

Repertorio n. 13771

Rogito n. 7897

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventuno il giorno ventisei del mese di aprile
in Roma, via Barberini n.ro 28, alle ore 12.00

26 aprile 2021

A richiesta della Spett.le **"CALTAGIRONE EDITORE Società 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, indirizzo PEC: caltagironeeditore@legalmail.it (di seguito la **"Società"**), io avv. Michele 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 prima convocazione in questo luogo ed ora. Ivi giunto ho rinvenuto presente l'Avv. Francesco Gianni, nato a Ravenna il 9 febbraio 1951 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 l'Avv. Francesco Gianni il quale constata e fa constatare che:

- la pubblicazione della convocazione dell'Assemblea è avvenuta sul sito della Società e per estratto sul quotidiano "Il Messaggero" in data 10 marzo 2021, nella quale, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha indicato di avvalersi della facoltà introdotta dal Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 articolo 106 comma 2, c.d. "Cura Italia", prevedendo che l'intervento dei Soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi degli art. 135 novies e 135 undecies del Testo Unico della Finanza. Inoltre, considerata l'attuale situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19 e nel rispetto dei fondamentali principi di tutela della salute, gli Amministratori, i Sindaci e gli altri soggetti legittimati partecipano alla riunione assembleare mediante mezzi di audio e video conferenza che ne garantisce l'identificazione, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 106 comma 2 del Decreto Cura Italia, il tutto come meglio in appresso precisato;
- del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso stesso Presidente (presente in sala) sono presenti in video conferenza, i Consiglieri Azzurra Caltagirone, Albino Majore, Alessandro Caltagirone, Tatiana Caltagirone, Francesco Caltagirone, Mario Delfini, Annamaria Malato, Valeria Ninfadoro, Giacomo Scribani Rossi e Massimo Confortini;
- del Collegio Sindacale sono presenti in videoconferenza,

Registrato presso l'Agenzia
delle Entrate di ROMA 1
il 04/05/2021
n° 12611 Serie 1T
Versati Euro € 356,00

Matteo Tiezzi Presidente, Dorina Casadei e Antonio Staffa Sindaci Effettivi;

- il collegamento in audio e video conferenza è tale da soddisfare tutte le condizioni previste dal codice civile e dal Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 articolo 106 comma 2, e pertanto i partecipanti collegati in audio e video conferenza devono considerarsi a tutti gli effetti presenti all'assemblea come tutti dichiarano ed il Presidente riconosce;
- è presente in video conferenza Fabrizio Caprara, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- è presente Enrico Caruso della Computershare quale rappresentante designato dalla Società ai sensi della normativa vigente a ricevere deleghe di voto da parte degli azionisti, il quale ha ricevuto le seguenti deleghe:
n. 14 per n. 94.655.784 azioni, pari al 75,724627% del capitale sociale avente 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".

Il Presidente dà atto che:

- le deleghe risultano regolari ai sensi di legge.

Il Presidente dichiara inoltre che:

- con riferimento agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge regolamentari;
- la Relazione illustrativa relativa agli argomenti all'ordine del giorno nonché la Relazione Finanziaria Annuale, le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti proprietari, la Relazione sulla Remunerazione nonché tutta la documentazione prevista dalla normativa e dallo statuto sociale sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicati sul sito internet della Società nei termini di legge.

Il Presidente propone quindi, come già indicato, avendo previsto l'intervento dei soci in assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato, di non procedere di volta in volta alla lettura dei documenti relativi all'ordine del giorno, dal momento che tale documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità ed entro i termini di legge.

Il Presidente informa inoltre che:

- 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 125.000.000,00 diviso in pari numero di azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna; hanno diritto di voto n.ro 106.790.262 azioni, essendo

escluse le azioni proprie pari a 18.209.738 corrispondenti al 14,568% del capitale sociale;

- dall'ultimo rilevamento gli Azionisti risultano essere n.ro 23.311;

- gli Azionisti in possesso di azioni in misura superiore al 3% risultano essere:

1) Francesco Gaetano CALTAGIRONE con una partecipazione, indiretta tramite le controllate "GAMMA S.R.L.", "FGC S.p.A." e "PARTED 1982 S.r.l.", di n. 75.955.300 azioni, pari al 60,76% 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 e di presentazione di nuove proposte di delibera ai sensi della normativa vigente;

- prima dell'Assemblea sono pervenute domande da parte dell'Azionista Moreno Giacomelli, titolare di n. 660.000 azioni.

Al fine di accelerare lo svolgimento dei lavori assembleari, il Presidente fa presente che la Società ha fornito le risposte mediante pubblicazione nel sito nella sezione "Assemblea Azionisti" del sito internet della Società entro i termini previsti dalla normativa e che domande e risposte vengono allegate al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "C";

- in collegamento audio sono presenti i rappresentanti della stampa:

per Mf Dow Jones la signora Eva Palumbo;

per Il Sole 24 Ore Radiocor il signor Gerardo Graziola;

per Il Messaggero la signora Roberta Amoruso;

e i rappresentanti della Società di Revisione "PriceWaterhouseCoopers S.p.A.":

Corrado Testori e Francesco Candelise;

- 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, corredate dalle relazioni della Società di Revisione "PriceWaterhouseCoopers S.p.A.", si allegano al presente verbale rispettivamente sotto le lettere "D-E-F-G-H-I".

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 2020, corredate 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 2021 - 2022 e 2023, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso;

3. Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2021 - 2022 e 2023 e determinazione degli emolumenti relativi;

4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; 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 procede alla lettura delle proposte del Consiglio di Amministrazione:

"Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 costituito dalla Situazione Patrimoniale - Finanziaria, dal Conto Economico, dal Conto Economico complessivo, dal Prospetto di Variazione del Patrimonio Netto, dal Rendiconto finanziario e dalle relative Note esplicative, nonché i relativi allegati e la relazione sull'andamento della gestione.

Il Consiglio di Amministrazione propone di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore SpA di Euro 20.538.992".

Il Presidente chiede al rappresentante designato di comunicare di volta in volta le indicazioni di voto ricevute dai soci e di consegnare a me notaio il dettaglio di tutte le votazioni per singolo socio.

Il Presidente mette quindi in votazione distintamente le proposte del Consiglio di Amministrazione:

i) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 corredato delle relative relazioni.

Il rappresentate designato comunica e consegna a me le istruzioni di voto ricevute (**All. 1a**).

L'Assemblea, in assenza di voti contrari e astenuti, con il voto favorevole di n.ro 94.655.784 azioni, approva all'unanimità.

ii) Riporto a nuovo della perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore S.p.A. di Euro 20.538.992,00.

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute (**All. 1b**).

L'Assemblea, in assenza di voti contrari e astenuti, con il voto favorevole di n.ro 94.655.784 azioni, approva all'unanimità.

Con riferimento al **secondo punto all'Ordine del Giorno**:

"Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021, 2022 e 2023, previa determinazione del numero dei componenti e relativo compenso."

Il Presidente riferisce all'assemblea che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 si conclude, per compiuto triennio, il mandato conferito al-

l'attuale Consiglio di Amministrazione per cui l'Assemblea è invitata in questa Sede a procedere alle nuove nomine per il triennio 2021, 2022 e 2023 e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio 2023 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 presentate dai Soci aventi diritto e rappresentanti almeno il due per cento del Capitale Sociale e depositate presso la Sede Sociale entro il venticinquesimo giorno antecedente l'Assemblea in prima convocazione così come previsto dalla normativa e dallo statuto.

Il Presidente precisa inoltre che la composizione del Consiglio di Amministrazione deve assicurare l'equilibrio tra i generi previsto dallo Statuto e dalla normativa di legge e regolamentare vigente.

In merito è pervenuta alla Società nei termini di legge un'unica lista di 11 candidati presentata dall'azionista Parted 1982 Srl, titolare di n. 44.454.550 azioni corrispondenti al 35,564% del capitale sociale e comprende i signori: Alessandro Caltagirone, Azzurra Caltagirone, Francesco Caltagirone, Tatiana Caltagirone, Federica Barbaro, Massimo Confortini, Mario Delfini, Francesco Gianni, Albino Majore, Annamaria Malato e Valeria Ninfadoro.

Il Presidente fa presente che, dalle dichiarazioni pervenute, i candidati Federica Barbaro, Massimo Confortini, Francesco Gianni, Annamaria Malato e Valeria Ninfadoro, risultano in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi della normativa vigente.

Per procedere quindi alle delibere relative al 2° punto all'ordine del giorno, il Presidente fa presente che 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 riferisce che, come previsto dell'avviso di convocazione, la Società ha ricevuto una proposta solo da parte dell'azionista Parted 1982 Srl, che ha indicato di stabilire in 11 il numero dei consiglieri e di attribuire a ciascun consigliere un compenso di Euro 1.000,00 per ciascuna presenza nelle riunioni del Consiglio. Il Presidente mette in votazione distintamente la proposta ricevuta dall'Azionista Parted 1982 Srl:

- a) stabilire in 11 il numero dei consiglieri;

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute (**A11. 2a**).

L'Assemblea, in assenza di voti contrari e astenuti, con il voto favorevole di n.ro 94.655.784 azioni, approva all'unanimità.

Il Presidente mette in votazione la proposta ricevuta dall'Azionista Parted 1982 Srl:

b) attribuire a ciascun consigliere un compenso di Euro 1.000,00 per ciascuna presenza nelle riunioni del Consiglio. Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute **(All. 2b)**.

L'Assemblea, in assenza di voti astenuti ma con il voto contrario di n.ro 2.791.269 e con il voto favorevole di n.ro 91.864.515 azioni, approva a maggioranza.

Sulla base delle votazioni, il Presidente pertanto dichiara che l'Assemblea si è espressa determinando in 1.000,00 Euro il compenso per ciascuna presenza nelle riunioni del Consiglio.

Il Presidente mette ora ai voti la lista presentata dalla Parted 1982 Srl delle candidature alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute **(All. 2c)**.

L'Assemblea, in assenza di voti astenuti ma con il voto contrario di n.ro 2.791.269 e con il voto favorevole di n.ro 91.864.515 azioni, approva a maggioranza.

Il Presidente infine dichiara che alla luce di quanto sopra risultano pertanto nominati a comporre il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021 - 2022 e 2023 e comunque sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 i Signori:

Caltagirone Alessandro, nato a Roma il 27 dicembre 1969, codice fiscale CLT LSN 69T27 H501N;

Caltagirone Azzurra, nata a Roma il 10 marzo 1973, codice fiscale CLT ZRR 73C50 H501B;

Caltagirone Francesco, nato a Roma il 29 ottobre 1968, codice fiscale CLT FNC 68R29 H501B;

Caltagirone Tatiana, nata a Roma il 3 luglio 1967, codice fiscale CLT TTN 67L43 H501D

Barbaro Federica (Indipendente), nata a Roma 24 dicembre 1971, codice fiscale BRB FRC 71T64 H501V;

Confortini Massimo (Indipendente), nato ad Avezzano il 16 febbraio 1954, codice fiscale CNF MSM 54B16 A515X;

Delfini Mario, nato a Roma il 19 aprile 1940, codice fiscale DLF MRA 40D19 H501F;

Gianni Francesco (Indipendente), nato a Ravenna il 9 febbraio 1951, codice fiscale GNN FNC 51B09 H199R;

Majore Albino, nato a Roma il 14 marzo 1945, codice fiscale MJR LBN 45C14 H501E;

Malato Annamaria (Indipendente) nata a Tivoli (RM), il 24 agosto 1968, codice fiscale MLT NMR 68M64 L182P;

Ninfadoro Valeria (Indipendente), nata a Foggia, il 21 novembre 1969, codice fiscale NNF VLR 69S61 D643D;

tutti domiciliati per la carica presso la sede della Società in Roma Via Barberini n. 28.

Con riferimento al **terzo punto all'Ordine del Giorno:**

"Nomina del Collegio dei Sindaci per il triennio 2021, 2022 e 2023 e determinazione degli emolumenti relativi".

Il Presidente riferisce all'assemblea che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31.12.2020, 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 2022 - 2022 e 2023 ed a determinare i corrispondenti emolumenti.

Le proposte di nomina alla carica di sindaco avviene sulla base di liste presentate dai Soci aventi diritto e rappresentanti almeno il due per cento del Capitale Sociale e depositate presso la Sede Sociale entro il venticinquesimo giorno antecedente l'Assemblea in prima convocazione così come previsto dalla normativa e dallo statuto.

Il Presidente precisa che la composizione del Collegio Sindacale deve assicurare l'equilibrio tra i generi previsto dallo Statuto e dalla normativa di legge e regolamentare vigente.

Il Presidente fa presente inoltre che la Società, ai sensi della normativa vigente, ha comunicato al mercato e al pubblico che alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste è risultata depositata solo una lista presentata dall' Azionista Parted 1982 Srl e che quindi potevano essere presentate liste di minoranza sino al terzo giorno successivo a tale data, fermo restando che in tale caso la soglia percentuale stabilita per la presentazione delle liste era ridotta della metà (ossia all'1%).

Allo scadere anche del suddetto termine è risultata pervenuta nei termini di legge la sola lista di candidati presentata dall'azionista Parted 1982 Srl, titolare di n. 44.454.550 azioni corrispondenti al 35,564% del capitale sociale.

La lista presentata da Parted 1982 Srl comprende:

per la carica di Sindaco Effettivo:

Antonio Staffa, Dorina Casadei, Edoardo Rosati

per la carica di Sindaco Supplente:

Fabiana Flamini, Gerardo Pennasilico.

Il Presidente precisa infine che, poiché è stata presentata una sola lista, risulteranno 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 ai voti la lista presentata da Parted 1982 Srl delle candidature alla nomina dei componenti il Collegio dei Sindaci.

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute (**All. 3a**).

L'Assemblea, in assenza di voti contrari e astenuti, ha ottenuto il voto favorevole di n.ro 94.655.784 azioni.

Alla luce di quanto sopra risultano pertanto nominati a comporre il Collegio dei Sindaci per il triennio 2021 - 2022 e 2023 e comunque sino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 i Signori:

- Staffa Antonio, nato a Roma il 19 aprile 1943, codice fiscale STF NTN 43D19 H501P, domiciliato per la carica in Roma (RM) Via Giuseppe Ferrari n. 35, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con Decreto Ministeriale del 12.04.1995 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, supplemento n.31 bis - IV Serie Speciale - del 21.04.1995, è stato iscritto nel "Registro dei Revisori Contabili" secondo quanto disposto dal Decreto Legislativo 27.01.1992 n. 88, con decorrenza giuridica 21.04.1995 (Presidente);

- Casadei Dorina, nata a Pomezia il 9 gennaio 1962, codice fiscale CSD DRN 62A49 G811T, domiciliata per la carica in Pomezia (RM) Via Orvieto n.14/I, iscritta dall'anno 1986 all'Albo di Roma, Rieti, Civitavecchia e Velletri al nr. 2455; dal 1991 iscritta presso l'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice Civile del Tribunale di Velletri; dal 1995 con Decreto Ministeriale del 12.4.1995 G.U nr. 31 bis del 21.4.1995 iscritta presso il Registro dei Revisori Contabili al nr. 11655 (Sindaco Effettivo);

- Rosati Edoardo, nato a Roma il giorno 1 aprile 1963, Codice Fiscale RST DRD 63D01 H501V, domiciliato per la carica in Roma (RM) Lungotevere della Vittoria n. 9, iscritto nel Registro dei Revisori Ufficiali dei Conti con D.M. del 12.4.1995 pubblicato sulla G.U. n. 31/bis del 21.4.1995 (Sindaco Effettivo);

- Pennasilico Gerardo, nato a Bari il 5 agosto 1959 codice fiscale PNN GRD 59M05 A662C, domiciliato per la carica in Roma Viale Bruno Buozzi n.47, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Roma al n° AA_003696, nel Registro dei Revisori Legali dei Conti tenuto dal Ministero dell'Economia e Finanze al n° 44427 con D.M. del 12.04.1995 e all'Albo dei Consulenti Tecnici d'Ufficio del Tribunale Civile di Roma (Sindaco Supplente);

- Flamini Fabiana, nata a Roma il 16 ottobre 1968, codice fiscale FLM FBN 68R56 H501B, domiciliata per la carica Roma (RM) Via Antonio Gramsci n. 7, iscritta nel Registro dei Revisori Contabili con Decreto Ministeriale del 25/11/1999 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale supplemento n.100 IV serie speciale del 17/12/1999 (Sindaco Supplente).

Il Presidente invita pertanto l'Assemblea a determinare i compensi da corrispondere al Collegio Sindacale ora nominato e comunica che la Società ha ricevuto una proposta solo da parte dell'Azionista Parted 1982 Srl che ha indicato 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 ed un compenso di euro 1.000,00 per ciascuna presenza degli stessi nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente mette in votazione la proposta ricevuta dall'Azionista Parted 1982 Srl.

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute **(All. 3b)**.

L'Assemblea, in assenza di voti astenuti ma con il voto contrario di n.ro 2.791.269 e con il voto favorevole di n.ro 91.864.515 azioni, approva a maggioranza.

Sulla base delle votazioni, il Presidente dichiara che l'Assemblea si è espressa determinando in Euro 10.500,00 per il Presidente ed Euro 7.000,00 per ciascuno dei due sindaci effettivi ed un compenso di euro 1.000,00 per ciascuna presenza degli stessi nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, prima di passare all'esame del quarto punto all'ordine del giorno, desidera, a nome della Società, ringraziare i membri uscenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per l'egregio lavoro svolto e desidera ricordare in particolare il Prof. Antonio Catricalà tragicamente e prematuramente scomparso alcuni mesi fa.

Con riferimento al **quarto punto posto all'Ordine del Giorno:**

"Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazioni conseguenti"

Il Presidente riferisce che in ottemperanza alle disposizioni della vigente normativa, l'Assemblea è invitata a deliberare in maniera vincolante sulla prima sezione della Redazione sulla Remunerazione ed a deliberare in senso favorevole o contrario ma non vincolante sulla seconda sezione 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 8 marzo 2021 la Relazione sulla remunerazione che stabilisce le linee generali alle quali si attiene la Caltagirone Editore S.p.A. in materia.

Il Presidente mette in votazione la Sezione I della relazione sulla Remunerazione riguardante la politica adottata dalla Società in materia, omettendone la lettura come deciso in apertura di Assemblea:

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute **(All. 4a)**.

L'Assemblea, in assenza di voti astenuti ma con il voto contrario di n.ro 2.897.961 e con il voto favorevole di n.ro 91.757.823 azioni, approva a maggioranza.

Il Presidente mette in votazione la Sezione II della relazione sulla Remunerazione riguardante tutti i compensi e le voci che la compongono, omettendone la lettura come deciso in apertura di Assemblea:

Il rappresentate designato comunica e consegna a me notaio le istruzioni di voto ricevute (**Art. 4b**).

L'Assemblea, in assenza di voti astenuti ma con il voto contrario di n.ro 2.791.269 e con il voto favorevole di n.ro 91.864.515 azioni, approva a maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare e poiché nessuno chiede la parola, l'Assemblea viene chiusa alle ore 12.35.

Infine, il Presidente attesta che il collegamento audio è perdurato per tutta la durata della presente assemblea in modo da consentire a tutti gli intervenuti di partecipare alla discussione su tutti gli argomenti all'ordine del giorno come ciascuno di essi espressamente conferma.

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 e lo sottoscrive alle ore 12,36.

Occupava venti pagine fin qui di cinque fogli.

F.to Francesco GIANNI

F.to Michele MISURALE, Notaio

ALL' A " DEL ROG. N. 4897
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

*** 000 0 000 ***

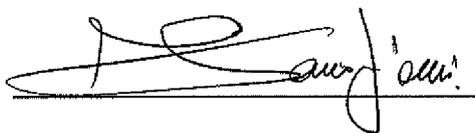
FOGLIO DI PRESENZA

ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 26 APRILE 2021

CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE:

- FRANCESCO GIANNI



- AZZURRA CALTAGIRONE

- ALBINO MAJORE

- ALESSANDRO CALTAGIRONE

- FRANCESCO CALTAGIRONE

- TATIANA CALTAGIRONE

- MASSIMO CONFORTINI

- MARIO DELFINI

- ANNAMARIA MALATO

- VALERIA NINFADORO

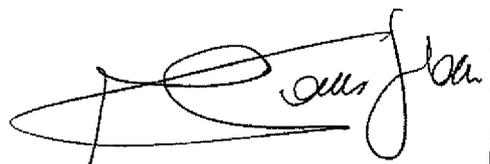
- GIACOMO SCRIBANI ROSSI

SINDACI:

- MATTEO TIEZZI

- DORINA CASADEI

- ANTONIO STAFFA



ALL. B "DEL RCG. N. 7897

CALTAGIRONE EDITORE S.p.A.

26/04/2021

**Elenco Intervenuti
(Tutti ordinati alfabeticamente)**

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1		Computershare SpA Rappresentante Designato in qualità di Delegato 135-undecies TUF in persona di Enrico Caruso	0
2	D	CALTAGIRONE AZZURRA	1.869.901
8	D	CHUPAS 2007 SRL	2.195.954
5	D	DELIUS ITALIA S.R.L.	2.000.000
6	D	FGC SPA	22.500.000
1	D	GAMMA S.R.L.	9.000.750
7	D	HGC SRL	3.000.000
4	D	OTTO MAGGIO S.R.L.	2.000.000
3	D	PARTED 1982 S.R.L.	44.454.550
10	D	PIEMONTESE SRL	1.800.000
9	D	SACAL.INV SRL	2.000.000
		Totale azioni	90.821.155
			72,656924%
2		Computershare SpA Rappresentante Designato quale subdelegato 135-novies (St.Trevisan) in persona di Enrico Caruso	0
4	D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	106.692
1	D	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND	2.791.269
3	D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT	167.148
2	D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.	769.520
		Totale azioni	3.834.629
			3,067703%
		Totale azioni in proprio	0
		Totale azioni in delega	94.655.784
		Totale azioni in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONI	94.655.784
			75,724627%
		Totale azionisti in proprio	0
		Totale azionisti in delega	14
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONISTI	14
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Pagina



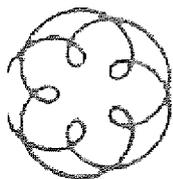
ALL. C' DEL ROG. N. 7897

Domande pervenute via PEC il 15 aprile 2021 dall'azionista Moreno Giacomelli titolare di n. 660.000 azioni e relative risposte della Società.

In data 15 aprile 2021 sono pervenute tramite PEC dall'azionista Moreno Giacomelli una serie di domande relative all'Assemblea della Caltagirone Editore S.p.A. convocata per il 26 Aprile 2021.

Si ringrazia preliminarmente il Dr. Giacomelli per l'apprezzamento espresso nei confronti del Consiglio di Amministrazione relativamente ai risultati operativi conseguiti nell'esercizio 2020, facendo tuttavia notare che alcune domande fanno riferimento ad argomenti già affrontati in precedenti assemblee e che in passato sono già state fornite esaurienti risposte.

Di seguito si riporta il testo pervenuto e le relative risposte (evidenziate in rosso) fornite dalla Società.



Ordine dei dottori Commercialisti e degli
esperti contabili di Verona

Giacomelli Dottor Moreno

L.ge. T. Donatelli 5/A
37121 Verona VR
C.F. GCM MRN 65B11 L781V - P. IVA 02165170230
E-mail: studiomorenogiacomelli@gmail.com Tel
0458012555 - Fax 0458013183

Innanzitutto un plauso al Consiglio di amministrazione, che ha conseguito un Margine operativo lordo di 5,5 ML, risultato che non si otteneva dal lontano 2011 e che se si considerano i circa 4,2 ML di oneri non ricorrenti sui costi del personale, si poteva attestare a circa 10 ML

Non si capisce il perchè questa nota positiva passa in secondo piano nel comunicato, rispetto all'enfasi data alle eccessive svalutazioni dei beni immateriali (testate)

Premesso che nell'era digitale la testata giornalistica è un tutt'uno con il relativo sito Internet in quanto sia l'informazione che la pubblicità corrono sul binario parallelo



cartaceo e web, non si capisce come il CdA dopo "aver esaminato ed approvato i risultati derivanti dall'analisi sul valore delle attività' immateriali a vita indefinita " le abbia svalutate del 40% !!

Come già' ricordato lo scorso anno il criterio si individua nel numero delle copie giornaliere (per 1000) e quindi sui 170ML considerata la diffusione del mese di gennaio 2021 pubblicata il 29 marzo

Considerando che la vendita è scesa del 12% ed anche la pubblicità è scesa di circa la stessa percentuale, non si capisce questa volontà' di svilire la valutazione dei beni aziendali, che origina di conseguenza una perdita di esercizio, non considerando , come riportato dallo stesso CdA, che la Total Audience dei siti web del gruppo ha avuto un incremento del 25% a dicembre e che la raccolta pubblicitaria su Internet ha avuto un incremento del 7,4% e rappresenta il 24,4% del fatturato pubblicitario complessivo e che questa percentuale crescerà' con trend costante nei prossimi anni.

Per il mese di gennaio infatti, dall'informazione online (comscore) del 30 marzo, gli exploit più significativi tra i quotidiani li hanno avuti due Testate del gruppo: Corriere Adriatico (+39%) ed Il Mattino (+29%)

Non considerare tali elementi ed a fronte di una riduzione del 12% dei ricavi diffusionali e pubblicitari, svalutare del 40% il valore dei beni immateriali, considerando le svalutazioni eseguite annualmente negli esercizi precedenti e la straordinarietà dell'esercizio in corso per la crisi pandemica, rende tale valutazione assolutamente inaccettabile non considerando la parte digitale del fatturato (come sono cambiate le cose dai tempi di Caltanet!)

L'art 110 del DI 104/2020 come integrato dalla Legge di Bilancio 2021 ha previsto la possibilità' della rivalutazione dei beni di impresa estendendo il riallineamento anche all'avviamento ed agli altri beni immateriali

- 1) Si chiede quindi perché non sono stati considerati i ricavi digitali sia diffusionali che pubblicitari nel criterio di svalutazione delle Testate in considerazione del trend estremamente positivo e dall'altro se , se ne fosse tenuto conto , chiarire il perché non si é beneficiato della rivalutazione sia dei siti web delle Testate



nonché' sia della Testata che del sito Leggo (tra i primi 15 in Italia per visualizzazioni) e da ultimo sia della partecipazione o dell'avviamento della società' Piemme spa , non rientranti nelle poste di Bilancio, per rendere più reale la valutazione aziendale ?

Si chiede inoltre di rendere esplicito il calcolo eseguito, con tutti i coefficienti e le relative percentuali applicate ricostruendo dettagliatamente i valori ottenuti per le singole Testate

A fronte di queste drastiche ed ingiustificate svalutazioni, si ottengono delle perdite fittizie , in quanto non derivano da costi sostenuti, ma da valutazioni

Assumendo una posizione provocatoria, all'attuale valutazione di General avremmo un Patrimonio Netto (Attività - Passività) di circa 360 ML ed anche valutando a ZERO le immobilizzazioni immateriali avremmo un PN di circa 250ML che per le azioni in circolazione 106.790.262 (escluse le azioni proprie) danno un valore di 2,34 euro per azione

Questi 250 ML sono tutti valori numerari che non hanno bisogno di alcuna valutazione essendo certi e si riferiscono a 100 ML per liquidità, 120ML per le azioni Generali ed il resto per crediti

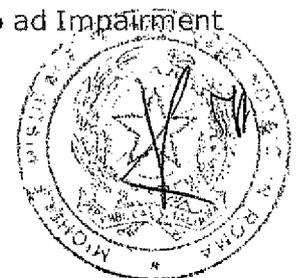
Tutto ciò' per dimostrare che la società' ha liquidità' doppia rispetto al fatturato, situazione quasi scolastica,ma soprattutto nonostante queste perdite , come dicevamo sopra, fittizie, ha un cash flow della gestione operativa , positivo per oltre 7 ML di euro

Ciò' vuole dire che la società' si autofinanzia con anche eccedenza di liquidità e quindi non ha bisogno di riserve di liquidità' soprattutto detenute su conti correnti a tasso pari a ZERO

Risposta alla domanda n.1

Si sottolinea preliminarmente che in buona parte del testo sopra riportato, si evincono, oltre alle domande, anche una serie di considerazioni personali sulle decisioni del Consiglio di Amministrazione in merito alla svalutazione delle attività immateriali a vita indefinita.

Il valore recuperabile delle testate editoriali del Gruppo è stato sottoposto ad Impairment



test secondo quanto previsto dai principi contabili di riferimento.

In merito, la Società ha richiesto il parere allo stesso esperto già incaricato negli anni precedenti, il quale sulla base di una metodologia di stima ad hoc diffusa nella prassi ed in dottrina, a seguito dell'Impairment Test, ha suggerito al Consiglio di Amministrazione della Società, la svalutazione riflessa nel bilancio al 31 dicembre 2020 delle testate editoriali.

Si segnala che la testata di Leggo, come già evidenziato nelle risposte in precedente assemblea, non può essere oggetto di valutazione essendo stata costituita all'interno del Gruppo, mentre Piemme S.p.A. costituisce un'attività il cui avviamento contabile è stato oggetto di integrale svalutazione nel passato.

Si precisa inoltre che, i ricavi prospettici afferenti a Leggo e Piemme sono stati considerati ai fini della valutazione del valore complessivo delle Testate Editoriali.

Ai sensi della disciplina contabile in vigore l'avviamento oggetto di *impairment* non può essere oggetto di ripristino di valore, a prescindere dal fatto che ne ricorrano, o meno, le condizioni economiche.

Si fa presente infine che, in merito alla richiesta di rendere esplicito il calcolo eseguito, con tutti i coefficienti e le relative percentuali applicate, non sussistono, ai sensi della normativa applicabile, obblighi di *disclosure* ulteriori rispetto a quanto rappresentato nel Bilancio 2020.

- 2) Si chiede quindi al CdA la motivazione per cui "trattiene" tutta questa liquidità', tra l'altro in maniera antieconomica, come vedremo in seguito, considerando che nel 2021 Caltagirone Editore riceverà un dividendo di circa 11 ML da Generali e che abbiamo il fatturato e la capitalizzazione di Borsa inferiore al valore delle azioni Generali detenute

Risposta alla domanda n.2

L'investimento della liquidità deve essere effettuato valutando attentamente rischi e benefici al fine di trovare valide opportunità di crescita.



3) Si chiede inoltre come lo scorso esercizio, poiché non é' stata data esauriente risposta (.....permetteranno al Gruppo nel corso dei prossimi esercizi di poter recuperare le attività' per imposte anticipate) un prospetto effettivo e dettagliato con una proiezione dei risultati economici della società' per un periodo di cinque esercizi in modo da indicare come e quanto verranno utilizzate le voci imposte differite attive e passive nei prossimi anni

Risposta alla domanda n.3

Il Gruppo dispone di rilevante liquidità da investire in attività' profittevoli in grado di determinare redditi imponibili.

Relativamente ai dati richiesti, non sussistono, ai sensi della normativa applicabile, obblighi di *disclosure* ulteriori rispetto a quanto rappresentato nel Bilancio 2020.

4) Si chiede inoltre in relazione alla legge sui prepensionamenti per poligrafici e giornalisti quante persone aderiranno allo scivolo previdenziale ed a cosa si riferiscono i 4,2ML di oneri non ricorrenti sui costi del personale in bilancio e che importo si prevede possa essere imputato a bilancio per il 2021

Risposta alla domanda n.4

L'importo di 4,2 milioni di oneri non ricorrenti inclusi nel costo del personale nel bilancio al 31 dicembre 2020 comprende un 1 milione di euro per incentivi all'esodo, 800 mila euro per soccombenze di lavoro e 2,4 milioni di euro per lo stanziamento di riserve matematiche per il prepensionamento di circa 24 giornalisti nei 24 mesi successivi alla data di sottoscrizione dell'accordo. Si evidenzia che il Gruppo non ha alle dipendenze personale con contratto poligrafico. Eventuali effetti da riflettere nel bilancio relativo all'esercizio 2021, al momento, non sono prevedibili.

5) Si chiede inoltre in previsione dell'approvazione della legge sul Copyright in scadenza a giugno ed in relazione agli accordi già' stipulati in UK, Francia e da ultimo in Australia sul pagamento delle news agli editori da parte dei colossi del Web, nonché all'accordo recentemente sottoscritto con Google l'impatto che potrà' avere sui conti aziendali.



Si chiede inoltre se sono previsti accordi futuri con altri colossi del Web , Facebook ecc ed una previsione economica dell'utilizzo della nuova piattaforma TNTA

Risposta alla domanda n.5

In relazione alle domande, considerato che l'accordo sottoscritto con Google per la remunerazione dei contenuti giornalistici è appena intervenuto, è necessario attendere la piena applicazione per una migliore comprensione degli effetti economici sui conti del Gruppo così come l'utilizzo della nuova piattaforma TNTA.

6) Da ultimo , poiché' come si evince da pag 84 della Relazione al Bilancio, il tasso di interesse sui depositi di liquidità' della società é pari a zero risulta alquanto antieconomico lasciare sui conti correnti una cifra di oltre 100ML di euro.

Dallo stesso testo si evince che un incremento annuo dei tassi pari all'1%,(tasso ottenibile da qualsiasi conto corrente vincolato) avrebbe avuto un impatto positivo di circa un Milione di euro.

Risposta alla domanda n.6

La Società sta valutando opportunità di investimento alternative rese possibili dalla modifica dell'oggetto sociale, ma al momento nessuna condizione favorevole si è concretizzata.

Tralasciando, per ora, il Codice Civile gli amministratori hanno il dovere di non compiere atti o di non omettere atti affinché' non si abbiano risultati antieconomici, soprattutto se formalmente informati, anche nei precedenti esercizi.

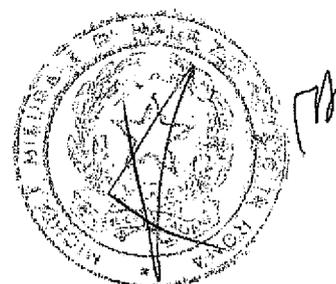
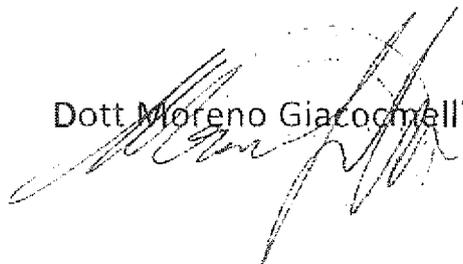
Mission e valori della Caltagirone Editore spa, come si evince dal sito della stessa società, é che la società' attraverso gli amministratori si pone l'obiettivo di creare e proteggere il valore per i propri azionisti (di tutti quanti) ponendo massima attenzione ai risultati



In fede

Verona, 15 aprile 2021

Dott. Moreno Giacomelli



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione Bilancio al 31 dicembre 2020**

Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	94.655.784	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
 Oggetto: Approvazione Bilancio al 31 dicembre 2020

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	GAMMA S.R.L.	9.000.750	9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA	1.869.901	1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.	44.454.550	44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	FGC SPA	22.500.000	22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL	3.000.000	3.000.000	3.000.000
**D	CEUPAS 2007 SRL	2.195.954	2.195.954	2.195.954
**D	SACAL.INV SRL	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	PIEMONTESE SRL	1.800.000	1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND	2.791.269	2.791.269	2.791.269
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.	769.520	769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT	167.148	167.148	167.148
**D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	106.692	106.692	106.692

Totale voti 94.655.784
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 88,637093

Azionisti: 14
 Azionisti in proprio: 0
 Azionisti in delega: 14

Pagina 1



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Riportare a nuovo perdita di esercizio**

Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	94.655.784	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Riportare a nuovo perdita di esercizio

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
***	GAMMA S.R.L.	9.000.750	9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA	1.869.901	1.869.901	1.869.901
***	PARTED 1982 S.R.L.	44.454.550	44.454.550	44.454.550
***	OTTO MAGGIO S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
***	DELIUS ITALIA S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
***	FGC SPA	22.500.000	22.500.000	22.500.000
***	HGC SRL	3.000.000	3.000.000	3.000.000
***	CHUPAS 2007 SRL	2.195.954	2.195.954	2.195.954
***	SACAL.INV SRL	2.000.000	2.000.000	2.000.000
***	PIEMONTESE SRL	1.800.000	1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
***	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND	2.791.269	2.791.269	2.791.269
***	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.	769.520	769.520	769.520
***	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT	167.148	167.148	167.148
***	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	106.692	106.692	106.692

Totale voti 94.655.784
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 88,637093

Azionisti:	14	Teste:	1	Pagina 1
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	14	



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Determinazione numero consiglieri**

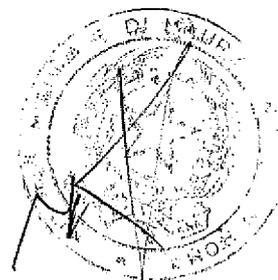
Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	94.655.784	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Determinazione numero consiglieri

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO		
**D	GAMMA S.R.L.		9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA		1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.		44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	FGC SPA		22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL		3.000.000	3.000.000
**D	CHUPAS 2007 SRL		2.195.954	2.195.954
**D	SACAL.INV SRL		2.000.000	2.000.000
**D	PIEMONTESE SRL		1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	CSIF 2 - CS (IUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND		2.791.269	2.791.269
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.		769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT		167.148	167.148
**D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED		106.692	106.692

Totale voti 94.655.784
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 88,637093

Azionisti:
 Azionisti in proprio: 14

Testi: 1
 Azionisti in delega: 0

Pagina 1

Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Determinazione compenso del Consiglio di Amministrazione**

Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del

capitale ordinario di cui n° 94.655.784 ammesse al voto,

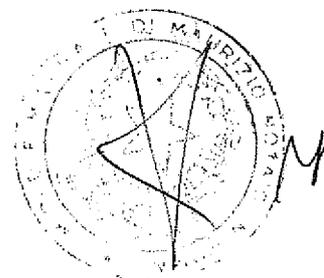
pari al 88,637093% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	91.864.515	97,051137
Contrari	2.791.269	2,948863
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	94.655.784	100,000000

Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 14
Teste: 2 Azionisti. :14

Pag. 1



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Determinazione compenso del Consiglio di Amministrazione

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNEBECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	GAMMA S.R.L.	9.000.750	9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA	1.869.901	1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.	44.454.550	44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	FGC SPA	22.500.000	22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL	3.000.000	3.000.000	3.000.000
**D	CHUPAS 2007 SRL	2.195.954	2.195.954	2.195.954
**D	SACAL.INV SRL	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	PIEMONTESE SRL	1.800.000	1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.	769.520	769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT	167.148	167.148	167.148
**D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	106.692	106.692	106.692

Totale voti 91.864.515
 Percentuale votanti % 97,051137
 Percentuale Capitale % 86,023307

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

13 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

1

13

Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Determinazione compenso del Consiglio di Amministrazione

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale			
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO	Proprio		
**D	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND		2.791.269	2.791.269
Totale voti			2.791.269	
Percentuale votanti %			2,948863	
Percentuale Capitale %			2,613786	



Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione**

Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	91.864.515	97,051137
Contrari	<u>2.791.269</u>	2,948863
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135--UNDECIES FUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	GAMMA S. R. L.		9.000.750	9.000.750
**D	CALTAGIRONE AZZURRA		1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.		44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	FSC SPA		22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL		3.000.000	3.000.000
**D	CHUPAS 2007 SRL		2.195.954	2.195.954
**D	SACAL INV SRL		2.000.000	2.000.000
**D	PIEMONTESE SRL		1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135--NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.		769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT		167.148	167.148
**D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED		106.692	106.692

Totale voti 91.864.515
 Percentuale votanti % 97,051137
 Percentuale Capitale % 86,023307

Azionisti: 13 Teste: 1 Pagina 1
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 13



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

CONTRARI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND		2.791.269	2.791.269
Totale voti				
Percentuale votanti %				
Percentuale Capitale %				



Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

1

1



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Nomina del Presidente e dei componenti il Collegio dei Sindaci**

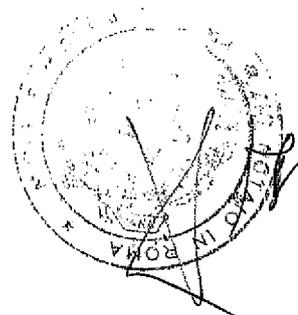
Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	94.655.784	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Presidente e dei componenti il Collegio dei Sindaci

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	GAMMA S.R.L.		9.000.750	9.000.750
**D	CALTAGIRONE AZZURRA		1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.		44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	FGC SPA		22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL		3.000.000	3.000.000
**D	CHUPAS 2007 SRL		2.195.954	2.195.954
**D	SACAL INV SRL		2.000.000	2.000.000
**D	PIEMONTESE SRL		1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND		2.791.269	2.791.269
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.		769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT		167.148	167.148
**D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED		106.692	106.692
Totale voti			94.655.784	
Percentuale votanti %			100,000000	
Percentuale Capitale %			88,637093	

Azionisti:
Azionisti in proprio:14 0
Toter: Azionisti in delega:

Pagina 1

1

14

Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Determinazione del compenso del Collegio dei Sindaci**

Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	91.864.515	97,051137
Contrari	<u>2.791.269</u>	2,948863
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
 Oggetto: Determinazione del compenso del Collegio dei Sindaci

FAVOREVOLI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	GAMA S.R.L.		9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA		1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.		44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.		2.000.000	2.000.000
**D	FGC SPA		22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL		3.000.000	3.000.000
**D	CHOPAS 2007 SRL		2.195.954	2.195.954
**D	SACAL.INV SRL		2.000.000	2.000.000
**D	FIEMONTESE SRL		1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.		769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT		167.148	167.148
**D	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED		106.692	106.692

Totale voti 91.864.515
 Percentuale votanti % 97,051137
 Percentuale Capitale % 86,023307

Azionisti: 13 Teste: 1 Pagina 1
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 13



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Determinazione del compenso del Collegio dei Sindaci

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	CSIF 2 - CS (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND		2.791.269	2.791.269
Totale voti				
Percentuale votanti %				
Percentuale Capitale %				

2.791.269
 2,948863
 2,613786



Azionisti: 1
 Azionisti in proprio: 0
 Azionisti in delega: 1
 Tesi: 1
 Pagina 2



INCL. LA DEL POC. N. 7897

Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione Sezione I della relazione sulla politica di remunerazione

Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	91.757.823	96,938422
Contrari	<u>2.897.961</u>	3,061578
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>94.655.784</u>	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione Sezione I della relazione sulla politica di remunerazione

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	GAMMA S.R.L.	9.000.750	9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA	1.869.901	1.869.901	1.869.901
**D	PARTED 1982 S.R.L.	44.454.550	44.454.550	44.454.550
**D	OTTO MAGGIO S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	DELIUS ITALIA S.R.L.	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	FGC SPA	22.500.000	22.500.000	22.500.000
**D	HGC SRL	3.000.000	3.000.000	3.000.000
**D	CHUPAS 2007 SRL	2.195.954	2.195.954	2.195.954
**D	SACAL INV SRL	2.000.000	2.000.000	2.000.000
**D	PIEMONTESE SRL	1.800.000	1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.	769.520	769.520	769.520
**D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/C ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT	167.148	167.148	167.148

Totale voti 91.757.823
 Percentuale votanti % 96,938422
 Percentuale Capitale % 85,923399

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

12 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

1
 12



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Deliberare in senso favorevole in merito alla Sezione II della relazione sulla remunerazione

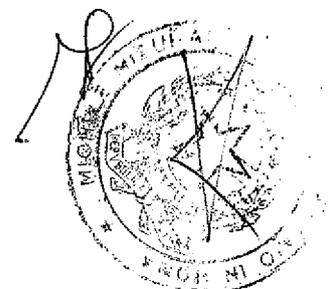
Presenti alla votazione

n° 14 azionisti in delega,

portatori di n° 94.655.784 azioni ordinarie, pari al 88,637093% del capitale con diritto di voto, tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	91.864.515	97,051137
Contrari	2.791.269	2,948863
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	94.655.784	100,000000



Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Deliberare in senso favorevole in merito alla Sezione II della relazione sulla remunerazione
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
***	GAMMA S.R.L.		9.000.750	9.000.750
***	CALTAGIRONE AZZURRA		1.869.901	1.869.901
***	PARTED 1982 S.R.L.		44.454.550	44.454.550
***	OTTO MAGGIO S.R.L.		2.000.000	2.000.000
***	DELIUS ITALIA S.R.L.		2.000.000	2.000.000
***	FGC SPA		22.500.000	22.500.000
***	HGC SRL		3.000.000	3.000.000
***	CHUPAS 2007 SRL		2.195.954	2.195.954
***	SACAL.INV SRL		2.000.000	2.000.000
***	PIEMONTESE SRL		1.800.000	1.800.000
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
***	ENRISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.		769.520	769.520
***	ENRISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENRISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT		167.148	167.148
***	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED		106.692	106.692

Totale voti 91.864.515
Percentuale votanti % 97,051137
Percentuale Capitale % 86,023307

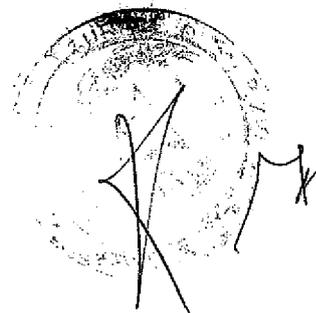
Azionisti: 13 Teste: 1 Pagina 1
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 13

Assemblea Ordinaria del 26 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Deliberare in senso favorevole in merito alla Sezione II della relazione sulla remunerazione CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO QUALE SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVIGIAN) IN PERSONA DI ENRICO CARUSO			
**D	CSIF 2 - CS (IUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND	2.791.269	2.791.269	2.791.269
Totale voti		2.791.269		
Percentuale votanti %		2,948863		
Percentuale Capitale %		2,613786		



Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

Register No. 13771

Deed No. 7897

MINUTES OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**ITALIAN REPUBLIC**

The year two thousand and twenty-one, on the twenty-sixth day of April in Rome, via Barberini No. 28 at the time of 12.00 PM.

April 26, 2021

On the request of "**CALTAGIRONE EDITORE Societa' per azioni**", with its registered office at Via Barberini No. 28, Rome (RM), tax number and Rome Company Registration No. 05897851001, Chamber of Commerce No. 935017, share capital of Euro 125,000,000.00, certified email address: caltagironeeditore@legalmail.it (hereafter the "**Company**"), I, Mr. Michele Misurale, Notary in Rome, with offices at Via Lucina No. 17, registered in the District Notary Roll of Rome, Velletri and Civitavecchia, at the place and time stated above, have assisted in the minutes of the Shareholders' Meeting of the above stated company today called in first call at this time and place.

I declare present Mr. Francesco Gianni, born in Ravenna on February 9, 1951 and domiciled for the purposes of office at the registered office at via Barberini No. 28, Rome, Chairman of the Board of Directors of the Company, whose identity I as Notary am certain of.

Mr. Francesco Gianni acted as chair of the Shareholders' Meeting and noted that:

- the Shareholders' Meeting Call Notice was published on the company website and in the newspaper "Il Messaggero" on March 10, 2021; the Company indicated in the notice that in order to reduce to a minimum the risks associated with the ongoing health emergency it would make use of the option introduced by Article 106 paragraph 2 of Decree-Law No. 18 of March 17, 2020, known as the "Health Care Decree", providing that the Shareholders' Meeting may be attended solely by the designated agent of the Company pursuant to Article 135-novies and 135-undecies of the Consolidated Finance Act. Moreover, given the current COVID-19 epidemiological emergency situation, and in compliance with the fundamental principles of health protection, the Directors, Statutory Auditors, and other qualified parties may participate in the Shareholders' Meeting by means of audio and video conferencing that allow them to be identified, in compliance with the provisions of Article 106, paragraph 2 of the Health Care Decree, as further described below;

- members of the Board of Directors: in addition to the Chairman (physically present), the Directors Azzurra Caltagirone, Albino Majore, Alessandro Caltagirone, Tatiana Caltagirone, Francesco Caltagirone, Mario Delfini, Annamaria Malato, Valeria Ninfadoro, Giacomo Scribani Rossi and

Massimo Confortini attended via video conferencing;

- members of the Board of Statutory Auditors: Matteo Tiezzi, Chairman, Dorina Casadei and Antonio Staffa, Standing Auditors, attended via video conferencing;

- the audio and video conference call connection met all the conditions set out in the Civil Code and in Article 106, paragraph 2 of Decree-Law No. 18 of March 17, 2020, and therefore the participants connected via audio and video conferencing must be considered to all intents and purposes as having been present at the meeting, as declared by all involved and acknowledged by the Chairman;

- Fabrizio Caprara, Executive Officer for Financial Reporting, attended via video conferencing;

- Enrico Caruso of Computershare attended as the Company's designated agent in accordance with current legislation to receive voting proxies from shareholders, and had received the following:

- 14 proxies for 94,655,784 shares, representing 75.724627% of the share capital with voting rights, as stated in the attendance sheet of the Board of Directors, of the Board of Statutory Auditors and that of the shareholders which, signed by the attendees, is attached to the present deed under the letters "A" and "B".

The Chairman acknowledged that:

- the proxies complied with the legal requirements.

The Chairman also declared that:

- in relation to the matters on the Agenda, the disclosure requirements established by applicable law and regulations had been discharged;

- the Illustrative Report concerning the matters on the Agenda, in addition to the Annual Financial Report, the Reports of the Board of Statutory Auditors and the Independent Audit Firm, the Corporate Governance and Ownership Structure Report, the Remuneration Report and all the documentation laid down in legislation and the company By-Laws were made available to the public at the registered offices and published on the Company website in accordance with law.

The Chairman therefore proposed, as previously stated, and considering that shareholder participation was to take place exclusively through the designated agent, not to read the documents concerning the Agenda, since this documentation had been made available to the public in accordance with law, and to limit the reading to the Board of Directors proposals.

The Chairman also declared that:

- there were no shareholding agreements between shareholders relating to the exercise of rights pertaining to shares or the transfer thereof;

- the share capital amounted to Euro 125,000,000, comprising

a corresponding number of shares of par value of Euro 1.00; 106,790,262 shares had voting rights, with the 18,209,738 treasury shares equal to 14.568% of the share capital excluded from voting rights;

- shareholders numbered 23,311 according to the latest Register;

- the shareholders with holdings of greater than 3% were:

- 1) Francesco Gaetano CALTAGIRONE with an indirect holding through the subsidiaries "GAMMA S.R.L.", "FGC S.p.A." and "PARTED 1982 S.r.l.", for a total of 75,955,300 shares, equal to 60.76% of the share capital;

- the shares were filed in accordance with the By-Laws and the applicable legal provisions;

- a request for the presentation of new matters on the Agenda or additional proposals on matters already on the Agenda had not been received by shareholders representing at least 2.5% of the share capital with voting rights, in accordance with the applicable regulation;

- prior to the Shareholders' Meeting, questions had been submitted by shareholder Moreno Giacomelli, holder of 660,000 shares.

In order to expedite the proceedings of the Shareholders' Meetings, the Chairman highlighted that the Company had provided the answers by publishing them in the "Shareholders' Meeting" section of the Company's website within the time limits required by law, and that questions and answers were attached to the minutes of the Shareholders' Meeting under letter "C";

- the following press representatives were present via conference call:

for Mf Dow Jones: Eva Palumbo;

for Il Sole 24 Ore Radiocor: Gerardo Graziola;

for Il Messaggero: Roberta Amoruso;

the independent audit firm PricewaterhouseCoopers S.p.A. was represented by:

Corrado Testori and Francesco Candelise;

- details of attendees of the Shareholders' Meeting are collected and handled by the Company exclusively for the execution of the obligatory Shareholders' Meeting and corporate requirements.

Both the separate and consolidated financial statements, with the related reports of the Directors and Board of Statutory Auditors, together with the reports of the independent audit firm "PriceWaterhouseCoopers S.p.A." are attached to the present minutes under the letters "D-E-F-G-H-I" respectively.

The Chairman therefore declared the present Shareholders' Meeting properly constituted and valid to resolve upon the matters on the Agenda, which were read out:

1. Presentation of the Separate and Consolidated Financial

Statements for the year ended December 31st 2020, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon;

2. Appointment of the Board of Directors for the three-year period 2021, 2022 and 2023, determination of the number of Board members and their remuneration;

3. Appointment of the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2021, 2022 and 2023 and determination of emoluments;

4. Remuneration Policy and Report; resolutions thereon.

In relation to the **first point on the Agenda** concerning the presentation of the separate and consolidated financial statements, the Chairman read the Board of Directors' proposals:

"Dear Shareholders,

we propose to you the approval of the Financial Statements at December 31, 2020, consisting of the Balance Sheet, Income Statement, Comprehensive Income Statement, Statement of Changes in Shareholders' Equity and the Cash Flow Statement, as well as the corresponding attachments and the Directors' Report.

The Board of Directors proposes to carry forward the loss of Caltagirone Editore SpA of Euro 20,538,992."

The Chairman asked the designated agent to communicate when appropriate the voting instructions received from shareholders and to deliver to him the details of all the votes for each individual shareholder.

The Chairman then put the Board of Directors' various proposals to a vote separately:

i) Approval of the 2020 Financial Statements, accompanied by the relative reports.

The designated agent communicated and delivered to him the voting instructions received (Attachment 1a).

The Shareholders' Meeting, in the absence of votes against and abstentions, voted unanimously to approve this proposal, with 94,655,784 shares.

ii) Carrying forward of the loss for the year of Caltagirone Editore S.p.A. of Euro 20,538,992.00.

The designated agent communicated and delivered to him the voting instructions received (Attachment 1b).

The Shareholders' Meeting, in the absence of votes against and abstentions, voted unanimously to approve this proposal, with 94,655,784 shares.

In relation to the **second point on the Agenda**:

"Appointment of the Board of Directors for the three-year period 2021, 2022 and 2023, determination of the number of Board members and their remuneration."

The Chairman reminded the meeting that upon the approval of the 2020 financial statements the three-year mandate of the

current Board of Directors had concluded, and that therefore this Shareholders' Meeting was called to make a new appointment for the three-year period 2021, 2022 and 2023, lasting until the Shareholders' Meeting to be called to approve the 2023 financial statements, establishing the number of members in accordance with the By-Laws of between 3 and 15 members, as well as their remuneration.

The nomination proposals for the position of Director were based on slates presented by Shareholders possessing such a right and representing at least 2% of the Share Capital and filed at the registered office within twenty-five days before the Shareholders' Meeting in first call, as established by the applicable regulation and the By-Laws.

The Chairman also noted that the composition of the Board of Directors had to comply with gender equality as laid down by the By-Laws and the applicable laws and regulations.

In this regard, a single slate of 11 candidates was received by the Company, presented by the shareholder Parted 1982 Srl, holder of 44,454,550 shares, corresponding to 35.564% of the share capital, including the following persons:

Alessandro Caltagirone, Azzurra Caltagirone, Francesco Caltagirone, Tatiana Caltagirone, Federica Barbaro, Massimo Confortini, Mario Delfini, Francesco Gianni, Albino Majore, Annamaria Malato and Valeria Ninfadoro.

The Chairman remarked that on the basis of the declarations received, the candidates Federica Barbaro, Massimo Confortini, Francesco Gianni, Annamaria Malato and Valeria Ninfadoro met the independence requirements established by applicable legislation.

To proceed therefore with the motions concerning point 2 on the Agenda, the Chairman stated it would be necessary to carry out voting on:

- a) establishment of the number of Directors;
- b) determination of the corresponding remuneration;
- c) appointment of the members of the Board of Directors.

The Chairman reported that, as mentioned in the notice convening the meeting, the Company had received a proposal only from the shareholder Parted 1982 Srl, which had proposed that the number of Directors should be 11 and each Director be allocated a fee of Euro 1,000.00 for each attendance at Board meetings. The Chairman put to a separate vote the proposal received from the Shareholder Parted 1982 Srl:

- a) to set the number of Directors at 11;

The designated agent communicated and delivered to the Chairman the voting instructions received (Attachment 2a).

The Shareholders' Meeting, in the absence of votes against and abstentions, voted unanimously to approve this proposal, with 94,655,784 shares.

The Chairman put to a vote the following proposal received

from the Shareholder Parted 1982 Srl:

b) to allocate to each Director of a fee of Euro 1,000.00 for each attendance at Board meetings.

The designated agent communicated and delivered to the Chairman the voting instructions received (Attachment 2b).

With no abstentions, votes against representing 2,791,269 shares and votes in favour numbering 91,864,515 shares, the Shareholders' Meeting approved the proposal by a majority.

Based on the voting, the Chairman therefore declared that the Shareholders' Meeting had established Euro 1,000.00 as the remuneration for each attendance at the Board meetings.

The Chairman then put to the vote the slate put forward by Parted 1982 Srl of candidates for the appointment of the members of the Board of Directors.

The designated agent communicated and delivered to the Chairman the voting instructions received (Attachment 2c).

With no abstentions, votes against representing 2,791,269 shares and votes in favour numbering 91,864,515 shares, the Shareholders' Meeting approved the proposal by a majority.

The Chairman declared, in view of the above, that the Board of Directors was therefore appointed for the 2021, 2022 and 2023 three-year period and in any event until the Shareholders' Meeting called to approve the 2023 Annual Accounts, as follows:

Alessandro Caltagirone, born in Rome on December 27, 1969, tax number CLT LSN 69T27 H501N;

Azzurra Caltagirone, born in Rome on March 10, 1973, tax number CLT ZRR 73C50 H501B;

Francesco Caltagirone, born in Rome on October 29, 1968, tax number CLT FNC 68R29 H501B;

Tatiana Caltagirone, born in Rome on July 3, 1967, tax number CLT TTN 67L43 H501D;

Federica Barbaro (Independent), born in Rome on December 24, 1971, tax number BRB FRC 71T64 H501V;

Massimo Confortini (Independent), born in Avezzano on February 16, 1954, tax number CNF MSM 54B16 A515X;

Mario Delfini, born in Rome on April 19, 1940, tax number DLF MRA 40D19 H501F;

Francesco Gianni (Independent), born in Ravenna on February 9, 1951, tax number GNN FNC 51B09 H199R;

Albino Majore, born in Rome on March 14, 1945, tax number MJR LBN 45C14 H501E;

Annamaria Malato (Independent), born in Tivoli (RM) on August 24, 1968, tax number MLT NMR 68M64 L182P;

Valeria Ninfadoro (Independent), born in Foggia on November 21, 1969, tax number NNF VLR 69S61 D643D;

all domiciled for the purposes of office at the Company's headquarters at Via Barberini No. 28, Rome.

In relation to the **third point on the Agenda:**

"Appointment of the Board of Statutory Auditors for the

three-year period 2021, 2022 and 2023 and determination of emoluments”,

the Chairman told the meeting that upon the approval of the 2020 financial statements the mandate of the Board of Statutory Auditors currently in office had also concluded. The Shareholders' Meeting was therefore invited to appoint the Board of Statutory Auditors for the 2021, 2022 and 2023 period and to establish the corresponding emoluments.

The nomination proposals for the office of statutory auditor were also based on slates presented by Shareholders with such rights and representing at least 2% of the Share Capital and filed at the registered office within twenty-five days before the Shareholders' Meeting in first call, as established by the applicable regulations and the By-Laws.

The Chairman noted that the composition of the Board of Statutory Auditors had to comply with gender equality as laid down by the By-Laws and the applicable laws and regulations.

The Chairman also noted that the Company, in accordance with the applicable regulations, had notified the market and the public that on the deadline for the presentation of slates only one slate had been filed, presented by the Shareholder Parted 1982 Srl and that therefore minority slates could have been presented until the third day subsequent to that date, with the percentage threshold established for the presentation of slates reduced therefore by half (therefore 1%).

By the above-mentioned deadline, only one slate of candidates had been received in accordance with the law, presented by the shareholder Parted 1982 Srl, holder of 44,454,550 shares, comprising 35.564% of the share capital.

The slate presented by Parted 1982 Srl comprised:

for the office of Standing Auditor:

Antonio Staffa, Dorina Casadei, Edoardo Rosati

for the office of Alternate Auditor:

Fabiana Flamini, Gerardo Pennasilico.

The Chairman stated, finally, that as only one slate had been presented, all the candidates on it would be elected according to statutory majority; the first listed in the section for statutory auditors would be appointed as Chairman.

The Chairman then put to the vote the slate put forward by Parted 1982 Srl of candidates for appointment as members of the Board of Statutory Auditors.

The designated agent communicated and delivered to the Chairman the voting instructions received (Attachment 3a).

In the absence of any votes against or abstentions, the Shareholders' Meeting voted to approve the motion, with 94,655,784 shares.

In light of the above, the Board of Statutory Auditors was

therefore appointed for the three-year period 2021, 2022 and 2023 and in any event until the Shareholders' Meeting to be called to approve the 2023 Annual Accounts, comprising the following persons:

- Antonio Staffa, born in Rome on April 19, 1943, tax number STF NTN 43D19 H501P, domiciled for the purposes of office at Via Giuseppe Ferrari No. 35, Rome (RM), enrolled in the Auditors Register under the Ministerial Decree of 12.04.1995, published in the Official Gazette of the Italian Republic supplement No. 31 bis - IV Special Series - of April 21, 1995, and entered in the "Register of Statutory Auditors" under Legislative Decree No. 88 of January 27, 1992, which entered into force on April 21, 1995 (Chairman);
- Dorina Casadei, born in Pomezia on January 9, 1962, tax number CSD DRN 62A49 G811T, domiciled for the purposes of office at Via Orvieto No. 14/I, Pomezia (RM), enrolled since 1986 in the Register of Rome, Rieti, Civitavecchia and Velletri under No. 2455; enrolled since 1991 in the Register of Technical Consultants of the Civil Court of Velletri; and since 1995 enrolled under the Ministerial Decree of April 12, 1995, Official Gazzette No. 31-bis of April 21, 1995, with the Register of Auditors under No. 11655 (Standing Auditor);
- Edoardo Rosati, born in Rome on April 1, 1963, tax number RST DRD 63D01 H501V, domiciled for the purposes of office at Lungotevere della Vittoria n. 9, Rome (RM), enrolled in the Register of Official Auditors of Accounts under the Ministerial Decree of April 12, 1995 published in Official Gazette No. 31/bis of April 21, 1995 (Standing Auditor);
- Gerardo Pennasilico, born in Bari on August 5, 1959, tax number PNN GRD 59M05 A662C, domiciled for the purposes of office at Viale Bruno Buozzi No. 47, Rome, enrolled in the Register of Chartered Accountants and Accounting Professionals of Rome under No. AA_003696, in the Register of Statutory Auditors kept by the Ministry of Economy and Finance under No. 44427 under the Ministerial Decree of April 12, 1995 and in the Register of Technical Consultants to the Civil Tribunal of Rome (Alternate Auditor);
- Fabiana Flamini, born in Rome on October 16, 1968, tax number FLM FBN 68R56 H501B, domiciled for the purposes of office at Via Antonio Gramsci No. 7, Rome (RM), enrolled in the Auditors Register under the Ministerial Decree of November 25, 1999, published in Official Gazette supplement No. 100 IV Special Series of December 17, 1999 (Alternate Auditor).

The Chairman therefore called on the Shareholders' Meeting to determine the remuneration to be paid to the Board of Statutory Auditors that had just been appointed and reported that the Company had received only one proposal, from the Shareholder Parted 1982 Srl, which had proposed that the

members of the Board of Statutory Auditors just appointed be granted annual remuneration of Euro 10,500.00 for the Chairman, Euro 7,000.00 for each of the two statutory auditors and Euro 1,000.00 for each attendance by them of the meetings of the Board of Directors.

The Chairman put to a vote the proposal received from the Shareholder Parted 1982 Srl.

The designated agent communicated and delivered to the Chairman the voting instructions received (Attachment 3b).

With no abstentions, votes against representing 2,791,269 shares and votes in favour numbering 91,864,515 shares, the Shareholders' Meeting approved the proposal by a majority.

Based on the voting, the Chairman declared that the Shareholders' Meeting had established the remuneration for the Chairman as Euro 10,500.00 and for each of the two Statutory Auditors as Euro 7,000.00, together with remuneration of Euro 1,000.00 for each attendance by them of the meetings of the Board of Directors.

Before moving on to the fourth item on the agenda, on behalf of the Company the Chairman thanked the outgoing members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors for their excellent work and wished in particular to record his thanks to Antonio Catricalà, who had tragically and prematurely died some months earlier.

In relation to the **fourth point on the Agenda:**

"Remuneration Policy and Report; resolutions thereon."

The Chairman reported that, in accordance with the applicable regulations, the Shareholders' Meeting was invited to express a binding resolution on the first section of the Remuneration Report, and to express a favourable or opposing, non-binding opinion on the second section of the report, regarding remuneration policy for members of the Board of Directors and Control Boards. On March 8, 2021, the Board of Directors had prepared and approved the Remuneration Report establishing the general guidelines implemented by Caltagirone Editore S.p.A. in this regard.

The Chairman put to the vote section I of the Remuneration Report concerning the policy adopted by the Company in this regard, opting not to read it as decided at the beginning of the Meeting.

The designated agent communicated and delivered to the Chairman the voting instructions received (Attachment 4a).

With no abstentions, votes against representing 2,897,961 shares and votes in favour numbering 91,757,823 shares, the Shareholders' Meeting approved the proposal by a majority.

The Chairman put to the vote section II of the Remuneration Report concerning all remuneration and the items comprising it, opting not to read it as decided at the beginning of the Meeting.

The designated agent communicated and delivered to the

Chairman the voting instructions received (Attachment 4b).
With no abstentions, votes against representing 2,791,269
shares and votes in favour numbering 91,864,515 shares, the
Shareholders' Meeting approved the proposal by a majority.

As there were no further matters to be resolved upon and no
one had requested the floor, the Shareholders' Meeting
concluded at the time of

Finally, the Chairman confirmed that the audio connection
had been maintained for the entire duration of this meeting
so as to allow all those present to take part in the
discussions on every item on the agenda, as expressly
declared by all those present.

The person appearing before me exempts me from reading the
attachments, declaring themselves fully aware of their
content.

I received the present deed, written in part by automated
means by persons known to me and in part by me and having
read such to the person appearing before me, who on my
asking declares that all complies with his wishes and signs
such at the time of 12.36

The present document contains 20 pages.

Mr. Francesco GIANNI

Mr. Michele MISURALE, Notary