni quotate effettuate per adeguare i valori di carico a quelli di Borsa correnti al 31.12.2011. Terminato il suo resoconto il Presidente chiede se vi siano interventi da parte degli Azionisti.

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Gianmario Fiorentini titolare di n.ro 150 azioni, il quale sottolinea come la distribuzione del dividendo sia in realtà una distribuzione di riserve e come piuttosto che dare 3 centesimi per azione era forse meglio non dare nulla dato il momento generale di crisi. L'azionista Fiorentini chiede se il dividendo sia assoggettato ad imposta, chiede cosa siano le somme indicate come avviamento nello stato patrimoniale de "Il Messaggero" e le immobilizzazioni immateriali de "Il Mattino".

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Tito Populin, titolare di n.ro 200.000 azioni, il quale chiede informazioni sulle operazioni di acquisto azioni proprie, atteso che nel corso dell'assemblea del precedente esercizio, era stato detto che il Consiglio aveva deciso di non dar corso alla autorizzazione ricevuta dall'Assemblea e di non richiedere una nuova autorizzazione; tale affermazione era stata recepita dal mercato, in quel momento, come un segnale negativo.

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

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Adolfo Bottiglione titolare di n.ro 28.900 azioni, il quale chiede maggiori informazioni sulla gestione delle partecipazioni finanziarie e sul fatto che la liquidità investita in settori attualmente



colpiti dalla crisi possa essere un rischio.

Esaurite le richieste di intervento da parte dei partecipanti all'assemblea, il Presidente, rispondendo all'azionista Fiorentini, osserva che la decisione del Consiglio di proporre all'Assemblea la distribuzione di un dividendo anche in una situazione di oggettiva grave crisi dei mercati è finalizzata a dare agli azionisti un riconoscimento anche in un momento di oggettiva difficoltà. Fa' inoltre presente che la parte del dividendo proposto da distribuire mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo azioni non è tassabile immediatamente in quanto riduce il valore di carico delle azioni possedute dal singolo percettore.

Il Presidente fornisce poi all'azionista Fiorentini delucidazioni richieste in merito sia alla voce "avviamento" presente nello stato patrimoniale de "Il Messaggero", evidenziando che la stessa deriva dall'acquisto della società editrice Il Messaggero e sia alla voce "immobilizzazioni immateriali" de "Il Mattino" rilevando che la stessa comprende il valore economico della relativa testata. Tali importi sono ammortizzati nei rispettivi bilanci.

Rispondendo quindi all'azionista Populin, il Presidente ricorda che il Consiglio non aveva richiesto all'Assemblea di rinnovare l'autorizzazione per l'acquisto e la vendita di azioni proprie in quanto il termine per la effettuazione di dette operazioni scadeva ad ottobre. Ora che il termine è scaduto il Consiglio ha avanzato una nuova richiesta di autorizzazione.

Rispondendo infine all'azionista Bottiglione, il Presidente osserva come negli anni le partecipazioni detenute nel settore bancario ed assicurativo abbiano garantito una redditività consistente; certamente l'attuale situazione economica finanziaria a livello nazionale ed internazionale penalizza in particolare quei settori di investimento.

Il Presidente preso atto che non vi sono altri interventi, fa presente che in data odierna, l'azionista Carlo Fabris titolare di numero 832 azioni ha inviato a mezzo posta elettronica, certificata domande sulle materie all'ordine del giorno, alcune di pertinenza del Collegio Sindacale, per cui cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dr. Raul Bardelli per la parte di competenza. Il Dr. Bardelli legge pertanto quanto ricevuto dall'azionista Fabris:

"Preliminarmente denuncio al Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile il seguente fatto ritenuto censurabile.

Nell'avviso di convocazione si dichiara:

Domande sulle materie all'ordine del giorno

I soggetti legittimati all'intervento in Assemblea possono porre domande sulle materie poste all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea in prima convocazione, mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale, anticipata

via fax al n. 06 45412299 ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata caltagironeeditore@legalmail.it entro il secondo giorno di mercato aperto precedente la data dell'assemblea. ... omissis ...

Ritengo tale fatto censurabile in quanto nessuna norma di Legge o disposizione regolamentare prevede ciò. La normativa prevede solo che alle domande presentate prima dell'assemblea debbono essere date le risposte al massimo durante l'assemblea. Infatti se un azionista è presente all'assemblea e formula le domande non gli viene risposto perché doveva porle in anticipo "entro il secondo giorno di mercato aperto precedente la data dell'assemblea"?

Attenderò, nel rispetto della normativa, le risposte del Collegio Sindacale.

In relazione alla denuncia ex art. 2408 c.c. presentata dall'azionista Fabris, il Presidente del Collegio Sindacale Dr. Bardelli osserva quanto segue.

In primo luogo non può essere fatta menzione della suddetta denuncia nella relazione del Collegio, atteso che la stessa è già stata depositata nei termini di legge e, quindi, 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Ciò premesso non si ravvisa alcuna lesione dei diritti degli azionisti a seguito della previsione di un termine ultimo per la formulazione di domande ai sensi dell' art. 127-ter del TUF. Tale termine, infatti, ha carattere meramente ordinatorio e non perentorio e nessuna decadenza è legata al mancato rispetto del termine stesso. Ne discende che gli azionisti possono liberamente presentare domande ai sensi dell'art. 127-ter fino al momento dell'assemblea senza preclusioni di sorta, come del resto è avvenuto per l'azionista Fabris.

L'indicazione di un termine, in analogia con quanto fatto da molte altre società quotate, è stata quindi prevista, non per porre limiti ai diritti degli azionisti ma al solo fine di mettere la Società in condizione di rispondere nel modo più esaustivo possibile alle domande degli azionisti stessi e, quindi, nell'interesse proprio di questi ultimi.

Riprende quindi la parola il Presidente per procedere alla lettura e fornire la risposta alle domande sul primo punto all'ordine del giorno formulate dall'azionista Fabris, rinviando le altre domande formulate dallo stesso con le relative risposte al punto 5 previsto all'ordine del giorno:

Domanda dell'azionista Fabris:

"Sempre preliminarmente si chiede se ci sono state richieste, contatti e quant'altro, compreso contatti informali con Consob e Borsa di cui noi azionisti non siamo informati e se si di che genere e che cosa hanno riguardato.

Inoltre se la Società è stata oggetto di ammende che sono state eventualmente irrorate dalla Consob, dalla Borsa Italiana Spa e/o da altre istituzioni".



Il Presidente risponde che non ci sono state richieste , contatti da parte delle suddette autorità e che la Società non è stata oggetto di ammende da parte di alcuna istituzione nel'esercizio 2011.

Domanda dell'azionista Fabris:

"Soggetto preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio."

Il Presidente risponde che il costo del suddetto servizio è di Euro 1.000,00.

L'azionista Fabris, entrando nello specifico dell'Ordine del giorno:

1) Presentazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di revisione; deliberazioni conseguenti;

pone le seguenti domande:

"Esiste qualche motivazione per cui il dominio caltagironeeditore.it, vecchio indirizzo del sito istituzionale, che risulterebbe essere di proprietà della società o del gruppo non viene utilizzato come pointer per inviare direttamente nel dominio istituzionale nuovo (cioè www.caltagironeeditore.com). Come mai in Borsa ed addirittura nel sito di Caltagirone Spa nella specifica del Gruppo viene messo ancora il link www.caltagironeeditore.it che non fa accedere a nulla?"

Il Presidente risponde che nel tempo sono stati creati i due domini ed oggi il dominio istituzionale è effettivamente www.caltagironeeditore.com.; pertanto sarà provveduto alle necessarie indicazioni e rettifiche in merito.

Domanda dell'azionista Fabris:

"Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti"

Il Presidente risponde che sostanzialmente i costi per l'Assemblea, oltre a quanto indicato relativamente al Rappresentante designato dalla Società a ricevere le deleghe degli Azionisti, sono costituiti dalla comunicazione obbligatoria sui quotidiani, pari a circa 27 mila euro.

Domanda dell'azionista Fabris:

"Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso passivo, se esiste, cioè cause intentate contro la Società e di quali importi trattati indipendentemente dalle valutazioni del CdA."

Il Presidente risponde che la Società non ha contenzioni passivi.

Domanda dell'azionista Fabris:

"Qual'è l'anno fiscalmente definito? Esiste altro contenzioso con il fisco?"

Il Presidente risponde che alla data del 31 dicembre 2011, ai sensi della normativa in vigore in tema di decadenza dei termini ordinari per l'attività di accertamento, risulta prescritto il periodo d'imposta 2006.

La società ha alcuni contenziosi in corso con il fisco, ai

fini Ires, in qualità di consolidante per i quali comunque l'eventuale rischio è a carico delle società consolidate.

Domanda dell'azionista Fabris:

"Si chiede se e chi tra gli amministratori è anche dipendente della Società o dipendente di società del Gruppo.

Esistono fringe benefits per gli amministratori"

Il Presidente risponde che nessun amministratore è attualmente dipendente della Società o di società del Gruppo e non esistono fringe benefits per gli stessi.

Esaurite le risposte alle domande relative al primo punto all'ordine del giorno dell'Azionista Fabris, il Presidente mette in votazione il punto 1 all'ordine del giorno.

Chiede ed ottiene la parola l'Avv. Marco RAVAIOLI in rappresentanza dell'azionista "PARTED 1982 S.P.A.", per proporre all'Assemblea, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione, di approvare:

- a) il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 e le relazioni che l'accompagnano, approvando esplicitamente la copertura della perdita di esercizio;
- b) la costituzione mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni, della riserva di euro 98.250,65 pari al valore degli utili su cambi netti derivanti dalla valutazione delle attività in valuta al 31 dicembre 2011 non distribuibile fino al loro realizzo ai sensi dell'art. 2426 comma 8 bis del Codice Civile;
- c) la distribuzione del dividendo e la data di pagamento del dividendo e stacco della cedola.

Il Presidente mette quindi in votazione distintamente la proposta del rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A.", come segue:

- a) Approvazione del bilancio e copertura della perdita di esercizio;

L'assemblea, con il voto contrario dell'azionista Fiorentini, portatore in proprio di n.ro 150 azioni, e dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni e, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

b) Costituzione, mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni, della riserva di euro 98.250,65 pari al valore degli utili su cambi netti derivanti dalla valutazione delle attività in valuta al 31 dicembre 2011 non distribuibile fino al loro realizzo ai sensi dell'art. 2426 comma 8 bis del Codice Civile.

L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

- c) Distribuzione del dividendo.



L'assemblea, con il voto contrario dell'azionista Fiorentini, portatore in proprio di n.ro 150 azioni e dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

Riprende quindi la parola il Presidente e, con riferimento al secondo punto all'Ordine del Giorno, "Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2012 - 2013 e 2014, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso", riferisce che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 scade, per compiuto triennio, il mandato conferito all'attuale Consiglio di Amministrazione per cui l'Assemblea è invitata in questa Sede a procedere alle nuove nomine per il triennio 2012 - 2014 previa determinazione del numero dei componenti previsto per espressa disposizione statutaria da 3 a 15 membri, nonché del relativo compenso.

In merito rendo noto che è risultata pervenuta nei termini di legge un'unica lista di n. 10 candidati presentata dall'azionista Parted 1982 S.p.A., proprietaria di n. 44.454.550 azioni corrispondenti al 35,564% del capitale sociale comprendente:

Francesco Gaetano Caltagirone, Gaetano Caltagirone, Alessandro Caltagirone, Azzurra Caltagirone, Francesco Caltagirone, Massimo Confortini, Mario Delfini, Massimo Garzilli, Albino Majore e Giampietro Nattino.

Il Presidente fa inoltre presente che, dalle dichiarazioni pervenute, i candidati Prof. Massimo Confortini ed il Cav. Lav. Giampietro Nattino, risultano in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi della normativa vigente.

Per procedere alle delibere relative alla nomina del Consiglio di Amministrazione, sarà necessario effettuare le seguenti votazioni in ordine alla:

- a) determinazione del numero dei componenti il Consiglio;
- b) determinazione del relativo compenso;
- c) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente chiede quindi se ci sono proposte circa la composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Il rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A.", nel prendere la parola, propone relativamente alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di stabilire in 10 il numero dei consiglieri.

Il Presidente mette in votazione la proposta del rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A":

L'assemblea, con il voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni e dell'Avv. Marco Fiorelli in rappresentanza dei Fondi: Florida Retirement System, Maryland State Retirement & Pension System, Stichting Shell Pension

Funds, Shell Contributory Pension Fund, Ford Motor Company Defined Benefit, Shell Trust (Bermuda) Ltd As Trustee Of The Shell Overseas C.P. Fund, Kuwait Fund for Arab Economic Development, 1199 Healthcare Employees Pension Tr, portatori complessivamente di n.ro 88.166 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra determinando in 10 il numero dei consiglieri.

A questo punto il Presidente chiede se ci sono proposte circa la determinazione del relativo compenso.

Il rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A." propone, relativamente alla determinazione del relativo compenso, di attribuire a ciascun consigliere un compenso di Euro 1.000,00 per ciascuna presenza nelle riunioni del Consiglio. Il Presidente mette in votazione la proposta del rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A.".

L'assemblea, con il voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni e dell'Avv. Marco Fiorelli in rappresentanza dei Fondi: Florida Retirement System, Maryland State Retirement & Pension System, Stichting Shell Pension Funds, Shell Contributory Pension Fund, Ford Motor Company Defined Benefit, Shell Trust (Bermuda) Ltd As Trustee Of The Shell Overseas C.P. Fund, Kuwait Fund for Arab Economic Development, 1199 Healthcare Employees Pension Tr, portatori complessivamente di n.ro 88.166

azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti a maggioranza approva la proposta di cui sopra, determinando in Euro 1.000,00 il compenso da attribuire a ciascun consigliere per ciascuna presenza nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente infine mette in votazione la lista presentata dalla "Parted 1982 S.p.A" e riportata nella diapositiva proiettata sullo schermo.

L'assemblea, con il voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni e dell'Avv. Marco Fiorelli in rappresentanza dei Fondi: Florida Retirement System, Maryland State Retirement & Pension System, Stichting Shell Pension Funds, Shell Contributory Pension Fund, Ford Motor Company Defined Benefit, Shell Trust (Bermuda) Ltd As Trustee Of The Shell Overseas C.P. Fund, Kuwait Fund for Arab Economic Development, 1199 Healthcare Employees Pension Tr, portatori complessivamente di n.ro 88.166 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza

nomina a comporre il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2012 - 2013 e 2014 e comunque sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2014:

- Francesco Gaetano Caltagirone, nato a Roma il 2 marzo



1943, codice fiscale CLT FNC 43C02 H501V;
- Gaetano Caltagirone, nato a Roma il 10 luglio 1934, codice fiscale CLT GTN 34L10 H501W;
- Alessandro Caltagirone, nato a Roma il 27 dicembre 1969, codice fiscale CLT LSN 69T27 H501N;
- Azzurra Caltagirone, nata a Roma il 10 marzo 1973, codice fiscale CLT ZRR 73C50 H501B;
- Francesco Caltagirone, nato a Roma il 29 ottobre 1968, codice fiscale CLT FNC 68R29 H501B;
- Massimo Confortini, nato ad Avezzano (Aq) il 16 febbraio 1954, codice fiscale CNF MSM 54B16 A515X;
- Mario Delfini, nato a Roma il 19 aprile 1940, codice fiscale DLF MRA 40D19 H501F;
- Massimo Garzilli, nato a Napoli il 12 agosto 1945, codice fiscale GRZ MSM 45M12 F839V;
- Albino Majore, nato a Roma il 14 marzo 1945, codice fiscale MJR LBN 45C14 H501E;
- Giampietro Nattino, nato a Roma il 9 giugno 1935, codice fiscale NTT GPT 35H09 H501V,
tutti domiciliati per la carica in Via Barberini n. 28 a Roma.

Con riferimento al 3° punto all'Ordine del Giorno:

"Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2012 - 2013 e 2014 e determinazione degli emolumenti relativi", il Presidente riferisce, che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31.12.2011, si conclude, per scadenza del termine, anche il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica. L'Assemblea degli azionisti è quindi invitata, in questa sede, a provvedere alla nomina di questo organo societario per gli esercizi 2012 - 2013 e 2014 ed a determinare i corrispondenti emolumenti.

Allo scadere dei termini previsti dalla normativa è risultata pervenuta solo la lista di candidati presentata dall'azionista "Parted 1982 S.p.A." comprendente:

per la carica di Sindaco Effettivo:

Prof. Antonio Staffa, Avv. Maria Assunta Coluccia e Dr. Federico Malorni

per la carica di Sindaco Supplente:

Dr. Vincenzo Sportelli e Dr. Stefano Giannuli.

Poiché è stata presentata una sola lista, risulteranno pertanto eletti tutti i candidati della stessa secondo le ordinarie maggioranze di legge; il primo in ordine progressivo della sezione relativa ai sindaci effettivi sarà nominato Presidente.

Il Presidente mette quindi in votazione la lista presentata dalla "Parted 1982 S.p.A." e riportata nella diapositiva proiettata sullo schermo.

L'assemblea, con il solo voto contrario dell' Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli al-

tri azionisti, a maggioranza nomina a comporre il Collegio dei Sindaci per il triennio 2012 - 2013 e 2014 e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014:

- Antonio Staffa nato a Roma il 19 aprile 1943, domiciliato in Roma, Via G. Ferrari n. 35, codice fiscale STF NTN 43D19 H501P (Revisore ufficiale dei conti D.M. 12 aprile 1995 pubblicato sulla G.U. del 21 aprile 1995 n.31 bis),Presidente

- 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. del 17 dicembre 1999 n. 100), Sindaco Effettivo

- Federico Malorni nato a Roma l'8 maggio 1957, domiciliato in Roma, Via Claudio Monteverdi n. 16, codice fiscale MLR FRC 57E08 H501Q (Revisore ufficiale dei conti D.M. 12 aprile 1995 pubblicato sulla G.U. del 21 aprile 1995 n.31 bis),Sindaco Effettivo

- 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. del 21 aprile 1995 n.31 bis),Sindaco Supplente

- Stefano Giannuli nato a Roma il 29 marzo 1965 domiciliato in Roma, Via Claudio Monteverdi n. 16, codice fiscale GNN SFN 65C29 H501E (Revisore contabile G.U. del 7 maggio 2002 n. 36),Sindaco Supplente.

Il Presidente invita l'Assemblea a determinare i compensi da corrispondere al Collegio Sindacale ora nominato.

Il rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A." interviene per proporre, dopo aver verificato la disponibilità dei candidati proposti nella lista e dopo averlo concordato con gli stessi, di attribuire ai componenti del collegio sindacale, appena nominati, in ragione di anno, un compenso di Euro 10.500,00 per il Presidente ed Euro 7.000,00 per ciascuno dei due sindaci effettivi. Propone inoltre un compenso di Euro 1.000,00 per ciascuna presenza degli stessi nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta del rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A."

L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

Con riferimento al 4° punto all'Ordine del Giorno:

"Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012 - 2020; deliberazioni conseguenti", il Presidente riferisce che con il rilascio della relazione sul bilancio al 31 dicembre 2011 è scaduto, senza possibilità di rinnovo ai sensi di legge, l'incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2006



alla KPMG S.p.A.

L'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, deve conferire l'incarico di revisione legale dei conti e determinare il corrispettivo per l'intera durata dell'incarico che deve essere, a norma di legge, di nove esercizi e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Il Presidente pertanto cede la parola al Dr. Raul Bardelli, Presidente del Collegio Sindacale al fine di illustrare la proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale.

Il rappresentante dell'Azionista "Parted 1982 S.p.A." interviene per proporre di omettere la lettura della proposta motivata essendo stata messa a disposizione del pubblico ai sensi della normativa in materia e di illustrare invece i dati più salienti.

L'assemblea all'unanimità approva la proposta del rappresentante dell'Azionista "Parted 1982 S.p.A." di omettere la lettura della proposta motivata del Collegio Sindacale.

Prende quindi la parola il Presidente del Collegio Sindacale Dr. Raul Bardelli per illustrare i dati più salienti della relazione stessa riferendo che sono pervenute al Collegio Sindacale n.ro 4 distinte dichiarazioni di disponibilità a ricevere l'incarico di revisione legale e precisamente da parte delle Società: Deloitte & Touche S.p.A., Mazars S.p.A., PriceWaterhouseCoopers S.p.A. e Reconta Ernst & Young S.p.A..

Il Dr. Bardelli precisa che le dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione prevedono per ciascun esercizio:

- la revisione legale dei conti e l'espressione, con apposita relazione, di un giudizio sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato di Caltagirone Editore S.p.A., nonché le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'art. 14 comma 1, lettere a), b) del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39;
- le attività di verifica della coerenza della Relazione sulla gestione e delle informazioni della Relazione sul Governo Societario con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato come previsto dall'art. 14, comma del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39;
- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- le verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Il Dr. Bardelli evidenzia che il Collegio Sindacale per addivenire alla scelta finale della società di revisione ha ritenuto opportuno anche tener conto dei più significativi parametri, sia economici che tecnici, valutando tra gli al-

tri il contesto di riferimento in relazione all'esperienza, alla conoscenza dell'area di business di competenza della Caltagirone Editore S.p.A., al livello delle risorse da impiegare ed in generale all'approccio alla revisione come identificato nelle offerte pervenute.

Dopo queste premesse, il Dr. Bardelli fa presente, quindi, che il Collegio Sindacale propone di affidare l'incarico per il novennio 2012 - 2020 alla PriceWaterhouseCoopers S.p.A. che assumerà anche il ruolo di revisore principale del Gruppo Caltagirone Editore.

L'offerta della PriceWaterhouseCoopers S.p.A. per ciascun anno del novennio 2012 - 2020 è così sintetizzabile:

- i) Euro 22.000,00 per n. 300 ore per le attività di revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato;
- ii) Euro 7.000,00 per n. 100 ore per le attività di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato,

il tutto per un totale annuo di Euro 29.000,00 e di n. 400 ore.

I corrispettivi comprendono gli oneri relativi all'utilizzo di specialisti e non comprendono invece l'IVA, il contributo di vigilanza stabilito dalla Consob e le spese vive che saranno rimborsate nella misura in cui sono sostenute. I corrispettivi sono soggetti ad adeguamento annuale ogni 1 luglio, a partire dal 1 luglio 2012, sulla base dell'indice Istat del costo della vita.

La revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Caltagirone Editore S.p.A. comporterà anche la revisione dei bilanci di esercizio delle società controllate da parte della stessa PriceWaterhouseCoopers S.p.A. per un totale di corrispettivi pari ad Euro 211.000,00.

Il Presidente chiede se vi sono interventi da parte degli Azionisti e, non essendoci, mette in votazione la proposta del Collegio Sindacale.

L'assemblea, con il voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni e con l'astensione dell'Avv. Marco Fiorrelli in rappresentanza del Fondo 1199 Healthcare Employees Pension Tr

portatore di n.ro 3.223 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta motivata del Collegio Sindacale conferendo pertanto l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 1 gennaio 2012 - 31 dicembre 2020 alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. per un corrispettivo annuo pari ad Euro 29.000 per complessive ore 400 , così come proposto dal Collegio Sindacale.

Con riferimento al 5° punto all'Ordine del Giorno:

"Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile in materia di acquisto di azioni proprie", il Presidente rife-



risce che il Consiglio di Amministrazione, come indicato nella relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Consob depositata presso la sede, la società di gestione e pubblicata sul sito internet della Società, sottopone alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione relativo all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, della normativa e delle disposizioni vigenti. L'autorizzazione di acquisto e/o alienazione di azioni proprie viene richiesta allo scopo di costituire il cosiddetto "Magazzino Titoli" ai sensi della delibera Consob 16839 del 9 marzo 2009 al fine di impiegare le stesse nell'ambito di operazioni di interesse della Società nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ritiene opportuno che la Società possa procedere ad eventuali atti di disposizione delle azioni proprie acquisite anche per consentire di cogliere le migliori opportunità di massimizzazione del valore che possano derivare dall'andamento del mercato.

L'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, in una o più soluzioni, di azioni ordinarie della Società, del valore nominale di Euro 1,00, che, tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società, non sia superiore al 3% del capitale sociale e, pertanto un numero pari a 3.750.000 azioni, con l'ulteriore vincolo che l'importo delle azioni da acquistare non potrà eccedere l'ammontare di Euro 5.000.000,00.

L'autorizzazione è richiesta altresì per la vendita, in una o più soluzioni, delle azioni proprie in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, comunque compatibilmente con quanto previsto dalla delibera Consob n. 16389 circa la disciplina del Magazzino Titoli.

Si richiede l'autorizzazione ad effettuare le operazioni in argomento per la durata massima di diciotto mesi dalla data di delibera da parte dell'Assemblea mentre l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali.

Il corrispettivo minimo e massimo sulla base del quale saranno effettuate le operazioni di acquisto e vendita sarà determinato in conformità alle disposizioni introdotte dalla delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 della Consob.

Per la effettuazione delle operazioni di acquisto sulle azioni proprie il Consiglio di Amministrazione propone di utilizzare la Riserva Sovrapprezzo Azioni iscritta nel Patrimonio Netto della Società, così come risulta dal bilancio al 31 dicembre 2011.

Il Presidente alla fine di quanto sopra esposto, chiede all'Assemblea se vi sono interventi.

A questo punto, non essendoci interventi da parte degli

azionisti in sala, il Presidente procede a riportare le domande come sopra poste dall'azionista Fabris, inerenti tale punto all'ordine del giorno e dando le relative risposte,

Domanda dell'azionista Fabris:

"Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della Società.

Si chiede la movimentazione nel corso dell'esercizio cioè gli acquisti e vendite nonché gli utili e/o perdite realizzate.

A chi sono state delegati i poteri di operare sulle azioni proprie."

Il Presidente risponde che attualmente le azioni proprie in portafoglio detenute direttamente dalla Caltagirone Editore S.p.A. sono pari a n. 132.125, che non è intervenuta alcuna variazione rispetto al 31 dicembre 2011, tenuto presente che la relativa autorizzazione da parte dell'Assemblea è scaduta il 25 ottobre 2011 e che, nel corso dell'esercizio 2011, sono stati effettuati solo acquisti, per cui non sono stati realizzati utili o perdite.

Il Presidente infine fa presente che il Consiglio di Amministrazione, in attuazione della delibera assembleare, ha conferito al Consigliere Delfini l'incarico di sottoscrivere con la Banca Finnat Euramerica S.p.A un contratto per l'effettuazione di acquisto di azioni proprie, in conformità alle disposizioni previste dalla normativa in materia.

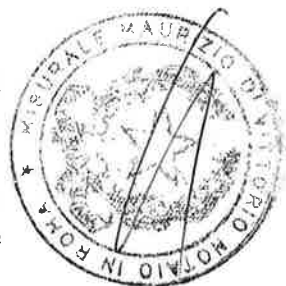
Esaurite le risposte alle domande relative al quinto punto all'ordine del giorno dell'azionista Fabris il Presidente mette distintamente in votazione la proposta di:

a) autorizzare, per la durata massima di 18 mesi dalla data della delibera assembleare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto di azioni ordinarie della Società che, tenuto conto delle azioni proprie già detenute, non sia superiore al 3% del capitale sociale e pertanto pari a numero di 3.750.000 azioni, per un ammontare massimo, destinato solo agli ulteriori acquisti, di Euro 5.000.000,00, secondo i termini e le modalità riportate nella relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti Consob 11971/99, come successivamente modificato.

L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

Il Presidente mette ora in votazione la proposta di:

b) autorizzare la vendita di azioni proprie della Società che saranno eventualmente acquistate, senza limiti temporali, secondo i termini e le modalità riportate nella relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti Consob 11971/99, come



successivamente modificato.

L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

Infine il Presidente mette in votazione la proposta di:

c) conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare attuazione alla delibera di autorizzazione ai sensi della normativa applicabile.

L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta di cui sopra.

Con riferimento al 6° argomento posto all'Ordine del Giorno: "Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6 D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti", il Presidente riferisce che in ottemperanza alle disposizioni previste dall'articolo 123-ter comma 6 del D.Lgs. 58/98, l'Assemblea è invitata a deliberare in senso favorevole o contrario ma non vincolante sulla sezione I della relazione sulla politica per la remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo. Il Consiglio di Amministrazione ha redatto ed approvato in data 15 marzo 2012 la Relazione sulla remunerazione che stabilisce le linee generali alle quali si attiene la "Caltagirone Editore S.p.A." in materia. La relazione è stata messa a disposizione presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della società e trasmesso alla Borsa Italiana con le modalità e nei termini previsti dalla regolamentazione vigente.

Il rappresentante dell'azionista Parted 1982 S.p.A. interviene e propone di omettere la lettura relazione sulla politica per la remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta del rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A." di non procedere alla lettura della relazione.

L'assemblea previa verifica di voti contrari o astenuti, all'unanimità approva la proposta come sopra formulata dal rappresentante dell'azionista "Parted 1982 S.p.A."

Il Presidente nel riprendere la parola mette quindi in votazione la sezione I della Relazione riguardante le linee generali di politica della remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale adottata dalla Società.

L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Domenico Sorrentino in rappresentanza dell'azionista Fabris, portatore di n.ro 832 azioni e dell'Avv. Marco Fiorelli in rappresentanza dei Fondi: Florida Retirement System, Maryland Sta-

te Retirement & Pension System, Stichting Shell Pension Funds, Shell Contributory Pension Fund, Ford Motor Company Defined Benefit, Shell Trust (Bermuda) Ltd As Trustee Of The Shell Overseas C.P. Fund, Kuwait Fund for Arab Economic Development, 1199 Healthcare Employees Pension Tr, portatori complessivamente di n.ro 88.166

azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la sezione I della relazione sulla remunerazione riguardante la politica adottata dalla Società.

Null'altro essendovi da deliberare e poichè nessuno chiede la parola, l'Assemblea viene chiusa alle ore 13,50.

Il comparente 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 comparente il quale a mia domanda lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà.

Occupava trentasette pagine fin qui di dieci fogli

F.to Francesco Gaetano CALTAGIRONE

F.to Maurizio MISURALE, Notaio



ALLEGATO A

ALL. "A" DEL REG. N. 67868
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 ***

FOGLIO DI PRESENZA

ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 26 APRILE 2012

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

[Handwritten signatures of the Board of Directors]

Signature of Francesco Gaetano Caltagirone (President)

Signature of Gaetano Caltagirone (Vice President)

Signature of Azzurra Caltagirone (Vice President)

Signature of Alessandro Caltagirone (Councillor)

Signature of Francesco Caltagirone (Councillor)

Signature of Massimo Confortini (Councillor)

Signature of Mario Delfini (Councillor)

Signature of Massimo Garzilli (Councillor)

Signature of Franco Luciano Lenti (Councillor)

Signature of Albino Majore (Councillor)

Collegio Sindacale

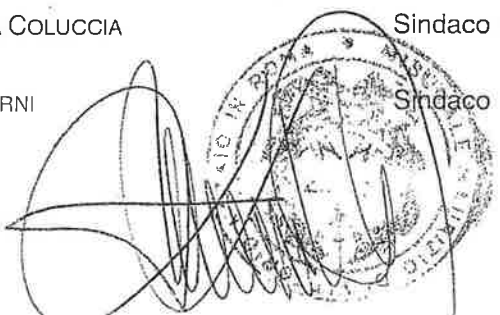
- RAUL BARDELLI Presidente
- MARIA ASSUNTA COLUCCIA Sindaco Effettivo
- FEDERICO MALORNI Sindaco Effettivo

[Handwritten signatures of the Board of Directors]

Signature of Raul Bardelli (President)

Signature of Maria Assunta Coluccia (Effective Director)

Signature of Federico Malorni (Effective Director)



[Handwritten signatures at the bottom right]

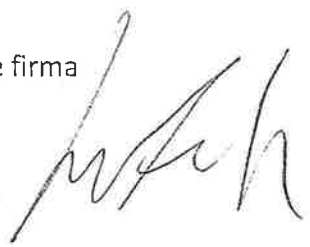
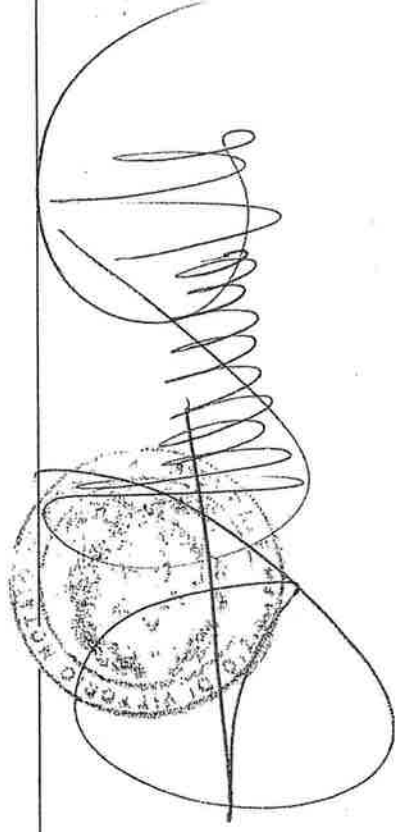
Signature of Francesco Gaetano Caltagirone

Signature of another official

B) PER DELEGA

<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N.Azioni</u>
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		3.665
KUWAIT FUND FOR ARAB ECONOMIC DEVELOPMEN		188
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		10.758
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		10.511
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		4.831
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		23.527
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		3.223
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		31.463

che firma


B) PER DELEGA

<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N. Azioni</u>
PARTED 1982	MARCO RAVAIOLI	44.454.550
AZZURRA CALTAGIRONE	GIANCARLO NUNE'	1.869.901
ALESSANDRO CALTAGIRONE	GIANCARLO NUNE'	1.800.000
FRANCESCO CALTAGIRONE	GIANCARLO NUNE'	200.000
CHUPAS 2007	GIANCARLO NUNE'	1.900.000
GAETANO CALTAGIRONE	GIANCARLO NUNE'	3.000.000
FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE	GIANCARLO NUNE'	22.500.000
EDIZIONE SRL	FICINI RODOLFO	2.799.000
FAGRIS CARLO	SORRENTINO DOMENICO	832
POPULIN DAVIDE	POPULIN TITO	10.000
POPULIN RAFAELLA	POPULIN TITO	10.000
MONTICELLI GABRIELLA	POPULIN TITO	30.000



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

il 23/5/2012 al n. 15584 Serie AT

Esatti Euro 324,00

La presente copia è conforme al suo originale con la sola
inclusione dell' allegato "A" e dell' allegato "B".

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

Si rilascia ad uso della parte interessata

Roma addì 23/5/2012

A large, stylized handwritten signature in black ink is written across the page. To the right of the signature, there is a circular notary stamp. The stamp contains the text "NOTAIO" and "ROMA" and features a central emblem. The signature overlaps the stamp.