

Repertorio n. 192122

Rogito n. 67963

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladodici il giorno ventisette del mese di aprile
27/04/2012

in Roma, Via Barberini n. 28 alle ore 12,10.

A richiesta della Spett.le "CALTAGIRONE S.P.A.", con sede in Roma (RM), Via Barberini n. 28, Partita IVA n. 00891131005, CODICE FISCALE 00433670585 coincidente con il numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma, R.E.A. n. RM-365, capitale sociale Euro 120.120.000,00 (centoventimilionicentoventimila virgola zerozero) i.v., indirizzo PEC: caltagirone@legalmail.it, io Dott. Maurizio Misurale Notaio in Roma, con studio in Via in Lucina n. 17, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono trovato ove sopra all'ora anzidetta per assistere elevandone verbale all'Assemblea Ordinaria dei Soci della predetta Società oggi convocata in questo luogo ed ora in prima convocazione.

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

Assume la Presidenza dell'Assemblea il Cav. Lav. Francesco Gaetano CALTAGIRONE il quale constata e fa constatare che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata giusta pubblicazione avvenuta sui quotidiani: "Il Sole 24 Ore" ed "Il Messaggero" in data 27 marzo 2012;
- del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre ad esso stesso Presidente, il Vice Presidente Arch. Gaetano Caltagirone, i Consiglieri Dr. Alessandro Caltagirone, Dr.ssa Azzurra Caltagirone, Avv. Carlo Carlevaris, Rag. Mario Delfini, Ing. Albino Majore e Ing. Massimiliano Capece Minutolo Del Sasso;
- del Collegio Sindacale sono presenti il Prof. Claudio Bianchi, Presidente ed il Dr. Stefano Giannuli, Sindaco Effettivo;
- sono presenti in proprio n. 3 Azionisti intestatari di n. 210.000 azioni e per delega n. 19 Azionisti intestatari di n. 105.382.256 azioni e quindi un totale di n. 22 Azionisti per complessive n. 105.592.256 azioni da Euro 1,00 (uno virgola zero) ciascuna (pari al 87,9056% 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";
- l'Avv. Domenico Sorrentino, Rappresentante designato dalla

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



Società a ricevere le deleghe di voto ai sensi della normativa vigente ha comunicato, al riguardo, di non aver ricevuto alcuna istruzione da parte degli Azionisti.

Il Presidente dà atto che le deleghe risultano regolari ai sensi di legge e chiede ai Partecipanti di far presente eventuali carenze di legittimazione al voto. Il Presidente dichiara inoltre che:

- la documentazione a supporto dell'Assemblea è stata regolarmente messa a disposizione del pubblico, trasmessa alla Borsa Italiana, alla Consob e resa disponibile sul sito internet della Società nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente;

- non risultano, né sono stati denunciati, né sono conosciuti patti parasociali od accordi tra Azionisti concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o il trasferimento delle stesse;

- il capitale sociale è di Euro 120.120.000,00 diviso in n. 120.120.000 di azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;

- dall'ultimo rilevamento gli Azionisti risultano essere n. 1.366;

- gli Azionisti in possesso di azioni in misura superiore al 2% (due per cento) sono:

1) FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE con una partecipazione indiretta, tramite le controllate Finanziaria Italia 2005 S.p.A. e Unione Generale Immobiliare S.p.A, per un totale di n. 65.216.783 azioni pari a 54,293% del capitale sociale;

2) Edoardo Caltagirone con una partecipazione diretta ed indiretta, tramite le controllate Partecipazioni Finanziarie 4C S.r.l., Sofedil S.a.s., Edilizia Commerciale S.p.A., 2C Costruzioni Civili S.p.A., Cinque Aprile s.r.l., per un totale di n. 40.049.852 azioni pari a 33,342% del capitale sociale;

- le azioni sono state depositate nei termini previsti dallo Statuto ed in aderenza alle vigenti disposizioni di legge;

- non è pervenuta da parte degli Azionisti che rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto alcuna richiesta d'integrazione dell'ordine del giorno ai sensi della normativa vigente;

- la Società di Revisione "PriceWaterhouseCoopers S.p.A.", per la revisione legale del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31.12.2011 ha impiegato n. 640 ore. Il relativo corrispettivo ammonta ad Euro 57.044,02;

- in sala sono presenti rappresentanti della stampa e chiede se vi sono obiezioni a tali presenze da parte dei partecipanti all'Assemblea; non vi sono obiezioni;

- i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il bilancio sia civilistico che consolidato, con le relative relazioni degli Amministratori e del Collegio Sindacale, corredati dalle relazioni della Società di revisione "PriceWaterhouseCoopers S.p.A.:", si allegano al presente verbale sotto le lettere "C-D-E-F-G-H".

Il Presidente dichiara quindi la presente Assemblea regolarmente costituita e valida a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno, di cui dà lettura:

- 1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti;
- 2) Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6) D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti.

Il Presidente, con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, dichiara di procedere alla lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione.

Chiede quindi ed ottiene la parola, il Rag. Enrico Giuseppe Olivieri in rappresentanza degli Azionisti Finanziaria Italia 2005 S.p.A., titolare di n.ro 64.761.158 azioni e Unione Generale Immobiliare S.p.A, titolare di n.ro 455.625 azioni, per chiedere l'omissione della lettura del bilancio di esercizio e consolidato e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci nonché di quelle della Società di Revisione, e di limitare la lettura delle proposte del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea.

Messa ai voti la proposta del rappresentante dei predetti azionisti, la stessa viene approvata con voto unanime, previa verifica di voti contrari e di astenuti.

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

"Signori Azionisti, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 costituito dalla Situazione Patrimoniale - Finanziaria, dal Conto Economico, dal Conto Economico complessivo, dal Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalle relative Note esplicative, nonché i relativi allegati e la Relazione sull'andamento della gestione.

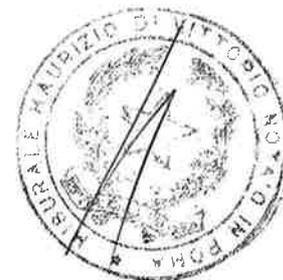
Relativamente alla perdita netta di esercizio di euro 38.533.314,44 conseguita dalla Capogruppo Caltagirone S.p.A., il Consiglio di Amministrazione propone di procedere alla copertura della stessa mediante l'utilizzo delle seguenti riserve:

Riserva Plusvalenze reinvestite Legge 169/83 per Euro 15.326.599,67;

Riserva Contributi Industriali CASMEZ per Euro 395.508,25;

Riserva Straordinaria per Euro 22.811.206,52

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, la di-



istribuzione di un dividendo complessivo pari ad Euro 3.603.600,00 corrispondente a Euro 0,03 per ciascuna delle n. 120.120.000 azioni in circolazione mediante utilizzo della Riserva Straordinaria costituita da utili relativi ad esercizi precedenti al 31 dicembre 2007".

Il Consiglio propone inoltre che il pagamento del dividendo avvenga in data 24 maggio 2012 previo stacco della cedola in data 21 maggio 2012."

Il Presidente, prima di passare alla votazione, procede ad esporre i fatti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio 2011. Al riguardo rileva che le attività del Gruppo sono legate alle sue partecipazioni nei tre principali settori del cemento, delle costruzioni e dell'editoria.

Il settore del cemento ha registrato buoni risultati con un incremento dei ricavi realizzato soprattutto grazie al positivo andamento dei comparti esteri, mentre il mercato italiano del cemento registra ancora delle difficoltà. Il risultato della gestione finanziaria del Gruppo Cementir è stato significativamente condizionato in senso negativo dagli effetti delle operazioni finanziarie poste in essere ai fini di copertura su commodity, valute e tassi di interesse.

Il Gruppo Vianini Lavori ha confermato il buon andamento anche se i ricavi dell'esercizio risentono dall'andamento delle commesse condizionato dai ritardi che si registrano nell'afflusso dei finanziamenti a causa della grave congiuntura economica.

Il Gruppo Editoriale opera nell'ambito di un settore che appare tra quelli più colpiti dalla crisi a causa del persistere del decremento dei ricavi pubblicitari che rappresenta oramai una costante dal 2008. Nel corso del 2011 si è registrata una contrazione dei ricavi ed una contestuale riduzione del Margine Operativo Lordo che risente inevitabilmente di costi fissi non comprimibili.

Proseguendo nella sua disamina il Presidente rileva che l'esercizio è stato caratterizzato da alcune importanti novità.

Il Gruppo Cementir ha avviato importanti attività nel settore dello smaltimento dei rifiuti, dove ci sono interessanti prospettive di sviluppo. Attualmente in Turchia sono in attività due impianti di cui uno a Kula, nella regione egea ed uno ad Istanbul.

Il Gruppo Vianini Lavori ha acquisito una importante partecipazione nella SAT SpA, società concessionaria dell'autostrada tirrenica che, per una parte, è già in esercizio e produce reddito; grazie a questa partecipazione il Gruppo parteciperà anche al completamento della stessa autostrada con un significativa quota lavori di competenza. Sempre nel corso dell'esercizio il Gruppo Vianini Lavori ha aumentato la sua percentuale di partecipazione alla Acqua Campania SpA, raggiungendo circa il 48% del capitale sociale. Proseguendo nella sua disamina il Presidente illustra i dati

principali del bilancio del Gruppo Caltagirone, osservando che i ricavi operativi ammontano a 1.452 milioni di Euro ed il Margine Operativo Lordo si è attestato a 151,2 milioni di Euro. Il Risultato dell'esercizio è negativo per 56,5 milioni di Euro in ragione del risultato della gestione finanziaria condizionato degli effetti negativi derivanti dalla valorizzazione degli strumenti finanziari derivati a fini di copertura sui tassi, valute e commodity posti in essere dalla Cementir, nonché dalla presenza di minusvalenze conseguite dalla vendita di azioni quotate sul mercato e di svalutazioni di azioni quotate in portafoglio per adeguarne il valore di carico ai corsi di borsa al 31.12.2011.

Il Presidente conclude il suo intervento sottolineando come il presente esercizio dal 1984, anno di acquisizione della maggioranza delle azioni da parte della famiglia Caltagirone, sia il primo che si chiude con una perdita, influenzato da elementi congiunturali e dalla gestione finanziaria

Al termine delle considerazioni sui fatti aziendali, il Presidente chiede all'Assemblea se vi sono interventi.

Chiede ed ottiene la parola l'Azionista Tito Populin, portatore in proprio di n. 100.000 azioni, il quale chiede se le perdite conseguenti alla cessione delle azioni MPS siano state tutte spese nel presente bilancio. Con riferimento al mercato delle costruzioni l'azionista Populin chiede quali siano le aree geografiche considerate più appetibili per una riapertura verso i mercati internazionali e quali siano le prospettive future per le società del Gruppo.

Il Presidente replica osservando che la perdita relativa alla cessione delle azioni MPS è stata sostanzialmente spesa nell'esercizio 2011 e che avrà effetti limitati sul bilancio relativo all'esercizio 2012.

Relativamente allo sviluppo delle attività del settore costruzioni verso l'estero, osserva che i paesi come la Turchia e la Polonia risultano tra i più interessanti per il loro forte sviluppo e per le potenzialità legate al numero rilevante di abitanti.

Per quanto riguarda le prospettive di sviluppo futuro il Presidente osserva come il Gruppo Cementir abbia oramai affermato una sua forte presenza sui mercati emergenti, ciò che gli consente di reggere con maggiore serenità l'impatto della forte crisi economico finanziaria che ha investito l'area dell'euro. Anche per il Gruppo Vianini Lavori il futuro è roseo avendo un buon portafoglio lavori anche se tutto dipende dai finanziamenti pubblici.

Il settore che desta maggiori preoccupazioni è quello della pubblicità che accusa difficoltà di carattere strutturale legate all'allontanamento dei grandi investitori tradizionali.

Interviene nuovamente l'Azionista Populin per chiedere chiarimenti in merito alla privatizzazione dell'utility romana



Acea.

Il Presidente risponde di non voler entrare nel dibattito politico della questione, tuttavia fa notare che le società che gestiscono servizi pubblici, devono essere privatizzate entro il 30 giugno 2013 e che in caso di inadempienza la legge prevede la sanzione di annullamento delle concessioni. Pertanto, prosegue il Presidente, qualora in qualità di soci dovessimo essere danneggiati da tale inadempienza da parte del Comune di Roma, dovremmo e potremmo chiedere il risarcimento del danno subito, come peraltro lo potrà fare la società Acea.

Esauriti gli interventi, il Presidente fa presente che in data 22 aprile 2012, l'Azionista Marco Bava, titolare di n. 14 azioni, in base a quanto previsto dall'art. 127-ter del Decreto Legislativo n.58/1998, così come modificato dall'art. 3 del Decreto Legislativo n. 27/2010, ha inviato a mezzo posta elettronica, un elenco di 52 domande, di cui viene di seguito data lettura.

Il Presidente cede quindi la parola a me Notaio per la lettura delle domande e la relativa messa a verbale così come richiesto dall'Azionista Marco Bava.

Io Notaio aderendo alla richiesta fattami dò lettura delle domande come segue:

- 1) Quanti sono i contatti medi quotidiani del portale Internet? 2) Qual è il livello di utilizzo del SISTRI?
- 3) Gli amministratori sono indagati per reati ambientali o altri? Con quali possibili danni alla Società?
- 4) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?
- 5) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza)?
- 6) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?
- 7) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?
- 8) Vorrei sapere quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)
- 9) Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.

- 10) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?
- 11) Finanziamo l'industria degli armamenti ?
- 12) Vorrei conoscere Posizione Finanziaria Netta di Gruppo alla data dell'Assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.
- 13) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?
- 14) Vorrei conoscere : Variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.
- 15) Vorrei conoscere ad oggi: Minusvalenze e Plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.
- 16) Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del Fatturato per settore.
- 17) Vorrei conoscere ad oggi Trading su azioni proprie e del Gruppo effettuato anche per interposta società o persona ai sensi art. 18 DPR. 30/86 in particolare se è stato fatto anche su azioni d'altre società, con intestazione a Banca estera non tenuta a rilevare alla Consob il nome del proprietario, con riporti sui titoli in portafoglio per un valore simbolico, con azioni in portage.
- 18) Vorrei conoscere Prezzo di acquisto azioni proprie e data di ogni lotto, e scostamento % dal prezzo di borsa.
- 19) Vorrei conoscere Nominativo dei primi dieci azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.
- 20) Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?
- 21) Vorrei conoscere Il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti.
- 22) Vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? Vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze?
- 23) Vorrei conoscere Il numero dei soci iscritti a libro soci, e loro suddivisione in base a fasce significative di possesso azionario, e fra residenti in Italia ed all'estero.
- 24) Vorrei conoscere Sono esistiti nell'ambito del Gruppo e della controllante e o collegate dirette ed indirette rapporti di consulenza con il Collegio sindacale e società di revisione o sua controllante. A quanto sono ammontati i rimborsi spesa per entrambi?
- 25) Vorrei conoscere se Vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti



politici, associazioni di consumatori e/o azionisti nazionale o internazionali nell'ambito del gruppo anche attraverso il finanziamento di iniziative specifiche richieste direttamente?

26) Vorrei conoscere se Vi sono tangenti pagate da fornitori? E come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti?

27) Vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare Cina, Russia e India ?

28) Vorrei conoscere se Si è incassato in nero?

29) Vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

30) Vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? Amministratori o Dirigenti possiedono direttamente o indirettamente quote di società' fornitrici?

31) Vorrei conoscere se Totale erogazioni liberali del gruppo e per che cosa ed a chi?

32) Vorrei conoscere se Ci sono Giudici fra consulenti diretti ed indiretti del Gruppo quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrarli e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?

33) Vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con qualche antitrust?

34) Vorrei conoscere se Vi sono cause penali in corso con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.

35) Vorrei conoscere se A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

36) vorrei conoscere Dettaglio costo del venduto per ciascun settore.

37) vorrei conoscere

A quanto sono ammontate le spese per:

- Acquisizioni e cessioni di partecipazioni.

- Risanamento ambientale

- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

38) Vorrei conoscere

a. I Benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?

b. Quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers, degli impiegati e degli operai?

c. vorrei conoscere Rapporto fra costo medio dei dirigenti/e non.

d. vorrei conoscere Numero dei dipendenti suddivisi per categoria, ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro e con quali esiti ? Personalmente non posso accettare il dogma della riduzione assoluta del personale.

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità' pre pensionamento e con quale età media

39) Vorrei conoscere se Si sono comperate opere d'arte ?

40) Vorrei conoscere In quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

41) Vorrei conoscere Vi sono società di fatto controllate (sensi c.c.) ma non indicate nel bilancio consolidato?

42) Vorrei conoscere Chi sono i fornitori di Gas del Gruppo qual è il prezzo medio

43) Vorrei conoscere A quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti e Berger ?

44) Vorrei conoscere A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

45) Vorrei conoscere a quanto ammonta il margine da 1 al 5% della franchigia relativa all'art. 2622 c.c..

46) Vorrei conoscere i costi per le assemblee.

47) Vorrei conoscere i costi per valori bollati.

48) Vorrei conoscere La tracciabilità dei rifiuti tossici.

49) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ?

50) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

51) Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti Se si a che titolo e di quanto?

52) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

Esaurita la lettura delle domande, il Presidente prima di procedere a dare le risposte fa rilevare che come l'Assemblea ha avuto modo di ascoltare, alcune domande riguardano anche le attività delle singole partecipate che non costituiscono oggetto degli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea. Infatti il bilancio consolidato della Caltagirone S.p.A. costituisce la mera aggregazione dei dati dei singoli bilanci delle partecipate senza alcuna ingerenza nelle dinamiche operative delle stesse che operano in totale autonomia rispetto alla capogruppo. Ne discende che le informazioni relative alle dinamiche operative delle singole partecipate debbono essere necessariamente assunte nell'ambito delle rispettive assemblee.

Pertanto le risposte date sono relative esclusivamente alle attività dirette della Caltagirone S.p.A.

Il Presidente procede a dare le seguenti risposte:

Domande numero 2, 7, 9, 16, 36, 42, 48: le stesse non sono pertinenti considerato che la società, in quanto holding di partecipazioni, non esercita attività produttiva;

domande numero 12, 14, 15: le stesse non costituiscono oggetto degli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea in quanto relative ad eventi successivi al 31 dicembre 2011 che saranno oggetto di esame da parte del Consi-



glio di Amministrazione in occasione della imminente approvazione della I trimestrale del 2012;

domanda numero 1: il dato non è disponibile in quanto non sono state attivate sul portale le rilevazioni statistiche;

domande numero 3 e 34: il Presidente fa rilevare che sono in corso procedimenti penali a suo carico presso i tribunali di Milano e Roma sulle vicende legate alla BNL;

domanda numero 4: la Società non possiede immobili;

domanda numero 8: la Società al 31 dicembre 2011 non disponeva di liquidità;

domanda numero 10: la Società non ha mai avuto e non ha alle proprie dipendenze minori.

domanda numero 13: la Società non ha ricevuto, nel corso del 2011, multe né da parte della Consob né da parte di Borsa Italiana;

domande numero 17 e 18: la Società non ha effettuato, nel corso del 2011, né direttamente né indirettamente trading su azioni proprie e del gruppo e non detiene azioni proprie.

domanda numero 19: i primi 10 azionisti presenti in sala sono:

Finanziaria Italia 2005 S.p.A. con il 53,914% del capitale sociale rappresentata per delega dal Rag. Enrico Giuseppe Olivieri;

Partecipazioni Finanziarie 4C S.r.l. Unico socio con il 31,691% del capitale sociale rappresentata per delega dall'Arch. Elisabetta Caltagirone;

Sofedil S.a.s. con lo 0,552% del capitale sociale rappresentata per delega dall'Arch. Elisabetta Caltagirone;

Edilizia Commerciale S.p.A. con lo 0,483% del capitale sociale rappresentata per delega dall'Arch. Elisabetta Caltagirone;

Cinque Aprile s.r.l. con lo 0,388% del capitale sociale rappresentata per delega dall'Arch. Elisabetta Caltagirone;

Unione Generale Immobiliare S.p.A. con lo 0,379% del capitale sociale rappresentata per delega dal Rag. Enrico Giuseppe Olivieri;

2C Costruzioni Civili S.p.A. con lo 0,137% del capitale sociale rappresentata per delega dall'Arch. Elisabetta Caltagirone;

Edoardo Caltagirone con lo 0,090% del capitale sociale rappresentata per delega dall'Arch. Elisabetta Caltagirone;

Tito Populin con lo 0,083% del capitale sociale presente in proprio;

Claudio Varaldi con lo 0,083% del capitale sociale presente in proprio;

domanda numero 20: in Assemblea è presente per delega il Fondo Schroder International Diversified Value con lo 0,002% del capitale sociale;

domanda numero 21: i giornalisti presenti in sala sono:

Celestina Dominelli "IlSole 24 ore", Alberto Sisto "Reu-

ters" Claudio Celio (IlSole 24 ore e Radiocor), Paola Rubino (Ansa), Andrea Bassi (Milano Finanza), Elisa Maiucci (MF Dow Jons), Pierpaolo Cinti (TM News), Barbara Corrao (Il Messaggero) e Laura Valentini (ADN Kronos).

Con gli stessi non intercorre alcun rapporto di consulenza con la Società. La Signora Corrao è dipendente del Messaggero S.p.A.;

domanda numero 22: la Società non ha sostenuto costi, nel corso del 2011, per spese pubblicitarie;

domanda numero 23: nella parte introduttiva dell'Assemblea è già stato indicato il numero dei soci iscritti al libro soci e la quota di partecipazione qualificata al capitale sociale. Per quanto a nostra conoscenza il 97,6% degli azionisti della Società è residente in Italia ed il 2,4% è residente all'estero;

domande numero 5, 6, 11, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 35, 39, 41, 43, 44, 50, 51 e 52 la risposta è negativa;

domanda numero 37: la Società, nel corso del 2011, non ha effettuato acquisizioni e cessioni di partecipazioni. Non ha sostenuto spese per risanamento ambientale e non ha fatto investimenti per la tutela ambientale, in quanto società holding di partecipazioni;

domanda numero 38: non esistono benefici non monetari, bonus ed incentivi salvo gratifiche una tantum complessivamente pari ad euro 54.000,00 corrisposte nel corso dell'esercizio 2011. Nell'ultimo anno non ci sono state variazioni di stipendio dei dirigenti e degli altri dipendenti. La Società ha in organico n. 7 dipendenti di cui 2 dirigenti. Il costo medio dei dirigenti è di 325 mila euro, quello degli altri dipendenti è di 53 mila euro. Nella Società non ci sono cause di alcun genere da parte del personale dipendente né incidenti sul lavoro e non ci sono dipendenti in mobilità;

domanda numero 40: si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2011. Il Presidente fa rilevare, inoltre, che lui stesso, il Vice Presidente Gaetano Caltagirone ed altri componenti della famiglia Caltagirone non percepiscono alcun compenso per la carica di consigliere della Società e non lo hanno mai percepito dal 1984;

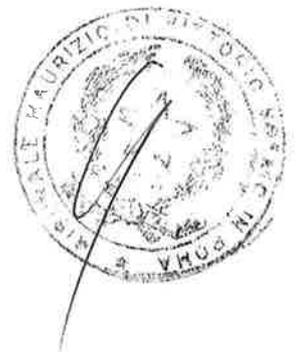
domanda numero 45: le soglie previste dal comma 7 dell'art. 2622 del codice civile sono pari a:

- Euro 5.964.329,62 (1% del Patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2011);

- Euro 1.927. 232,85 (5% del Risultato lordo ante imposte della Società al 31dicembre 2011);

domanda numero 46: il costo per le assemblee è sostanzialmente rappresentato dalla comunicazione obbligatoria sui quotidiani il cui costo è pari a circa 27 mila euro;

domanda numero 47: il costo per valori bollati nell'esercizio 2011 è stato pari a 146 euro;



domanda numero 49: la Società non possiede elicotteri ed aerei.

Dopo le risposte all'Azionista Bava il Rag. Enrico Giuseppe Olivieri in rappresentanza degli Azionisti Finanziaria Italia 2005 S.p.A. e Unione Generale Immobiliare S.p.A. propone di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 corredato delle relative relazioni, approvando esplicitamente la copertura della perdita, la distribuzione del dividendo, la relativa data di pagamento e stacco della cedola così come proposto dal Consiglio di Amministrazione. Il Presidente mette a questo punto in votazione distintamente l'approvazione del bilancio di esercizio con la proposta di copertura della perdita di esercizio e successivamente la distribuzione del dividendo.

Relativamente al bilancio di esercizio ed alla copertura della perdita di esercizio, l'assemblea, previa verifica dei voti contrari o astenuti, con voto unanime delibera di approvare il bilancio di esercizio nonché la copertura della perdite di esercizio così come sopra formulate.

Relativamente alla distribuzione del dividendo, l'assemblea, previa verifica dei voti contrari o astenuti, con voto unanime delibera di approvare la distribuzione ed il pagamento del dividendo così come sopra proposto.

Con riferimento al 2° argomento posto all'Ordine del Giorno:

" Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6 D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti", il Presidente riferisce che in ottemperanza alle disposizioni previste dall'articolo 123-ter comma 6 del D.Lgs. 58/98, l'Assemblea è invitata a deliberare in senso favorevole o contrario ma non vincolante sulla sezione I della relazione sulla politica per la remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo. Il Consiglio di Amministrazione ha redatto ed approvato in data 23 marzo 2012 la Relazione sulla remunerazione che stabilisce le linee generali alle quali si attiene la Caltagirone S.p.A. in materia. La relazione è stata messa a disposizione presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della società e trasmesso alla Borsa Italiana con le modalità e nei termini previsti dalla regolamentazione vigente.

Il Rag. Enrico Giuseppe Olivieri, nel riprendere la parola e in rappresentanza degli Azionisti Finanziaria Italia 2005 S.p.A. e Unione Generale Immobiliare S.p.A, propone di omettere la lettura relazione sulla politica per la remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo.

L'assemblea, previa verifica dei voti contrari o astenuti, con voto unanime approva quanto sopra.

Il Presidente a questo punto mette in votazione la sezione I della Relazione riguardante le linee generali di politica della remunerazione dei componenti del Consiglio di Ammini-

strazione e del Collegio Sindacale adottata dalla Società.
L'assemblea, con il solo voto contrario dell'Avv. Marco Fiorelli in rappresentanza del Fondo Schroder International Diversified Value, portatore di n.ro 2.182 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la sezione I della relazione sulla remunerazione riguardante la politica adottata dalla Società.

Null'altro essendovi da deliberare e poiché nessuno chiede la parola l'Assemblea viene chiusa alle ore 13,20.

Il Presidente dichiara pertanto conclusi i lavori assembleari e ringrazia tutti gli intervenuti.

Il comparente mi esonera dalla lettura di quanto allegato dichiarando di averne preso conoscenza 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 ma da me letto, al comparente il quale a mia domanda lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà.

Occupava venticinque pagine fin qui di sette fogli

F.to Francesco Gaetano CALTAGIRONE

F.to Maurizio MISURALE, Notaio



ALL. "A" DEL REG. N. 62367

CALTAGIRONE S.p.A.

Sede in Roma Via Barberini n. 28

Capitale sociale Euro 120.120.000- interamente versato

Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 00433670585

*** 000 0 000 ***

FOGLIO DI PRESENZA**ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI****DEL 27 APRILE 2012****Consiglio di Amministrazione**

FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE	Presidente
GAETANO CALTAGIRONE	Vice Presidente
ALESSANDRO CALTAGIRONE	Consigliere
AZZURRA CALTAGIRONE	Consigliere
EDOARDO CALTAGIRONE	Consigliere
FRANCESCO CALTAGIRONE	Consigliere
MASSIMILIANO CAPECE MINUTOLO	Consigliere
CARLO CARLEVARIS	Consigliere
MARIO DELFINI	Consigliere
GIAN MARIA GROS-PIETRO	Consigliere
ALBINO MAJORE	Consigliere





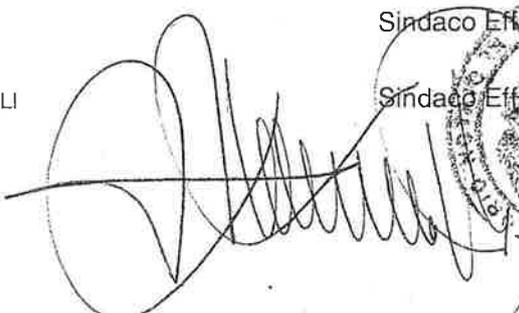




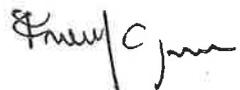


Collegio Sindacale

TASCO GIAMPIERO	Presidente
CLAUDIO BIANCHI	Sindaco Effettivo
STEFANO GIANNULI	Sindaco Effettivo







CALTAGIRONE S.p.A.

Sede in Roma - Via Barberini, 28

Capitale sociale Euro 120.120.000

Registro delle Imprese di Roma e Codice Fiscale n. 00433670585

*** 000 O 000 ***

FOGLIO DI PRESENZA

All'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

del 27 Aprile 2012

A) IN PROPRIO

Azionista

N. Azioni

POPULIN TITO

100.000

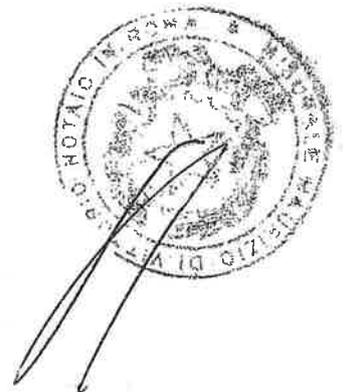
VARALDI CLAUDIO

100.000

PAGANI LUIGI

10.000

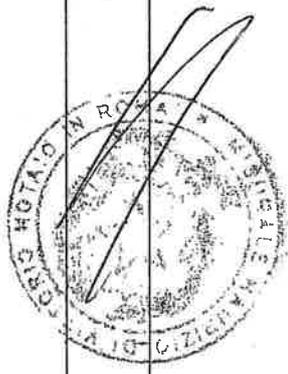
[Handwritten signatures and initials]



B) PER DELEGA

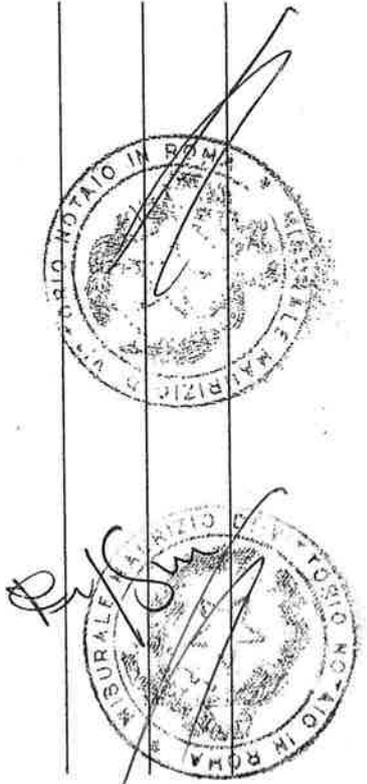
<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N. Azioni</u>
POPULIN DANIDE	POPULIN TITO	5.000
POPULIN RAFAELLA	POPULIN TITO	10.000
MONTICELLI GABRIELLA	POPULIN TITO	10.000
MORITTO ALESSANDRO	POPULIN TITO	5.000
FUSETTO ALESSANDRA	POPULIN TITO	2.000
MONTICELLI ELENA	POPULIN TITO	5.000
MONTICELLI ANNAMARIA	POPULIN TITO	10.000

[Handwritten signature]



B) PER DELEGA

<u>Azionista</u>	<u>Delegato</u>	<u>N.Azioni</u>
PARTECIPAZIONI FINANZIARIE 4C SRL UNICO SOCIO	ELISABETTA CALTAGIRONE	38.067.229
SOFEDIL SAS	ELISABETTA CALTAGIRONE	663.520
EDILIZIA COMMERCIALE S.P.A	ELISABETTA CALTAGIRONE	580.450
CINQUE APRILE S.R.L.	ELISABETTA CALTAGIRONE	466.409
2C COSTRUZIONI CIVILI S.R.L	ELISABETTA CALTAGIRONE	164.608
CALTAGIRONE EDOARDO	ELISABETTA CALTAGIRONE	107.635
CALTAGIRONE MARCO VALERIO	ELISABETTA CALTAGIRONE	5.720
CALTAGIRONE FRANCESCO VALERIO	ELISABETTA CALTAGIRONE	5.720



Tutti rappresentati per delega da
 Elisabetta Caltagirone
 che firma

B) PER DELEGA

Azionista

<u>Delegato</u>	<u>N.Azioni</u>
ENRICO GIUSEPPE OLIVIERI	64.761.158
ENRICO GIUSEPPE OLIVIERI	455.625
GIANCARLO NUNÈ	55.000
MARCO FIORELLI	2.182

Enrico Olivieri
Enrico Olivieri
Giancarlo Nunè
Marco Fiorelli

FINANZIARIA ITALIA 2005 S.P.A.

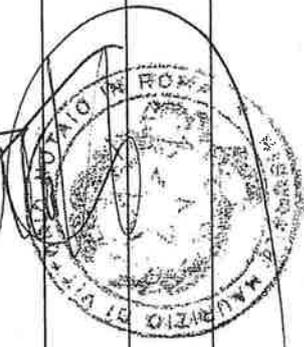
UNIONE GENERALE IMMOBILIARE S.P.A.

CALTAGIRONE GAETANO

SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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

il 23/5/2012 al n. 15585 Serie AT

Esatti Euro 324,00

La presente copia è conforme al suo originale con la sola

inclusione degli allegati A e B

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

Si rilascia ad uso della parte interessata

Roma addi 23/5/2012

