



*Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione
approva i risultati dell'esercizio 2023*

**IL GRUPPO CHIUDE L'ESERCIZIO CON UN UTILE DI 16,2 MILIONI DI EURO
(7 MILIONI DI EURO NEL 2022)**

**DIVIDENDO 0,04 EURO PER AZIONE IN AUMENTO DEL 33% RISPETTO ALL'ESERCIZIO
PRECEDENTE (0,03 EURO)**

- Ricavi a 116,5 milioni di euro (118 milioni di euro nel 2022)
- Margine operativo lordo positivo per 5,6 milioni di euro (4,4 milioni euro nel 2022)
- Reddito operativo negativo per 1,6 milioni di euro (negativo per 13,7 milioni di euro nel 2022)
- Risultato della gestione finanziaria positivo per 16,7 milioni di euro (positivo per 16,9 milioni di euro nel 2022)
- Risultato netto di Gruppo positivo per 16,2 milioni di euro (positivo per 7 milioni di euro al 31 dicembre 2022)

- Proposto un dividendo di 0,04 Euro per azione

Roma, 7 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone Editore, presieduto dalla Dott.ssa Azzurra Caltagirone, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Andamento della gestione del Gruppo

Il Gruppo Caltagirone Editore ha chiuso l'esercizio 2023 con un risultato positivo pari a 16,2 milioni di euro in crescita rispetto ai 7 milioni di euro del 2022.

I **Ricavi operativi** si sono attestati a 116,5 milioni di euro (118 milioni di euro nel precedente esercizio) in diminuzione dell'1,3% per effetto della flessione dei ricavi editoriali parzialmente attenuata dalla crescita dei ricavi pubblicitari e degli altri ricavi editoriali. I ricavi diffusionali, incluse anche le vendite di copie ed abbonamenti digitali, hanno registrato una flessione dell'8% rispetto al precedente esercizio in linea con l'andamento del mercato. La raccolta pubblicitaria è cresciuta del 3,5% rispetto al 2022 grazie soprattutto alla buona performance della raccolta pubblicitaria su internet che, considerando anche la pubblicità



effettuata per conto terzi, ha registrato un incremento del 15,9% e rappresenta oggi il 31% del fatturato pubblicitario complessivo. A dicembre 2023 i siti web del network Caltagirone Editore hanno registrato 3,934 milioni di utenti unici giornalieri medi Total Audience Pc o Mobile, in crescita del 5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

I **costi operativi** hanno registrato un decremento del 2,4% attestandosi a 110,9 milioni di euro (113,6 milioni di euro nel 2022). In particolare il costo delle materie prime è diminuito nel corso dell'esercizio del 2,6% grazie alla diminuzione del prezzo della carta e alle minori quantità utilizzate nel processo produttivo. Il costo del lavoro, comprensivo di oneri non ricorrenti pari a 634 mila euro (1,6 milioni nel 2022) legati ad interventi posti in essere da alcune società del Gruppo, è diminuito del 2,3%. Gli altri costi operativi, grazie alle politiche di contenimento dei costi poste in essere dalle società del Gruppo, hanno registrato un decremento del 2,5%.

Il **Margine operativo lordo**, positivo per 5,6 milioni di euro, ha registrato un incremento del 26,3% rispetto al dato al 31 dicembre 2022 (4,4 milioni euro).

Il **Risultato operativo** è stato negativo per 1,6 milioni di euro (negativo per 13,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022) e comprende ammortamenti per 6,4 milioni di euro (6,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022), accantonamenti per rischi per 623 mila euro (210 mila euro al 31 dicembre 2022) e la svalutazione di crediti per 138 mila euro (308 mila euro al 31 dicembre 2022). Si segnala che l'esercizio 2022 includeva svalutazioni di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per 11,2 milioni di euro.

Il **Risultato della gestione finanziaria** è stato positivo per 16,7 milioni di euro (in linea con il 2022) ed include principalmente dividendi su azioni quotate incassati nel periodo per 17,2 milioni di euro (17,5 milioni di euro nel 2022) e proventi da obbligazioni e titoli di stato pari a 753 mila euro (57 mila euro nel 2022).

La **Posizione finanziaria netta** è pari a 12,7 milioni di euro, in aumento di 12,6 milioni di euro rispetto al dato al 31 dicembre 2022 (58 mila euro), principalmente per effetto dell'incasso di dividendi su azioni quotate e per la riclassifica dalle attività finanziarie non correnti alle attività finanziarie correnti dei titoli di stato italiani con scadenza entro l'esercizio per 7,8 milioni di euro, al netto dei dividendi distribuiti per 3,2 milioni di euro e degli investimenti netti in azioni quotate e obbligazioni per 8 milioni di euro.

Il **Patrimonio Netto** consolidato di Gruppo è pari a 435,4 milioni di euro (385,2 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione è attribuibile principalmente all'effetto positivo nella valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute dal Gruppo e al risultato positivo dell'esercizio.



Al 31 dicembre 2023 l'organico complessivo comprendeva 576 dipendenti (584 al 31 dicembre 2022).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un dividendo pari 0,04 euro per ciascuna delle n. 106.790.262 azioni ordinarie attualmente in circolazione, tenendo conto delle azioni proprie in portafoglio, oggi pari a n. 18.209.738. Il dividendo sarà posto in pagamento il 22 maggio (stacco cedola in Borsa il 20 maggio) e con record date alla data del 21 maggio.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti si terrà in prima convocazione il 19 aprile 2024 ed occorrendo in seconda convocazione il 3 maggio 2024, per deliberare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci per il triennio 2024 – 2025 e 2026 e l'approvazione della Relazione sulla remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario ex art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, nonché la Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, che saranno messe a disposizione nei tempi previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.caltagironeeditore.com nella sezione Governance/Assemblea Azionisti e sul sito www.emarketstorage.com (meccanismo di stoccaggio gestito da Teleborsa srl e autorizzato da CONSOB).

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato che i Consiglieri Francesco Gianni, Federica Barbaro, Massimo Confortini, Annamaria Malato e Valeria Ninfadoro, possiedono i requisiti di indipendenza in conformità alle previsioni contenute nel Decreto legislativo 24 Febbraio 1998 n. 58 "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria".

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo prosegue le iniziative di valorizzazione delle versioni multimediali e di miglioramento delle attività internet finalizzate ad incrementare i nuovi flussi di pubblicità e ad acquisire nuovi lettori. Il Gruppo continuerà inoltre ad attuare misure volte al contenimento di tutti i costi di natura discrezionale e alla riduzione strutturale dei costi diretti e operativi.



Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Luigi Vasta, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili

Si allegano i prospetti contabili, in corso di esame, per quanto di loro competenza, da parte del Collegio dei Sindaci e delle Società di Revisione.

Relazioni con i Media e Investor Relations
Tel. +39 06 45412365 Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@caltagironegroup.it
invrel@caltagironegroup.it
www.caltagironeeditore.com

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata



Attività

(in migliaia di Euro)

Attività non correnti

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Attività Immateriali a vita definita | 430 | 235 |
| Attività Immateriali a vita indefinita | 91.803 | 91.803 |
| <i>Testate</i> | <i>91.803</i> | <i>91.803</i> |
| Immobili, impianti e macchinari | 40.316 | 44.733 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>11.259</i> | <i>13.448</i> |
| Partecipazioni e titoli non correnti | 270.449 | 231.882 |
| Altre attività non correnti | 139 | 151 |
| Imposte differite attive | 55.559 | 53.215 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 458.696 | 422.019 |

Attività correnti

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Rimanenze | 2.175 | 2.532 |
| Crediti commerciali | 35.933 | 34.246 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>105</i> | <i>75</i> |
| Attività finanziarie correnti | 18.162 | - |
| Crediti per imposte correnti | - | 20 |
| Altre attività correnti | 4.375 | 2.986 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>8</i> | <i>-</i> |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 16.041 | 23.994 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 76.686 | 63.777 |
| TOTALE ATTIVITA' | 535.382 | 485.796 |

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata



Patrimonio Netto e Passività

(in migliaia di Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimonio Netto | | |
| Capitale sociale | 125.000 | 125.000 |
| Costi di emissione capitale sociale | (18.865) | (18.865) |
| Altre Riserve | 313.007 | 272.128 |
| Utile (Perdita) di Periodo | 16.231 | 6.996 |
| Patrimonio Netto del Gruppo | 435.373 | 385.259 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 435.373 | 385.259 |
| Passività | | |
| Passività non correnti | | |
| Benefici ai dipendenti | 10.041 | 11.318 |
| Fondi non correnti | 234 | 210 |
| Passività finanziarie non correnti | 9.606 | 12.126 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 8.395 | 10.688 |
| Altre passività non correnti | 978 | 1.293 |
| Imposte differite passive | 18.685 | 17.118 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 39.544 | 42.065 |
| Passività correnti | | |
| Fondi correnti | 8.868 | 8.651 |
| Debiti commerciali | 21.138 | 19.910 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 724 | 1.100 |
| Passività finanziarie correnti | 11.899 | 11.810 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 3.085 | 2.954 |
| Debiti per imposte correnti | 14 | - |
| Altre passività correnti | 18.547 | 18.101 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 24 | 22 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 60.466 | 58.472 |
| TOTALE PASSIVITA' | 100.009 | 100.537 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 535.382 | 485.796 |

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Consolidato


(in migliaia di Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ricavi | 108.652 | 109.867 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 145 | 204 |
| Altri ricavi operativi | 7.813 | 8.167 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 73 | 76 |
| TOTALE RICAVI | 116.465 | 118.034 |
| | | |
| Costi per materie prime | (11.177) | (11.470) |
| Costi del Personale | (48.292) | (49.425) |
| <i>di cui per oneri non ricorrenti</i> | (634) | (1.574) |
| Altri Costi operativi | (51.428) | (52.731) |
| <i>di cui verso correlate</i> | (765) | (1.196) |
| TOTALE COSTI | (110.897) | (113.626) |
| | | |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 5.568 | 4.408 |
| | | |
| Ammortamenti | (2.521) | (2.726) |
| Ammortamenti beni in leasing | (3.899) | (3.679) |
| <i>di cui verso correlate</i> | (3.155) | (2.965) |
| Accantonamenti | (623) | (210) |
| Svalutazione attività immateriali a vita indefinita | - | (11.200) |
| Svalutazione crediti | (138) | (308) |
| Ammort., accantonamenti e svalutazioni | (7.181) | (18.123) |
| | | |
| RISULTATO OPERATIVO | (1.613) | (13.715) |
| | | |
| Proventi finanziari | 18.437 | 18.053 |
| Oneri finanziari | (1.690) | (1.163) |
| <i>di cui verso correlate</i> | (150) | (144) |
| Risultato netto della gestione finanziaria | 16.747 | 16.890 |
| | | |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 15.134 | 3.174 |
| | | |
| Imposte sul reddito del periodo | 1.097 | 3.822 |
| | | |
| RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE | 16.231 | 6.996 |
| | | |
| RISULTATO DEL PERIODO | 16.231 | 6.996 |
| Utile (perdita) Gruppo | 16.231 | 6.996 |
| Utile (perdita) Terzi | - | - |
| | | |
| Utile base e diluito per azione | 0,152 | 0,066 |

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Complessivo Consolidato



(in migliaia di Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico | 16.231 | 6.996 |
| Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio | | |
| Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale | (109) | 508 |
| Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale | 1.210 | 4.329 |
| Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale | 36.449 | (26.306) |
| Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo | 37.550 | (21.469) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | 53.781 | (14.473) |
| Attribuibili a: | | |
| Azionisti della controllante | 53.781 | (14.473) |

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato



| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Capitale Sociale | Oneri di quotazione | Azioni proprie | Riserva Fair Value | Altre Riserve | Risultato del periodo | P.Netto Gruppo | P.Netto terzi | Totale P.Netto |
|---|------------------|---------------------|-----------------|--------------------|----------------|-----------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Saldo al 1° gennaio 2022 | 125.000 | (18.865) | (23.641) | 31.693 | 260.077 | 28.733 | 402.997 | - | 402.997 |
| Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo | | | | | 28.733 | (28.733) | - | | - |
| Dividendi | | | | | (3.204) | | (3.204) | | (3.204) |
| Somme a disposizione del CDA | | | | | (74) | | (74) | | (74) |
| Totale operazioni con azionisti | - | - | - | - | 25.455 | (28.733) | (3.278) | - | (3.278) |
| Variazione netta riserva fair value | | | | (26.306) | | | (26.306) | | (26.306) |
| Variazione altre riserve | | | | | 4.329 | | 4.329 | | 4.329 |
| Risultato del periodo | | | | | | 6.996 | 6.996 | | 6.996 |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | (26.306) | 4.837 | 6.996 | (14.473) | - | (14.473) |
| Altre variazioni | | | | | 13 | | 13 | | 13 |
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 125.000 | (18.865) | (23.641) | 5.387 | 290.382 | 6.996 | 385.259 | - | 385.259 |
| Saldo al 1° gennaio 2023 | 125.000 | (18.865) | (23.641) | 5.387 | 290.382 | 6.996 | 385.259 | - | 385.259 |
| Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo | | | | | 6.996 | (6.996) | - | | - |
| Dividendi | | | | | (3.204) | | (3.204) | | (3.204) |
| Somme a disposizione del CDA | | | | | (411) | | (411) | | (411) |
| Totale operazioni con azionisti | - | - | - | - | 3.381 | (6.996) | (3.615) | - | (3.615) |
| Variazione netta riserva fair value | | | | 36.449 | | | 36.449 | | 36.449 |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | (109) | | (109) | | (109) |
| Variazione altre riserve | | | | | 1.210 | | 1.210 | | 1.210 |
| Risultato del periodo | | | | | | 16.231 | 16.231 | | 16.231 |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | 36.449 | 1.101 | 16.231 | 53.781 | - | 53.781 |
| Altre variazioni | | | | | (52) | | (52) | | (52) |
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 125.000 | (18.865) | (23.641) | 41.836 | 294.812 | 16.231 | 435.373 | - | 435.373 |

Gruppo Caltagirone Editore
Rendiconto Finanziario Consolidato

in migliaia di euro

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|-----------------|
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE | 23.994 | 66.610 |
| Utile/(Perdita) del periodo | 16.231 | 6.996 |
| Ammortamenti | 6.420 | 6.405 |
| (Rivalutazioni) e Svalutazioni | 138 | 11.508 |
| Risultato netto della gestione finanziaria | (16.747) | (16.769) |
| Imposte su reddito | (1.097) | (3.822) |
| Variazione Fondi per Dipendenti | (1.814) | (1.968) |
| Variazione Fondi non correnti/correnti | 241 | (1.037) |
| FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC. | 3.372 | 1.313 |
| (Incremento) Decremento Rimanenze | 357 | (837) |
| (Incremento) Decremento Crediti Commerciali | (1.826) | 2.511 |
| Incremento (Decremento) Debiti Commerciali | 1.228 | 66 |
| Variazione altre attività e passività non corr./ corr | (2.078) | 222 |
| Variazioni imposte correnti e differite | 61 | (148) |
| FLUSSO DI CASSA OPERATIVO | 1.114 | 3.127 |
| Interessi incassati | 954 | 73 |
| Interessi pagati | (760) | (673) |
| Altri proventi (oneri) incassati/pagati | 245 | 32 |
| Imposte pagate | (349) | (1.102) |
| A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. OPERATIVE | 1.204 | 1.457 |
| Dividendi incassati | 17.161 | 17.466 |
| Investimenti in Attivita' Immateriali | (185) | (152) |
| Investimenti in Attivita' Materiali | (375) | (252) |
| Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti | (16.904) | (130.450) |
| Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti | 8.864 | 73.736 |
| Variazione attività finanziarie correnti | (10.180) | - |
| B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST. | (1.619) | (39.652) |
| Variazione passività finanziarie correnti | (4.334) | (1.217) |
| Dividendi Distribuiti | (3.204) | (3.204) |
| C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ. | (7.538) | (4.421) |
| Variazione Netta delle Disponibilita' | (7.953) | (42.616) |
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO | 16.041 | 23.994 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA

Situazione Patrimoniale - Finanziaria

Attività

(in Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Attività non correnti | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 1.413.858 | 1.513.638 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 1.413.858 | 1.513.638 |
| Partecipazioni valutate al Costo | | |
| <i>in imprese controllate</i> | 353.838.620 | 350.911.172 |
| <i>in altre imprese</i> | 10 | 10 |
| Partecipazioni e titoli non correnti | 54.435.000 | 55.117.910 |
| Imposte differite attive | 47.065.453 | 44.818.781 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 456.752.941 | 452.361.511 |
| Attività correnti | | |
| Crediti commerciali | 456.098 | 456.099 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 456.098 | 456.099 |
| Attività finanziarie correnti | 17.511.457 | 11.229.734 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 9.529.734 | 11.229.734 |
| Altre attività correnti | 5.054.753 | 3.508.553 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 5.031.594 | 3.455.819 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 181.044 | 102.583 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 23.203.352 | 15.296.969 |
| TOTALE ATTIVO | 479.956.293 | 467.658.480 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Situazione Patrimoniale - Finanziaria

Patrimonio Netto e Passività

(in Euro)

Patrimonio Netto

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capitale sociale | 125.000.000 | 125.000.000 |
| Costi di emissione capitale sociale | (18.864.965) | (18.864.965) |
| Altre riserve | 265.197.035 | 241.249.932 |
| Utile (Perdita) di Periodo | 3.976.456 | 20.567.178 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 375.308.527 | 367.952.145 |

Passività
Passività non correnti

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Fondi per i dipendenti | 109.873 | 100.872 |
| Passività finanziarie non correnti | 1.196.657 | 1.312.292 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>1.196.657</i> | <i>1.312.292</i> |
| Imposte differite passive | 178.922 | 93.935 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 1.485.451 | 1.507.099 |

Passività correnti

| | | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Debiti commerciali | 1.132.466 | 1.139.565 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>781.544</i> | <i>665.431</i> |
| Passività finanziarie correnti | 53.977.852 | 52.623.150 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>53.977.011</i> | <i>52.623.150</i> |
| Altre passività correnti | 48.051.998 | 44.436.521 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>42.078.705</i> | <i>38.988.979</i> |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 103.162.315 | 98.199.236 |

TOTALE PASSIVITA'

| | |
|--------------------|-------------------|
| 104.647.766 | 99.706.335 |
|--------------------|-------------------|

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

| | |
|--------------------|--------------------|
| 479.956.293 | 467.658.480 |
|--------------------|--------------------|

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Conto Economico**Conto Economico***(in Euro)*

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Altri ricavi operativi | 458.789 | 458.000 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>458.000</i> | <i>458.000</i> |
| TOTALE RICAVI OPERATIVI | 458.789 | 458.000 |
| Costi del Personale | (232.519) | (263.053) |
| Altri Costi operativi | (1.714.531) | (1.963.029) |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>(675.205)</i> | <i>(889.117)</i> |
| TOTALE COSTI OPERATIVI | (1.947.050) | (2.226.082) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | (1.488.261) | (1.768.082) |
| Ammortamento beni in locazione | (238.962) | (218.839) |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>(238.962)</i> | <i>(218.839)</i> |
| RISULTATO OPERATIVO | (1.727.223) | (1.986.921) |
| Proventi Finanziari | 7.233.831 | 22.328.595 |
| Oneri Finanziari | (2.166.196) | (231.753) |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>(1.378.592)</i> | <i>(124.940)</i> |
| Risultato netto della gestione finanziaria | 5.067.635 | 22.096.842 |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 3.340.413 | 20.109.921 |
| Imposte sul reddito del periodo | 636.044 | 457.257 |
| RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE | 3.976.456 | 20.567.178 |
| RISULTATO DEL PERIODO | 3.976.456 | 20.567.178 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Conto Economico Complessivo



in euro

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|--------------------|
| Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico | 3.976.456 | 20.567.178 |
| Componenti che non sono riclassificati successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio | | |
| Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale | (2.285) | 8.047 |
| Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale | - | 365.824 |
| Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale | 6.997.263 | (8.026.092) |
| Totale altri componenti del Conto Economico Complessivo | 6.994.978 | (7.652.221) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | 10.971.434 | 12.914.957 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA

Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto



| <i>(in Euro)</i> | Capitale Sociale | Oneri di quotazione | Azioni Proprie | Riserva Fair Value | Altre Riserve | Risultato del periodo | Totale Patrimonio Netto |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| Saldo al 1° gennaio 2022 | 125.000.000 | (18.864.965) | (23.640.924) | 15.760.108 | 256.378.929 | 3.681.374 | 358.314.523 |
| Dividendi distribuiti | | | | | (3.203.708) | | (3.203.708) |
| Risultato exerc. precedenti | | | | | 3.681.374 | (3.681.374) | - |
| Somme a disposizione del CdA | | | | | (73.627) | | (73.627) |
| Totale operazioni con azionisti | - | - | - | - | 404.039 | (3.681.374) | (3.277.335) |
| Variazione netta riserva fair value | | | | (8.026.092) | | | (8.026.092) |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | 8.047 | | 8.047 |
| Variazioni altre riserve | | | | | 365.824 | | 365.824 |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | 20.567.178 | 20.567.178 |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | (8.026.092) | 373.871 | 20.567.178 | 12.914.957 |
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 125.000.000 | (18.864.965) | (23.640.924) | 7.734.016 | 257.156.839 | 20.567.178 | 367.952.145 |
| Saldo al 1° gennaio 2023 | 125.000.000 | (18.864.965) | (23.640.924) | 7.734.016 | 257.156.839 | 20.567.178 | 367.952.145 |
| Dividendi distribuiti | | | | | (3.203.708) | | (3.203.708) |
| Risultato exerc. precedenti | | | | | 20.567.178 | (20.567.178) | - |
| Somme a disposizione del CdA | | | | | (411.344) | | (411.344) |
| Totale operazioni con azionisti | - | - | - | - | 16.952.126 | (20.567.178) | (3.615.052) |
| Variazione netta riserva fair value | | | | 6.997.263 | | | 6.997.263 |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | (2.285) | | (2.285) |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | 3.976.456 | 3.976.456 |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | 6.997.263 | (2.285) | 3.976.456 | 10.971.434 |
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 125.000.000 | (18.864.965) | (23.640.924) | 14.731.279 | 274.106.680 | 3.976.456 | 375.308.527 |

Caltagirone Editore SpA
Rendiconto Finanziario

in euro

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE | 102.583 | 416.870 |
| Utile (Perdita) esercizio | 3.976.528 | 20.567.178 |
| Ammortamenti | 238.962 | 218.839 |
| (Rivalutazioni) e Svalutazioni | (2.927.448) | (18.609.882) |
| Risultato netto della gestione finanziaria | (2.140.187) | (3.486.960) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>1.378.592</i> | <i>124.940</i> |
| Imposte su reddito | (636.044) | (457.257) |
| Variazione Fondi per Dipendenti | 3.028 | 5.285 |
| FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC. | (1.485.161) | (1.762.797) |
| (Incremento) Decremento Crediti Commerciali | - | (143.310) |
| Incremento (Decremento) Debiti Commerciali | (7.096) | (43.251) |
| Variazione altre attività e passività non corr./ corr | 1.676.041 | (36.289) |
| Variazioni imposte correnti e differite | (1.628.827) | (318.568) |
| FLUSSO DI CASSA OPERATIVO | (1.445.043) | (2.304.215) |
| Dividendi incassati | 3.306.000 | 3.584.500 |
| Interessi incassati | 7.533 | 732 |
| Interessi pagati | - | (45.680) |
| A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO | 1.868.490 | 1.235.337 |
| Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti | - | (7.708.085) |
| Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti | - | 7.300.000 |
| Variazione Attività finanziarie correnti | 1.700.000 | 2.500.000 |
| B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST. | 1.700.000 | 2.091.915 |
| Variazione Passività finanziarie correnti | (286.322) | (437.832) |
| Dividendi Distribuiti | (3.203.707) | (3.203.707) |
| C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ. | (3.490.029) | (3.641.539) |
| D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv. | - | - |
| Variazione Netta delle Disponibilita' | 78.461 | (314.287) |
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO | 181.044 | 102.583 |



*Caltagirone Editore:
the Board of Directors approves 2023 results*

**THE GROUP CLOSSES THE YEAR WITH EUR 16.2 MILLION NET PROFIT
(EUR 7 MILLION IN 2022)**

**DIVIDEND: EUR 0,04 PER SHARE INCREASING BY 33%
COMPARED TO THE PREVIOUS YEAR (EUR 0,03)**

- Revenues reached EUR 116.5 million (EUR 118 million in 2022)
- Ebitda reached EUR 5.6 million (EUR 4.4 million in 2022)
- Ebit reached EUR -1.6 million (EUR -13.7 million in 2022)
- Net financial result reached EUR 16.7 million (EUR 16.9 million in 2022)
- Group net profit reached EUR 16.2 million (EUR 7 million in 2022)

- The Board of Directors has resolved to propose to the Shareholders' Meeting to distribute a dividend of EUR 0,04 per share

Rome, March 7th 2024 – The Board of Directors of Caltagirone Editore, chaired by Mrs Azzurra Caltagirone, examined and approved the draft financial statements for the year ended on December 31st, 2023.

Group Performance

Caltagirone Editore Group closed the 2023 financial year with a positive result of EUR 16.2 million increasing compared to the EUR 7 million of 2022.

Operating revenues reached EUR 116.5 million (EUR 118 million in 2022) down by 1.3% due the decrease in publishing revenues partly mitigated by the growth of advertising and other revenues. Circulation revenues recorded an 8% decrease compared to 2022 in line with market trend. The Group's advertising revenues went up by 3.5% compared 2022 due to the good performance of internet advertising revenues that, also considering advertising carried out on behalf of third parties, marks an increase of 15.9% compared to 2022, reaching 31% of total advertising revenue. On December 2023 the websites of the Caltagirone Editore network recorded 3,934 million average daily Total Audience PC or Mobile users, up by 5% compared to the same month of the previous year.



Operating costs recorded a decrease by 2.4% reaching EUR 110.9 million (EUR 113.6 million in 2022). The cost of raw materials decreased by 2.6% during the year due to the decrease in the price of paper and to the smaller quantities used in the production process. The cost of labour, including non-recurring charges of EUR 634 thousand (EUR 1.6 million in 2022), decreased by 2.3%. Other operating costs, thanks to the cost control policies implemented by the Group companies, decreased by 2.5%.

Ebitda reached EUR 5.6 million rising by 26.3% compared 2022 (EUR 4.4 million).

Ebit reached EUR -1.6 million (EUR -13.7 million as of December 2022) after amortizations of EUR 6.4 million (EUR 6.4 million as of 2022), provisions of EUR 623 thousand (EUR 210 thousand as of 2022) and credits write-downs for EUR 138 thousand (EUR 308 thousand as of 2022). It should be noted that the 2022 financial year included write-downs of intangible assets with an indefinite life for 11.2 million euros.

Net financial result reached EUR 16.7 million (in line with 2022) and includes EUR 17.2 million as dividends received on listed shares (EUR 17.5 million as of 2022) and income from bonds and government bonds amounting to EUR 753 thousand (EUR 57 thousand in 2022).

Net financial position reached EUR 12.7 million up by EUR 12.6 million compared the amount as of December 31st, 2022 of EUR 58 thousand mainly as a result of dividends income on listed share and of the reclassification from non-current financial assets to current financial assets of Italian government bonds maturing within the financial year for EUR 7.8 million, net of dividends distributed for EUR 3.2 million and net of investments in listed shares and bonds for EUR 8 million.

Consolidated Group Shareholders' Equity reached EUR 435.4 million (EUR 385.2 million as of December 31st 2022). The increase is mainly due to the positive effect in the *fair value* valuation of the equity investments held by the Group and to the result of the year.

On December 31st 2023 the Group employed 576 people, (584 on December 31st 2022).

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting the distribution of a dividend of EUR 0,04 for each of the n. 106.790.262 ordinary shares currently in circulation, considering the treasury shares in portfolio, currently equal to n. 18.209.738. The dividend will be paid on May 22nd (coupon detachment on the Stock Exchange on May 20th) and with record date on May 21st.



The Ordinary Shareholders' Meeting will be held on first call, on April 19th, 2024 and on second call on May the 3rd, 2024 to approve the financial statement at December 31st, 2023, the renewal of the Board of Directors and the Auditors Committee for the period 2024 - 2025 and 2026 and the Remuneration Report.

The Board of Directors has approved the Report on corporate governance pursuant to art. 123-bis of Legislative Decree n. 58/1998 as well as the Remuneration Report pursuant to art. 123-ter of Legislative Decree n. 58/1998 and art. 84-quater of the "Regolamento Emittenti", which will be made available in the time required by the law at the registered office, on the company website www.caltagironeeditore.com in the Governance/Shareholders' Meetings section and on the website www.emarketstorage.com (storage mechanism operated by Teleborsa srl and authorized by CONSOB).

The Board of Directors confirmed that Mr Francesco Gianni, Mrs Federica Barbaro, Mr Massimo Confortini, Mrs Annamaria Malato and Mrs Valeria Ninfadoro possess the requirements of independence in compliance with the provisions contained in the Legislative Decree n. 58 of February 24th, 1998 "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria".

Outlook

The Group continues its initiatives to enhance the multimedia versions and improve internet activities to increase new advertising flows and to acquire new readers. The Group will also continue to implement measures to contain all discretionary costs and to reduce direct and operating costs.

Luigi Vasta, as the Executive responsible for preparing the Company's financial reports, declares in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the "Testo Unico della Finanza", that the accounting information contained in this press release corresponds to the underlying documents, records and accounting entries.

Enclosed the financial statements, currently being examined by the independent audit firm and by the Board of Statutory Auditors.

Media and Investor Relations
Tel. +39 06 45412365 Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@caltagironegroup.it
invrel@caltagironegroup.it
www.caltagironeeditore.com

CALTAGIRONE EDITORE GROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET



Assets

(in Euro thousands)

Non-current assets

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intangible assets with definite life | 430 | 235 |
| Intangible assets with indefinite life | 91,803 | 91,803 |
| <i>Newspaper titles</i> | 91,803 | 91,803 |
| Property, plant and equipment | 40,316 | 44,733 |
| <i>of which related parties</i> | 11,259 | 13,448 |
| Equity investments and non-current securities | 270,449 | 231,882 |
| Other non-current assets | 139 | 151 |
| Deferred tax assets | 55,559 | 53,215 |
| TOTAL NON-CURRENT ASSETS | 458,696 | 422,019 |

Current assets

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Inventories | 2,175 | 2,532 |
| Trade receivables | 35,933 | 34,246 |
| <i>of which related parties</i> | 105 | 75 |
| Current financial assets | 18,162 | - |
| Tax receivables | - | 20 |
| Other current assets | 4,375 | 2,986 |
| <i>of which related parties</i> | 8 | - |
| Cash and cash equivalents | 16,041 | 23,994 |
| TOTAL CURRENT ASSETS | 76,686 | 63,777 |
| TOTAL ASSETS | 535,382 | 485,796 |

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP
CONSOLIDATED BALANCE SHEET**

**SHAREHOLDERS' EQUITY AND
LIABILITIES**
(in Euro thousands)
Shareholders' Equity

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Share capital | 125,000 | 125,000 |
| Share capital issue costs | (18,865) | (18,865) |
| Other reserves | 313,007 | 272,128 |
| Profit/(loss) for the year | 16,231 | 6,996 |
| Group shareholders' equity | 435,373 | 385,259 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY | 435,373 | 385,259 |

LIABILITIES
Non-current liabilities

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Employee provisions | 10,041 | 11,318 |
| Other non-current provisions | 234 | 210 |
| Non-current financial liabilities | 9,606 | 12,126 |
| <i>of which related parties</i> | 8,395 | 10,688 |
| Other non-current liabilities | 978 | 1,293 |
| Deferred tax liabilities | 18,685 | 17,118 |
| TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES | 39,544 | 42,065 |

Current liabilities

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Current provisions | 8,868 | 8,651 |
| Trade payables | 21,138 | 19,910 |
| <i>of which related parties</i> | 724 | 1,100 |
| Current financial liabilities | 11,899 | 11,810 |
| <i>of which related parties</i> | 3,085 | 2,954 |
| Tax payables | 14 | - |
| Other current liabilities | 18,547 | 18,101 |
| <i>of which related parties</i> | 24 | 22 |
| TOTAL CURRENT LIABILITIES | 60,466 | 58,472 |

TOTAL LIABILITIES

| | |
|----------------|----------------|
| 100,009 | 100,537 |
|----------------|----------------|

**TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND
LIABILITIES**

| | |
|----------------|----------------|
| 535,382 | 485,796 |
|----------------|----------------|

CALTAGIRONE EDITORE GROUP
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT


(in Euro thousands)

| | 2022 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Revenues | | |
| Revenues from sales and supply of services | 108,652 | 109,867 |
| <i>of which related parties</i> | 145 | 204 |
| Other operating revenues | 7,813 | 8,167 |
| <i>of which related parties</i> | 73 | 76 |
| TOTAL REVENUES | 116,465 | 118,034 |
| Costs | | |
| Raw material costs | (11,177) | (11,470) |
| Personnel costs | (48,292) | (49,425) |
| <i>of which restructuring charges</i> | (634) | (1,574) |
| Other operating charges | (51,428) | (52,731) |
| <i>of which related parties</i> | (765) | (1,196) |
| TOTAL COSTS | (110,897) | (113,626) |
| EBITDA | 5,568 | 4,408 |
| Amortisation and depreciations | (2,521) | (2,726) |
| Leasing depreciations | (3,899) | (3,679) |
| <i>of which related parties</i> | (3,155) | (2,965) |
| Provisions | (623) | (210) |
| Intangible assets with indefinite life depreciation | - | (11,200) |
| Other write-downs | (138) | (308) |
| Amortisation, depreciation, write-downs & provisions | (7,181) | (18,123) |
| EBIT | (1,613) | (13,715) |
| Financial income | 18,437 | 18,053 |
| Financial charges | (1,690) | (1,163) |
| <i>of which related parties</i> | (150) | (144) |
| Net financial result | 16,747 | 16,890 |
| PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX | 15,134 | 3,174 |
| Income taxes for the period | 1,097 | 3,822 |
| PROFIT/(LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS | 16,231 | 6,996 |
| NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR | 16,231 | 6,996 |
| Group net loss | 16,231 | 6,996 |
| Minority interest share | - | - |
| Earnings per share/Diluted earnings per share | 0.152 | 0.066 |

CALTAGIRONE EDITORE GROUP
Consolidated Comprehensive Income Statement



(in Euro thousands)

| | 2022 | 2022 |
|--|---------------|-----------------|
| Net loss for the year | 16,231 | 6,996 |
| Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period | | |
| Effect of actuarial gain/loss, net of tax effect | (109) | 508 |
| Gain/Loss on disposal of investments in equity instruments, net of fiscal effect | 1,210 | 4,329 |
| Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect | 36,449 | (26,306) |
| Total other items of the Comprehensive Income Statement | 37,550 | (21,469) |
| Total comprehensive loss for the year | 53,781 | (14,473) |
| Attributable to: | | |
| Parent Company shareholders | 53,781 | (14,473) |
| Minority interest | - | - |

CALTAGIRONE EDITORE GROUP

Statement of changes in consolidated shareholders' equity



| <i>(in Euro thousands)</i> | Share Capital | Quotation charges | Treasury shares | Fair Value reserve | Other reserves | Net profit/loss | Group net equity | Minority interest net equity | Total net equity |
|---|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| Balance at January 1st 2022 | 125,000 | (18,865) | (23,641) | 31,693 | 260,077 | 28,733 | 402,997 | - | 402,997 |
| Previous year result carried forward | | | | | 28,733 | (28,733) | - | - | - |
| Dividends distributed | | | | | (3,204) | | (3,204) | | (3,204) |
| Acquisition of treasury shares | | | | | | | - | | - |
| Amount set aside to BoD | | | | | (74) | | (74) | | (74) |
| Total operations with shareholders | - | - | - | - | 25,455 | (28,733) | (3,278) | - | (3,278) |
| Change in fair value reserve | | | | (26,306) | | | (26,306) | - | (26,306) |
| Change in employment termination reserve | | | | | 508 | | 508 | | 508 |
| Change in other reserve | | | | | 4,329 | | 4,329 | | 4,329 |
| Net Result | | | | | | 6,996 | 6,996 | - | 6,996 |
| Comprehensive Profit/(Loss) for the year | - | - | - | (26,306) | 4,837 | 6,996 | (14,473) | - | (14,473) |
| Other Changes | | | | | 13 | | 13 | | 13 |
| Balance at December 31st 2022 | 125,000 | (18,865) | (23,641) | 5,387 | 290,382 | 6,996 | 385,259 | - | 385,259 |
| Balance at January 1st 2023 | 125,000 | (18,865) | (23,641) | 5,387 | 290,382 | 6,996 | 385,259 | - | 385,259 |
| Previous year result carried forward | | | | | 6,996 | (6,996) | - | | - |
| Dividends distributed | | | | | (3,204) | | (3,204) | | (3,204) |
| Amount set aside to BoD | | | | | (411) | | (411) | | (411) |
| Total operations with shareholders | - | - | - | - | 3,381 | (6,996) | (3,615) | - | (3,615) |
| Change in fair value reserve | | | | 36,449 | | | 36,449 | | 36,449 |
| Change in employment termination reserve | | | | | (109) | | (109) | | (109) |
| Change in other reserve | | | | | 1,210 | | 1,210 | | 1,210 |
| Net Result | | | | | | 16,231 | 16,231 | - | 16,231 |
| Comprehensive Profit/(Loss) for the year | - | - | - | 36,449 | 1,101 | 16,231 | 53,781 | - | 53,781 |
| Other Changes | | | | | (52) | | (52) | | (52) |
| Balance at December 31st 2023 | 125,000 | (18,865) | (23,641) | 41,836 | 294,812 | 16,231 | 435,373 | - | 435,373 |

Caltagirone Editore Group Consolidated Cash Flow Statement



(in Euro thousands)

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|-----------------|
| CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR | 23,994 | 66,610 |
| Net loss for the year | 16,231 | 6,996 |
| Amortisation & Depreciation | 6,420 | 6,405 |
| (Revaluations) and write-downs | 138 | 11,508 |
| Net financial income/(charges) | (16,747) | (16,769) |
| Income taxes | (1,097) | (3,822) |
| Changes in employee provisions | (1,814) | (1,968) |
| Changes in current and non-current provisions | 241 | (1,037) |
| OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL | 3,372 | 1,313 |
| (Increase) Decrease in inventories | 357 | (837) |
| (Increase) Decrease in Trade receivables | (1,826) | 2,511 |
| Increase (Decrease) in Trade payables | 1,228 | 66 |
| Change in other current and non-current liabilities | (2,078) | 222 |
| Change in deferred and current income taxes | 61 | (148) |
| OPERATING CASH FLOW | 1,114 | 3,127 |
| Interest received | 954 | 73 |
| Interest paid | (760) | (673) |
| Other incomes received/(expenses paid) | 245 | 32 |
| Income taxes paid | (349) | (1,102) |
| A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES | 1,204 | 1,457 |
| Dividends received | 17,161 | 17,466 |
| Investments in intangible fixed assets | (185) | (152) |
| Investments in tangible fixed assets | (375) | (252) |
| Non-current investments and securities | (16,904) | (130,450) |
| Sale of equity investments and non-current securities | 8,864 | 73,736 |
| Change in current fin. assets | (10,180) | - |
| B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES | (1,619) | (39,652) |
| Change in current fin. liabilities | (4,334) | (1,217) |
| Dividends Distributed | (3,204) | (3,204) |
| C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES | (7,538) | (4,421) |
| Change in net liquidity | (7,953) | (42,616) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD | 16,041 | 23,994 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA
BALANCE SHEET**Assets***(in Euro)***Non-current assets**

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Property, plant and equipment | 1,413,858 | 1,513,638 |
| <i>of which related parties</i> | 1,413,858 | 1,513,638 |
| Equity investments valued at cost: | | |
| <i>subsidiary companies</i> | 353,838,620 | 350,911,172 |
| <i>other companies</i> | 10 | 10 |
| Equity investments and non-current securities | 54,435,000 | 55,117,910 |
| Deferred tax assets | 47,065,453 | 44,818,781 |
| TOTAL NON-CURRENT ASSETS | 456,752,941 | 452,361,511 |

Current assets

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Trade receivables | 456,098 | 456,099 |
| <i>of which related parties</i> | 456,098 | 456,099 |
| Current financial assets | 17,511,457 | 11,229,734 |
| <i>of which related parties</i> | 9,529,734 | 11,229,734 |
| Other current assets | 5,054,753 | 3,508,553 |
| <i>of which related parties</i> | 5,031,594 | 3,455,819 |
| Cash and cash equivalents | 181,044 | 102,583 |
| TOTAL CURRENT ASSETS | 23,203,352 | 15,296,969 |

TOTAL ASSETS

| | |
|--------------------|--------------------|
| 479,956,293 | 467,658,480 |
|--------------------|--------------------|

CALTAGIRONE EDITORE SPA
BALANCE SHEET

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

(in Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Shareholders' Equity | | |
| Share capital | 125,000,000 | 125,000,000 |
| Share capital issue costs | (18,864,965) | (18,864,965) |
| Other reserves | 265,197,035 | 241,249,932 |
| Profit/(loss) for the year | 3,976,456 | 20,567,178 |
| SHAREHOLDERS' EQUITY | 375,308,527 | 367,952,145 |
| LIABILITIES | | |
| Non-current liabilities | | |
| Employee provisions | 109,873 | 100,872 |
| Non - Current financial liabilities | 1,196,657 | 1,312,292 |
| <i>of which related parties</i> | 1,196,657 | 1,312,292 |
| Deferred tax liabilities | 178,922 | 93,935 |
| TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES | 1,485,451 | 1,507,099 |
| Current liabilities | | |
| Trade payables | 1,132,466 | 1,139,565 |
| <i>of which related parties</i> | 781,544 | 665,431 |
| Current financial liabilities | 53,977,852 | 52,623,150 |
| <i>of which related parties</i> | 53,977,011 | 52,623,150 |
| Other current liabilities | 48,051,998 | 44,436,521 |
| <i>of which related parties</i> | 42,078,705 | 38,988,979 |
| TOTAL CURRENT LIABILITIES | 103,162,315 | 98,199,236 |
| TOTAL LIABILITIES | 104,647,766 | 99,706,335 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES | 479,956,293 | 467,658,480 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA



INCOME STATEMENT

(in Euro)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Other operating revenues | 458,789 | 458,000 |
| <i>of which related parties</i> | <i>458,000</i> | <i>458,000</i> |
| TOTAL REVENUES | 458,789 | 458,000 |
| Personnel costs | (232,519) | (263,053) |
| Other operating charges | (1,714,531) | (1,963,029) |
| <i>of which related parties</i> | <i>(675,205)</i> | <i>(889,117)</i> |
| TOTAL COSTS | (1,947,050) | (2,226,082) |
| EBITDA | (1,488,261) | (1,768,082) |
| Leasing depreciation | (238,962) | (218,839) |
| <i>of which related parties</i> | <i>(238,962)</i> | <i>(218,839)</i> |
| EBIT | (1,727,223) | (1,986,921) |
| Financial income | 7,233,831 | 22,328,595 |
| Financial charges | (2,166,196) | (231,753) |
| <i>of which related parties</i> | <i>(1,378,592)</i> | <i>(124,940)</i> |
| Net financial result | 5,067,635 | 22,096,842 |
| PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX | 3,340,413 | 20,109,921 |
| Income taxes for the period | 636,044 | 457,257 |
| PROFIT/(LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS | 3,976,456 | 20,567,178 |
| NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR | 3,976,456 | 20,567,178 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA

Comprehensive Income Statement
(in Euro)

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|--------------------|
| Net profit/(loss) for the year | 3,976,456 | 20,567,178 |
| Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period | | |
| Effect of actuarial gain/loss, net of tax effect | (2,285) | 8,047 |
| Gains/(losses) on disposal of Investments in equity instruments net of tax effect | - | 365,824 |
| Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect | 6,997,263 | (8,026,092) |
| Total other items of the Comprehensive Income Statement | 6,994,978 | (7,652,221) |
| Total comprehensive profit/(loss) for the year | 10,971,434 | 12,914,957 |

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Statement of changes in shareholders' equity


| <i>(in Euro)</i> | Share Capital | Quotation charges | Treasury shares | Fair Value reserve | Other reserve | Net Profit/Loss | Net equity |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Balance at January 1st 2022 | 125,000,000 | (18,864,965) | (23,640,924) | 15,760,108 | 256,378,929 | 3,681,374 | 358,314,523 |
| Dividends distributed | | | | | (3,203,708) | | (3,203,708) |
| Amount set aside to BoD | | | | | (73,627) | | (73,627) |
| Total operations with shareholders | 125,000,000 | (18,864,965) | (23,640,924) | 15,760,108 | 256,782,968 | - | 355,037,188 |
| Change in fair value reserve | | | | (8,026,092) | | | (8,026,092) |
| Change in employment termination reserve | | | | | 8,047 | | 8,047 |
| Change in other reserve | | | | | 365,824 | | 365,824 |
| Net Result | | | | | | 20,567,178 | 20,567,178 |
| Comprehensive Profit/(Loss) for the year | - | - | - | (8,026,092) | 373,871 | 20,567,178 | 12,914,957 |
| Balance at December 31st 2022 | 125,000,000 | (18,864,965) | (23,640,924) | 7,734,016 | 257,156,839 | 20,567,178 | 367,952,145 |
| Balance at January 1st 2023 | 125,000,000 | (18,864,965) | (23,640,924) | 7,734,016 | 257,156,839 | 20,567,178 | 367,952,145 |
| Dividends distributed | | | | | (3,203,708) | | (3,203,708) |
| Previous year result carried forward | | | | | 20,567,178 | (20,567,178) | - |
| Amount set aside to BoD | | | | | (411,344) | | (411,344) |
| Total operations with shareholders | 125,000,000 | (18,864,965) | (23,640,924) | 7,734,016 | 274,108,965 | - | 364,337,093 |
| Change in fair value reserve | | | | 6,997,263 | | | 6,997,263 |
| Change in employment termination reserve | | | | | (2,285) | | (2,285) |
| Net Result | | | | | | 3,976,456 | 3,976,456 |
| Comprehensive Profit/(Loss) for the year | - | - | - | 6,997,263 | (2,285) | 3,976,456 | 10,971,434 |
| Balance at December 31st 2023 | 125,000,000 | (18,864,965) | (23,640,924) | 14,731,279 | 274,106,680 | 3,976,456 | 375,308,527 |

Caltagirone Editore SpA
Cash Flow Statement


(in Euro)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR | 102,583 | 416,870 |
| Net loss for the year | 3,976,528 | 20,567,178 |
| Amortisation & Depreciation | 238,962 | 218,839 |
| (Revaluations) and write-downs | (2,927,448) | (18,609,882) |
| Net financial income/(charges) | (2,140,187) | (3,486,960) |
| <i>of which related parties</i> | <i>1,378,592</i> | <i>124,940</i> |
| Income taxes | (636,044) | (4,952) |
| Changes in employee provisions | 3,028 | 10,237 |
| OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL | (1,485,161) | (1,762,797) |
| (Increase) Decrease in Trade receivables | - | (143,310) |
| Increase (Decrease) in Trade payables | (7,096) | (43,251) |
| Change in other current and non-current liabilities | 1,676,041 | (36,289) |
| Change in deferred and current income taxes | (1,628,827) | (318,568) |
| OPERATING CASH FLOW | (1,445,043) | (2,304,215) |
| Dividends received | 3,306,000 | 3,584,500 |
| Interest received | 7,533 | 732 |
| Interest paid | - | (45,680) |
| A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES | 1,868,490 | 1,235,337 |
| Non-current investments and securities | - | (7,708,085) |
| Sale of equity investments and non-current securities | - | 7,300,000 |
| Change in current fin. assets | 1,700,000 | 2,500,000 |
| B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES | 1,700,000 | 2,091,915 |
| Change in current fin. liabilities | (286,322) | (437,832) |
| Dividends distributed | (3,203,707) | (3,203,707) |
| C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES | (3,490,029) | (3,641,539) |
| D) Effect exc. diffs. on cash & cash equivalents | - | - |
| Change in net liquidity | 78,461 | (314,287) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD | 181,044 | 102,583 |