

CALTAGIRONE EDITORE S.P.A.

Sede sociale in 00187 – Roma, via Barberini n. 28

Capitale sociale Euro 125.000.000

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 21 giugno 2024

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI
ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO (AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL
DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58)**

RELAZIONE SUGLI ARGOMENTI POSTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 21 GIUGNO 2024 AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58.

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria in 00187 – Roma, Via Barberini n. 28 per il giorno 21 giugno 2024 alle ore 10,00 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 giugno 2024 ore 10,00, stesso luogo, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Integrazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 1.1 Nomina di un Sindaco effettivo;
 - 1.2 eventuale nomina di un Sindaco supplente;
 - 1.3 nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

Ai sensi del dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il 'TUF') di seguito è riportata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno (la '**Relazione**').

*

(A) Premessa.

In data 17 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione di Caltagirone Editore S.p.A. (la '**Società**' o '**Caltagirone Editore**') ha completato le valutazioni di competenza in merito al possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge in capo agli Amministratori e ai Sindaci eletti dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2024 (cfr. comunicato stampa in pari data, reperibile al [link https://www.caltagironeeditore.com/wp-content/uploads/2024/04/CS-Caltagirone-Editore-Assemblea-degli-Azionisti-2024.pdf](https://www.caltagironeeditore.com/wp-content/uploads/2024/04/CS-Caltagirone-Editore-Assemblea-degli-Azionisti-2024.pdf)), sulla base delle informazioni e dei documenti messe a disposizione dagli interessati.

Anche sulla scorta di pareri legali rassegnati da professionisti esterni acquisiti a beneficio degli organi sociali, il Consiglio di Amministrazione ha dichiarato la decadenza del Presidente del Collegio Sindacale Dott. Moreno Giacomelli ai sensi dell'art. 148, comma 4-quater, del TUF, attesa la sussistenza di rapporti di natura patrimoniale connessi alla partecipazione dal medesimo detenuta nel capitale della Società tali da comprometterne l'indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, lett. c), del TUF.

Il Dott. Giacomelli era stato tratto dalla lista di minoranza presentata dall'Azionista Michele Bacciardi in proprio e per altri azionisti Pierpaolo Mori, Moreno Giacomelli, Tito Populin e Claudio Varaldi.

La suddetta dichiarazione di decadenza è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione in conformità all'istruttoria e alle valutazioni al riguardo compiute dal Collegio Sindacale.

*

(B) Contenuto delle deliberazioni da adottare.

A seguito della dichiarazione di decadenza del Presidente Dott. Giacomelli, il Collegio Sindacale risulta composto da: (i) il Prof. Antonio Staffa, quale Sindaco effettivo tratto dalla lista di maggioranza presentata dall'Azionista Parted 1982 S.r.l. (la '**Lista di Maggioranza**'); (ii) la Dott.ssa Dorina Casadei, quale Sindaco effettivo tratto dalla Lista di Maggioranza; (iii) la Dott.ssa Fabiana Flamini, quale Sindaco supplente tratto dalla Lista di Maggioranza; (iv) il Dott. Gerardo Pennasilico, quale Sindaco supplente tratto dalla Lista di Maggioranza.

In questo quadro, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale, stante l'assenza di un Sindaco supplente tratto dalla lista di appartenenza del decaduto Dott. Giacomelli.

Il processo di nomina per l'integrazione del Collegio Sindacale segue le disposizioni legislative (art. 2401 del Codice civile e art. 148 del TUF), regolamentari (art. 144-sexies del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971/1999 e s.m.i.) e di Statuto (art. 22, comma 17) applicabili in materia di sostituzione dei sindaci in corso di mandato, e quindi senza applicazione del voto di lista, ma con nomina effettuata dall'Assemblea, con le maggioranze di legge, sulla base delle candidature proposte dai Soci.

L'Assemblea procederà all'integrazione con votazioni separate, tenuto conto di quanto in appresso specificato e della dipendenza della votazione sul sottopunto n. 1.2 dall'esito della votazione sulla nomina del Sindaco effettivo di cui al sottopunto n. 1.1.

In particolare, la votazione sul sottopunto n. 1.2 dipende – ed è per questo motivo definita "*eventuale*" – dalla tipologia di proposte di candidatura che saranno presentate ai fini della nomina del Sindaco effettivo (i.e. sottopunto n. 1.1) e dagli esiti della relativa votazione. A tale ultimo riguardo, si possono configurare due ipotesi tra loro alternative:

- (i) qualora, a integrazione del Collegio Sindacale, sia nominato Sindaco effettivo uno dei Sindaci supplenti in carica, l'Assemblea dovrà provvedere a ricostituire anche il numero originario di Sindaci supplenti (due) a mezzo della votazione sul sottopunto n. 1.2;
oppure
- (ii) qualora, a integrazione del Collegio Sindacale, sia nominato un *nuovo* Sindaco effettivo, vale a dire un soggetto attualmente esterno all'organo di controllo, l'Assemblea non dovrà deliberare la nomina di un Sindaco supplente a mezzo della votazione sul sottopunto n. 1.2, posto che – in questo scenario – i Sindaci supplenti attualmente in carica continueranno a svolgere le proprie funzioni.

Posto che il decaduto Dott. Giacomelli rivestiva la carica di Presidente del Collegio Sindacale, l'Assemblea è chiamata altresì a deliberare sull'attribuzione di tale incarico a mezzo della votazione sul sottopunto n. 1.3. A tal fine, gli Azionisti possono presentare proposte di deliberazione con le modalità indicate nell'Avviso di Convocazione dell'Assemblea pubblicato in data 20 maggio 2024 e disponibile al seguente *link* <https://www.caltagironeeditore.com/governance/assemblea-azionisti/> (l'«**Avviso di Convocazione**»).

Ai sensi dell'art. 2401, comma 1, del Codice civile, i componenti del Collegio Sindacale che saranno nominati dall'Assemblea resteranno in carica per il restante periodo del mandato in corso (quindi fino alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2026) e percepiranno, in misura *pro tempore* dovuta, gli emolumenti annui già determinati per il Presidente, i Sindaci effettivi e i Sindaci supplenti dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2024.

*

(C) Modalità e termini per la presentazione delle candidature.

Per la scelta dei candidati gli Azionisti devono tenere conto della necessità che i componenti del Collegio Sindacale siano in possesso dei requisiti di idoneità richiesti dalla disciplina legale di riferimento sui componenti degli organi di controllo di società quotate e dalle previsioni statutarie rilevanti (cfr. articolo 22 dello Statuto della Società). In particolare, ai fini dell'idoneità degli esponenti, gli stessi devono: (i) possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF; (ii) possedere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti, ai sensi dell'art. 148, comma 4, del TUF, dal Decreto del Ministro della Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000; (iii) rispettare i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto.

Il rispetto, ai sensi di legge e di Statuto, del principio di necessaria rappresentanza tra i generi è già assicurato dall'attuale composizione del Collegio Sindacale, in quanto i Sindaci effettivi in carica nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2024, il dott. Staffa e la dott.ssa Casadei, sono di genere diverso. Da ciò consegue non sussistono vincoli di genere in ordine alle candidature da presentare ai fini della votazione sul sottopunto n. 1.1 e dell'eventuale votazione sul sottopunto n. 1.2.

Le proposte con le candidature devono essere corredate dalla seguente documentazione:

- (i) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria personale responsabilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto e l'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o decadenza;
- (ii) il *curriculum vitae* di ciascun candidato;

Posto che l'intervento in Assemblea è consentito esclusivamente tramite il Rappresentante Designato (come definito nell'Avviso di Convocazione dell'Assemblea pubblicato in data 20

maggio 2024 e disponibile al seguente *link* <https://www.caltagironeeditore.com/governance/assemblea-azionisti/>), si invitano i Signori Azionisti a presentare le candidature per l'integrazione del Collegio Sindacale **con congruo anticipo e comunque con le modalità ed entro i termini** previsti nell'Avviso di Convocazione dell'Assemblea per le proposte individuali di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, penultimo periodo, del TUF (entro il **6 giugno 2024**). Le proposte di candidature – unitamente alla certificazione attestante la titolarità della partecipazione alla *record date* e copia di un documento d'identità in corso di validità (per le persone fisiche) oppure della documentazione attestante i relativi poteri (per le persone giuridiche) – devono essere presentate per iscritto presso la sede sociale a mezzo raccomandata anticipata via fax al n. 06 45412299 ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata caltagironeeditore@legalmail.it.

Le medesime proposte – previa verifica della loro pertinenza rispetto agli argomenti all'ordine del giorno nonché della loro correttezza e completezza rispetto alla normativa applicabile – saranno pubblicate entro le ore 23:59 del **10 giugno 2024** sul sito *internet* della Società, al fine di consentire agli aventi diritto di formulare le proprie istruzioni di voto tenendo conto anche di tali proposte e di permettere al Rappresentante Designato di ricevere eventuali istruzioni di voto in ordine alle medesime.

*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, siete invitati ad assumere le determinazioni di competenza in ordine all'integrazione del Collegio Sindacale.

Roma, 20 maggio 2024

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott.ssa Azzurra Caltagirone

CALTAGIRONE EDITORE S.P.A.

Registered office in 00187 - Rome, via Barberini No. 28

Share capital Euro 125,000,000

ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING of June 21, 2024

**ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE MATTERS
ON THE AGENDA (AS PER ARTICLE 125-TER OF LEGISLATIVE DECREE NO.
58 OF FEBRUARY 24, 1998)**

REPORT ON THE MATTERS ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF JUNE 21, 2024, AS PER ARTICLE 125-TER OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58 OF FEBRUARY 24, 1998.

Notice is hereby given of the Ordinary Shareholders' Meeting at the registered office of the Company at 00187 - Rome, Via Barberini, No. 28 on June 21, 2024 at the time of 10:00 AM in first call, and, where necessary, in second call on June 28, 2024, at 10:00 AM at the same location, to resolve upon the following

AGENDA

1. Supplementation of the Board of Statutory Auditors. Resolutions thereon.
 - 1.1 Appointment of a Statutory Auditor;
 - 1.2 possible appointment of an Alternate Auditor;
 - 1.3 appointment of the Chairperson of the Board of Statutory Auditors.

In accordance with Article 125-ter of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 (the “CFA”), the illustrative report of the Board of Directors on the matters on the agenda (the “Report”) is provided below.

*

(A) Introduction

On May 17, 2024, the Board of Directors of Caltagirone Editore S.p.A. (the “**Company**” or “**Caltagirone Editore**”) completed the assessments within its competence regarding whether the Directors and Statutory Auditors elected by the Shareholders' Meeting of April 19, 2024 meet the legal independence requirements (see press release of the same date, available at the link <https://www.caltagironeeditore.com/wp-content/uploads/2024/04/CS-Caltagirone-Editore-Assemblea-degli-Azionisti-2024.pdf>), based on the information and documents made available by those concerned.

Also on the basis on the legal opinions drawn up by outside consultants for the benefit of the corporate boards, the Board of Directors declared the loss of independence of the Chairperson of the Board of Statutory Auditors Mr. Moreno Giacomelli pursuant to Article 148, paragraph 4-quater, of the CFA, given the existence of relationships of a financial nature connected to his shareholding in the Company's capital such as to compromise his independence pursuant to Article 148, paragraph 3, letter c), of the CFA.

Mr. Giacomelli was drawn from the minority slate submitted by the Shareholder Michele Bacciardi on his own behalf, and on behalf of the shareholders Pierpaolo Mori, Moreno Giacomelli, Tito Populin and Claudio Varaldi.

The above declaration of loss of independence was adopted by the Board of Directors in accordance with the investigative activities and assessments in this regard by the Board of Statutory Auditors.

*

(B) Content of the resolutions to be adopted.

Following the declaration of loss of independence of the Chairperson Mr. Giacomelli, the Board of Statutory Auditors comprises: (i) Mr. Antonio Staffa, as Statutory Auditor drawn from the Majority Slate presented by the Shareholder Parted 1982 S.r.l. (the “**Majority Slate**”); (ii) Ms. Dorina Casadei, as Statutory Auditor, drawn from the Majority Slate; (iii) Ms. Fabiana Flamini, as Alternate Auditor drawn from the Majority Slate; (iv) Mr. Gerardo Pennasilico, as Alternate Auditor drawn from the Majority Slate.

Within this framework, the Shareholders' Meeting is called to supplement the Board of Statutory Auditors, given the absence of an Alternate Auditor drawn from the slate from which the lapsed Mr. Giacomelli belonged.

The appointment process to supplement the Board of Statutory Auditors follows the legislative provisions (Article 2401 of the Civil Code and Article 148 of the CFA), the regulatory provisions (Article 144-sexies of the Issuers' Regulation adopted with Consob Resolution No. 11971/1999 and subsequent amendments and supplements) and the By-Laws (Article 22, paragraph 17), applicable with regards to the replacement of statutory auditors during their mandate, and therefore without slate voting, but with appointment by the Shareholders' Meeting, according to statutory majority, on the basis of the nominations proposed by Shareholders.

The Shareholders' Meeting will supplement the Board of Statutory Auditors through separate voting, taking account of that specified and the dependence of the voting on subitem 1.2 on the outcome of the vote on the appointment of the Statutory Auditor under subitem 1.1.

In particular, the voting on subitem 1.2 depends - and for this reason is classified as “*possible*” - on the type of nomination proposals which shall be presented for the appointment of the statutory auditor (i.e. subitem No. 1.1) and on the outcome of the related vote. In this last regard, two alternative hypotheses can be configured:

- (i) if, to supplement the Board of Statutory Auditors, one of the current Alternate Auditors is appointed as Statutory Auditor, the Shareholders' Meeting shall also reconstitute the original number of Alternate Auditors (two) by means of a vote on Sub-item No. 1.2;
or
- (ii) if, to supplement the Board of Statutory Auditors, a *new* Statutory Auditor is appointed, i.e., a person currently outside the Board of Statutory Auditors, the Shareholders' Meeting will not have to deliberate on the appointment of an Alternate Auditor by means

of the vote on sub-item No. 1.2, since - in this scenario - the Alternate Auditors currently in office will continue to perform their functions.

Given that the lapsed Mr. Giacomelli held the position of Chairperson of the Board of Statutory Auditors, the Shareholders' Meeting is also called upon to deliberate on the appointment of this position by means of a vote on Sub-item No. 1.3. For this purpose, Shareholders may submit proposals in the manner set forth in the Shareholders' Meeting Call Notice published on May 20, 2024 and available at the following link <https://www.caltagironeeditore.com/governance/assemblea-azionisti/> (the “**Call Notice**”).

Pursuant to Article 2401, paragraph 1, of the Civil Code, the members of the Board of Statutory Auditors to be appointed by the Shareholders' Meeting shall remain in office for the remainder of the current term of office (thus until the date of approval of the financial statements for the year ending December 31, 2026) and will receive, to the extent due *pro tempore*, the annual fees already determined for the Chairperson, Statutory Auditors, and Alternate Auditors by the Shareholders' Meeting of April 19, 2024.

*

(C) Methods and deadlines for submitting nominations.

In selecting candidates, Shareholders must take into account the need for members of the Board of Statutory Auditors to meet the eligibility requirements of the applicable legal framework on members of the control boards of listed companies and the applicable By-Laws provisions (see Article 22 of the Company's By-Laws). Specifically, for the purposes of the eligibility of members, they must: (i) meet the independence requirements set forth in Article 148, paragraph 3, of the CFA; (ii) meet the requirements of good standing and professionalism established, pursuant to Article 148, paragraph 4, of the CFA, by Decree of the Minister of Justice No. 162 of March 30, 2000; (iii) comply with the limits on the accumulation of offices set forth in current regulations and the By-Laws.

Compliance, in accordance with the and the By-Laws, with the principle of required gender representation is already ensured by the current composition of the Board of Statutory Auditors, as the current Statutory Auditors appointed by the Shareholders' Meeting of April 19, 2024, Mr. Staffa and Ms. Casadei, are of different genders. Therefore, there are no gender constraints as to the nominations to be submitted for the purpose of voting on Subitem No. 1.1 and any vote on Subitem No. 1.2.

Proposals with nominations must be accompanied by the following documentation:

- (i) the declaration by which each candidate accepts his or her candidacy and declares, under his or her personal responsibility, that he or she meets the requirements of law and the By-Laws and that there are no grounds for ineligibility and/or disqualification;
- (ii) the curriculum vitae of each candidate;

Given that attendance at the Shareholders' Meeting is only allowed through the Designated Agent (as defined in the Shareholders' Meeting Call Notice published on May 20, 2024 and available at the following link <https://www.caltagironeeditore.com/governance/assemblea-azionisti/>), Shareholders are invited to submit nominations for the supplementation of the Board of Statutory Auditors **sufficiently in advance and in any case in the manner and by the deadline** provided in the Call Notice of the Shareholders' Meeting for individual proposals pursuant to Article 126-bis, paragraph 1, penultimate paragraph, of the CFA (by **June 6, 2024**). Nomination proposals - along with certification declaring ownership of the holding at the record date and a copy of a valid identity document (for natural persons) or documentation proving the relevant powers (for legal persons) - must be submitted in writing to the registered office by registered mail in advance by fax to 06 45412299 or by electronic communication to the certified mail address caltagironeeditore@legalmail.it.

The same proposals - after verification of their relevance with regard to the items on the Agenda, as well as their correctness and completeness with respect to the applicable regulations - will be published by 11:59 p.m. on **June 10, 2024**, on the Company's website, in order to allow those entitled to formulate their voting instructions taking into account these proposals, as well and to allow the Designated Agent to receive any voting instructions upon them.

*

Dear Shareholders,

in view of the above, you are invited to pass the relative resolutions regarding the supplementation of the Board of Statutory Auditors.

Rome, May 20, 2024

for the Board of Directors

The Chairperson

Ms. Azzurra Caltagirone