



NOTORIOUS PICTURES S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

**Sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti
in seduta Ordinaria del 19 marzo 2015 in prima convocazione
e del 20 marzo 2015 in seconda convocazione**



NOTORIOUS PICTURES S.P.A.
Sede legale: Roma, Largo Brindisi, 2
Capitale sociale: Euro 557.900

Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA: 11995341002

Iscritta al R.E.A. presso la Camera di Commercio di Roma al n. 1342431

AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

E' convocata l'Assemblea degli azionisti presso la sede legale per il giorno 19 marzo 2015 alle ore 12.00 in prima convocazione ed occorrendo in seconda convocazione per il successivo 20 marzo 2015 stessa ora e luogo con il seguente

Ordine del giorno

1. Bilancio al 31.12.2014: deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Proposta di distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,0806 per azione, con stacco cedola il 23 marzo 2015, record date ex art. 83-terdecies del TUF il 24 marzo 2015 e data di pagamento il 25 marzo 2015
3. Cariche Sociali
4. Nomina del Revisore Legale

Partecipazione all'Assemblea

Potranno intervenire all'Assemblea gli Azionisti cui spetta il diritto di voto. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario autorizzato, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea (10 marzo 2015), coloro che risultano titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati ad intervenire e votare in Assemblea. Le comunicazioni degli intermediari devono pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

In merito alla distribuzione dei dividendi, lo stacco cedola è previsto il 23 marzo 2015, la record date ex art. 83-terdecies del TUF è fissata al 24 marzo 2015 e la data di pagamento è stabilita per il 25 marzo 2015.

I soci possono farsi rappresentare in Assemblea. La delega deve essere conferita per iscritto.

La documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno e il facsimile della delega sono resi disponibili anche sul sito internet www.notoriouspictures.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il presente avviso è pubblicato sul sito internet della società.

Il Presidente
(Dott. Ugo Girardi)



Signori Azionisti,

di seguito il Consiglio di Amministrazione fornisce le informazioni utili affinché possiate pervenire ad un giudizio fondato circa gli argomenti sui quali siete stati invitati ad esprimere il Vostro voto.

1. Bilancio al 31.12.2014: deliberazioni inerenti e conseguenti

Preliminarmente si informa che con riferimento al primo punto dell'ordine del giorno, relativo all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2014, si rinvia alla relazione sulla gestione ed alla nota integrativa pubblicati sul sito internet della Società www.notoriouspictures.it nei termini di legge.

Si ricorda che il bilancio in approvazione è redatto in conformità ai principi contabili italiani (ITA-GAAP) e che ai fini di una più accurata e confrontabile informazione il Consiglio di Amministrazione ha curato la riesposizione del Bilancio secondo principi contabili internazionali (IAS/IFRS), di cui l'Assemblea potrà prendere atto.

Si propone all'assemblea di destinare l'utile d'esercizio pari ad € 2.234.472 come segue

Quanto a	€ 140.747	A ripianamento delle perdite pregresse
Quanto a	€ 111.580	A riserva legale
Quanto a	€ 1.800.000	Da distribuire agli azionisti
Quanto a	€ 182.145	A nuovo

2. Proposta di distribuzione di un dividendo

Con riferimento al secondo punto dell'ordine del giorno s'informa che il Consiglio di amministrazione propone all'Assemblea di distribuire un dividendo di pari a Euro 0,0806 per azione.

Contestualmente all'approvazione del piano triennale 2015-17, infatti, il Consiglio aveva deliberato di adottare una politica pluriennale di distribuzione di dividendi - a partire da quelli relativi all'esercizio 2015 - in misura almeno pari al 25% dell'utile netto calcolato sulla base dei principi contabili IAS/IFRS, pur con certe limitazioni. In considerazione del fatto che l'utile conseguito nell'esercizio 2014 rappresenta un risultato particolarmente significativo e che la Società presenta una solida struttura finanziaria (con nessun ricorso all'indebitamento finanziario e una capacità di generazione di cassa significativa), si ritiene opportuno anticipare tale politica già agli utili conseguiti nel 2014.

Si segnala che la data di stacco cedola è prevista per il 23 marzo 2015, la record date ex art. 83-terdecies del TUF per il 24 marzo 2015 e data di pagamento per il 25 marzo 2015.

3. Cariche sociali

Con riferimento al terzo punto dell'ordine del giorno s'informa che sono in scadenza per decorso del triennio sia il Consiglio di Amministrazione sia il Collegio Sindacale.

Nel corso dell'Assemblea verrà proposto che entrambi gli organi siano rinnovati per il prossimo triennio - e quindi fino all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2017 - senza alcun cambiamento e quindi secondo la seguente composizione:

Consiglio di Amministrazione

Guglielmo Marchetti

Ugo Girardi

Stefano Di Giuseppe

Leonardo Pagni



o Davide Rossi

o Il Consigliere Rossi può considerarsi indipendente ai sensi del Codice di autodisciplina delle società quotate.

o Collegio Sindacale

o Paolo Mundula Presidente
o Marco D'Agata Sindaco Effettivo
o Giulio Varrella Sindaco Effettivo
o Luisa Cecchini Sindaco Supplente
o Otello Tagliaferri Sindaco Supplente

o Per i curriculum vitae dei candidati, si rinvia al Documento di ammissione della Società nell'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, pubblicato sul sito della Società www.notoriouspictures.it.

o L'Assemblea è chiamata a deliberare conseguentemente.

o Dovranno inoltre essere deliberati per ciascuno dei due organi i relativi compensi.

o Il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte e Vi invita a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate nel corso dello svolgimento dell'Assemblea medesima.

o **4. Nomina del Revisore Legale**

o Con riferimento al quarto punto dell'ordine del giorno l'assemblea dovrà deliberare in merito alla nomina del Revisore Legale per il prossimo triennio.

o Nel corso dell'Assemblea verrà esaminata la relativa proposta, corredata dal parere del Collegio Sindacale uscente, e relativamente alla quale gli azionisti saranno chiamati a deliberare anche il compenso.

o Per il Consiglio di Amministrazione

o Il Presidente

o Ugo Girardi