



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

ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
26 Aprile 2012– 09 maggio 2012

RELAZIONE ILLUSTRATIVA E PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO
((AI SENSI DELL'ART. 125 ter DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998))



RELAZIONE SUGLI ARGOMENTI POSTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 26 APRILE 2012

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

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Ordinaria in prima convocazione per il giorno 26 aprile 2012 alle ore 12,00 ed occorrendo in seconda convocazione il successivo 09 maggio stessa ora e stesso luogo per deliberare sul seguente 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;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2012 – 2013 e 2014, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso;
3. Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2012 – 2013 e 2014 e determinazione degli emolumenti relativi;
4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs. 58/98.; deliberazioni conseguenti;
5. Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile in materia di acquisto e vendita azioni proprie;
6. Conferimento dell'incarico di revisione legale per il periodo 2012 – 2020; deliberazioni conseguenti.

Ai sensi del dell'art. 125-ter del decreto legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 di seguito è riportata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno.



1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 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 attualmente in circolazione (tenendo conto delle azioni proprie in portafoglio, oggi pari a n. 132.125) mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni.



Il dividendo sarà pagato, al netto delle ritenute di legge in quanto applicabili, a partire dal 24 maggio p.v. presso gli intermediari incaricati tramite il Sistema di Gestione Accentrata Monte Titoli Spa.

Si rinvia alla corrispondente documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 predisposta dal Consiglio di Amministrazione, che sarà trasmessa in Consob e messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.caltagironeeditore.com, secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

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

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

- a) esaminato il bilancio di esercizio della Società ed il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2011;
- b) preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- c) preso atto della Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea di cui all'art 153 del decreto legislativo 58/1998 (TUF) e s.m.i.;
- d) preso atto delle Relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2011;

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 corredato delle relative relazioni e la copertura della perdita netta di esercizio di Euro 29.627.574,00 conseguita dalla Capogruppo Caltagirone Editore S.p.A. 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.



- b) di costituire, mediante utilizzo della Riserva Sovrapprezzo azioni, una riserva pari a euro 98.250,65 per gli utili su cambi netti derivanti dalla valutazione delle attività in valuta al 31 dicembre 2011, non distribuibile ai sensi dell'art. 2426 comma 8 bis del Codice Civile;
- c) di distribuire un dividendo complessivo pari ad Euro 3.746.036,25 corrispondente a 0,03 Euro per ciascuna delle n. 124.867.875 azioni attualmente in circolazione (tenendo conto delle azioni proprie in portafoglio, oggi pari a n. 132.125) mediante utilizzo della Riserva Sovrapprezzo Azioni con pagamento del dividendo in data 24 maggio 2012, previo stacco della cedola in data 21 maggio 2012.



2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2012 – 2013 e 2014, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 scade il mandato relativo al Consiglio di Amministrazione per cui l'Assemblea è chiamata a procedere alle nuove nomine per il triennio indicato, e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, determinandone il numero dei componenti, previsto per espressa disposizione statutaria da 3 a 15 membri, nonché il relativo compenso.

Le proposte di nomina alla carica di amministratore avviene sulla base di liste di candidati presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del Capitale Sociale.

Le liste devono essere depositate presso la Sede Sociale entro il venticinquesimo giorno antecedente la data fissata per la riunione dell'Assemblea in prima convocazione e pertanto entro il 1 aprile 2012; le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla Consob almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea e pertanto entro il 5 aprile 2012.

La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle stesse da parte della Società e pertanto il 5 aprile 2012.

Le liste devono essere corredate dalle informazioni relative agli Azionisti che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale del capitale sociale complessivamente detenuta dagli stessi, e dalla seguente documentazione:



- a) il curriculum vitae dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personale e professionali dei medesimi;
- b) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché il possesso dei requisiti di onorabilità, di professionalità e, se sussistenti, di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza.

In conformità a quanto previsto dalla comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, si raccomanda agli azionisti che intendono presentare liste di minoranza di depositare, assieme alla lista ed all'ulteriore documentazione richiesta dall'art. 14 dello statuto sociale, anche la dichiarazione che attesti l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter del Testo Unico della Finanza e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con l'Azionista che detiene il controllo. In tale dichiarazione devono essere altresì specificate le relazioni eventualmente esistenti, qualora significative, con il socio che detiene la partecipazione di controllo, ove individuabili, nonché le motivazioni per le quali tali eventuali relazioni non siano state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento, ovvero dovrà essere indicata l'assenza delle eventuali relazioni.

Ciascuna lista non può contenere un numero superiore a quindici candidati.

In caso in cui venga presentata una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, risulteranno eletti, all'esito della votazione, tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie maggioranze di legge.

Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione della stessa.



Il primo candidato della lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista risultata prima per numero di voti, è eletto Amministratore; gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione sono tratti secondo l'ordine progressivo indicato nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Ciascun punto delle seguenti deliberazioni sarà sottoposto a votazione separata, onde consentire il voto a ciascun avente diritto, nonché ai delegati con istruzioni di voto, sulla base delle indicazioni di voto ricevute su ciascun punto.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea è invitata a deliberare in ordine alla:

- a) determinazione del numero dei consiglieri;
- b) determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione;
- c) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione esprimendo la preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle previsioni statutarie.



3) Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2012 – 2013 e 2014 e determinazione degli emolumenti relativi.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 scade il mandato relativo al Collegio Sindacale per cui l'Assemblea è chiamata a procedere alle nuove nomine per il triennio indicato, e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, nonché il relativo emolumento.

L'articolo 22 dello Statuto Sociale stabilisce che il Collegio Sindacale è composto dal Presidente, due sindaci effettivi e due sindaci supplenti.

Il Collegio Sindacale viene eletto dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del capitale sociale.

Le liste devono essere depositate presso la Sede Sociale entro il venticinquesimo giorno antecedente la data fissata per la riunione dell'Assemblea in prima convocazione e pertanto il 1 aprile 2012; le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla Consob almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea e pertanto entro il 5 aprile 2012.

La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società e pertanto il 5 aprile 2012.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro collegati ai sensi dell'art. 144 quinquies del Regolamento Emittenti, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo al 1 aprile 2012, fermo restando l'obbligo di produrre la certificazione relativa alla titolarità delle azioni possedute entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società. In tal caso la soglia prevista per la presentazione delle liste è ridotta alla metà.

Le liste devono essere corredate dalle informazioni relative agli Azionisti che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale del capitale sociale complessivamente detenuta dagli stessi, e dalla seguente documentazione:

- a) dichiarazione degli Azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144 quinquies del Regolamento Emittenti con questi ultimi;
- b) curriculum vitae dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personale e professionali dei medesimi;
- c) dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché il possesso dei requisiti di onorabilità, di professionalità e, se sussistenti, di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza.

Ogni socio, nonché i soci appartenenti ad uno stesso gruppo (per tali intendendosi il soggetto, anche persona fisica, controllante ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e società controllate dal medesimo soggetto), ovvero che aderiscono ad un patto parasociale ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58, non possono presentare, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, più di una lista.



In caso in cui venga presentata una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, risulteranno eletti, all'esito della votazione, tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie maggioranze di legge.

All'esito della votazione risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "Lista di Maggioranza") e il primo candidato della lista presentata e votata da parte di soci che non siano collegati, neanche indirettamente, ai soci di riferimento che sarà risultata seconda per numero di voto (la "Lista di Minoranza") il quale assumerà l'incarico di Presidente del Collegio Sindacale. Risulteranno altresì eletti, un sindaco Supplente tra i candidati indicati in numero progressivo nella sezione " Sindaci Supplenti" della Lista di Maggioranza; un Sindaco Supplente tra i candidati indicati in numero progressivo nella sezione "Sindaci Supplenti" della Lista di Minoranza.

Ciascun punto delle seguenti deliberazioni sarà sottoposto a votazione separata, onde consentire il voto a ciascun avente diritto, nonché ai delegati con istruzioni di voto, sulla base delle indicazioni di voto ricevute su ciascun punto.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea è invitata a deliberare in ordine alla:

- a) nomina del Presidente e dei componenti il Collegio dei Sindaci esprimendo la preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle previsioni statutarie;
- b) determinazione del compenso del Collegio dei Sindaci.

4) Conferimento dell'incarico di revisione legale per il periodo 2012 – 2020; deliberazioni conseguenti.

Signori Azionisti,

con il rilascio della relazione sul bilancio al 31 dicembre 2011 scade, 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.; siete stati quindi chiamati ad assumere le determinazioni conseguenti al conferimento del nuovo incarico.

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

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

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

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

delibera

- a) di approvare il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 1



gennaio 2012 - 31 dicembre 2020 alla società xxxxxxxx;

- b) di approvare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2012 al 2020 alla società xxxxxxxx in Euro xxxxxx.

5) Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del Codice in materia di acquisto e vendita azioni proprie

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione 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.

Il numero massimo da acquistare è pari al 3% del capitale sociale, pertanto pari ad un numero di 3.750.000 di azioni, tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società, per un ammontare massimo di Euro 5.000.000,00.

Si richiede l'autorizzazione ad effettuare le operazioni di acquisto delle azioni proprie per la durata massima di 18 mesi, mentre per effettuare le operazioni di disposizione delle azioni che saranno eventualmente acquistate è richiesta senza limiti di tempo.

Relativamente ai termini ed alle modalità secondo cui la Società intende procedere alla realizzazione di piani di acquisto e di disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, si rinvia alla relazione illustrativa redatta in conformità alle disposizioni vigenti che sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato.

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

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A. preso atto della proposta e della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti gli art. 2357 e seguenti del Codice Civile e la normativa regolamentare Consob,

delibera:



- a) di 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 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;
- b) di autorizzare la vendita di azioni proprie della Società che saranno eventualmente acquistate, senza limiti temporali;
- c) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare attuazione alla delibera di autorizzazione ai sensi della normativa applicabile.



6) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 123 ter comma 6 D.Lgs 58/98, la Sezione I della relazione sulla remunerazione dove viene illustrata la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo.

Si rinvia alla corrispondente documentazione relativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, trasmessa in Consob e messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.caltagironeeditore.it, secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

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

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A., ai sensi dell'art. 123- ter comma 6 D.Lgs 58/98, esaminata la relazione sulla remunerazione approva la Sezione I della stessa riguardante la politica adottata dalla Società in materia.

Roma, 14 marzo 2012

per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE