

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

*** * * ***

VERBALE DI ASSEMBLEA DEI SOCI

Il giorno 19 marzo 2015, alle ore 12, in Roma, Largo Brindisi, 2, si è riunita l'assemblea dei soci di Notorious Pictures S.p.A. ("**Notorious**" o la "**Società**") per discutere e deliberare sul 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

Ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'adunanza il Presidente del consiglio di amministrazione Ugo Girardi, il quale con il consenso di tutti gli intervenuti chiama a svolgere le funzioni di segretario dell'odierna riunione il Consigliere Delegato Guglielmo Marchetti, che accetta.

Il Presidente,

CONSTATATO

- che è presente, a mezzo delega, n. 1 (uno) Azionista, portatore di n. 19.984.400 (diciannovemilioninovecentoottantaquattromilaquattrocento) azioni ordinarie nominative pari a circa l'89,55% (ottantanovevirgolacinquantacinque per cento) delle n. 22.316.000 (ventiduemilionitrecentosedicimila) azioni ordinarie nominative prive del valore nominale

- costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 557.900,00 (cinquecentocinquantasettemilanovecento virgola zero zero), azioni tutte ammesse al voto.
- L'elenco nominativo dei partecipanti con specifica indicazione del numero delle azioni viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A" (Allegato SUB-A);
- che per le predette azioni è stata presentata apposita certificazione di partecipazione. Detti certificati vengono allegati al presente verbale sotto la lettera "B" (Allegato SUB-B);
 - che in base alle informazioni di cui la società dispone l'unico azionista che detiene una quota di partecipazione al capitale sociale superiore al 5% è: **Guglielmo Marchetti**, Nato a Roma il 16 settembre 1962, Residente a Cernusco sul Naviglio (MI) in Via Roggia Volpina, n.1, Codice Fiscale MRCGLL62P16H501N
 - che è presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone di:
 - ✓ Ugo Girardi
 - ✓ Guglielmo Marchetti
 - ✓ Stefano Di Giuseppe
 - ✓ Leonardo Pagni
 - ✓ Davide Rossi
 - che è presente il Collegio Sindacale nelle persone di:
 - ✓ Paolo Mundula
 - ✓ Marco D'Agata
 - ✓ Giulio Varrella
 - che, per la partecipazione alla presente adunanza, sono stati posti in essere tutti gli adempimenti e sono state esattamente adempiute tutte le prescrizioni di cui all'art. 15 del vigente Statuto sociale nei termini e con le modalità in detto articolo previsti;
 - che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto in prima convocazione per questo giorno, luogo alle ore dodici, ed in seconda convocazione per il giorno 20

marzo 2015 in questo luogo alle ore 12.00, mediante avviso pubblicato sul quotidiano Italia Oggi in data 3 marzo 2015

- che tutti i partecipanti dichiarano di essere stati debitamente informati della trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, non opponendosi alla relativa discussione;
- che i soci presenti hanno diritto ad intervenire all'assemblea;
- che i soci presenti non si trovano in una delle situazioni che, per legge o per statuto, comportano carenza o decadenza dall'esercizio del diritto di voto;
- che risulta rispettato il disposto dell'articolo 2372 del Codice Civile;

VERIFICATA

la regolarità della costituzione dell'assemblea

ACCERTATA

l'identità e la legittimazione dei presenti

DICHIARA

pertanto, validamente e regolarmente costituita l'assemblea.

Preliminarmente, al fine di rendere più agevole e ordinato lo svolgimento dell'assemblea, il Presidente comunica che concederà a ciascuno dei legittimati all'intervento il diritto di prendere la parola per un periodo di tempo non superiore a cinque minuti su ciascuno degli argomenti posti in discussione. Coloro che sono già intervenuti nella discussione avranno facoltà di replica una sola volta e per la durata massima di ulteriori cinque minuti. Il Presidente comunica inoltre che potrà concedere a coloro che sono già intervenuti un ulteriore periodo di tempo di due minuti per illustrare la propria posizione di voto. E' autorizzata la presentazione delle domande di intervento per alzata di mano. Le repliche avverranno dopo aver ascoltato tutti gli interventi. Il Presidente segnala altresì che non sono ammessi e comunque non possono essere utilizzati nei locali in cui si svolge l'Assemblea apparecchi fotografici o video e similari così come strumenti di registrazione in genere.

Si passa quindi alla trattazione dei singoli punti all'ordine del giorno.

In merito **al primo punto posto all'ordine del giorno** prende la parola il Presidente il quale, dopo il saluto agli intervenuti, procede ad illustrare, in termini generali, l'andamento della Società nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 e gli eventi successivi.

Il progetto di bilancio viene quindi illustrato a cura dell'Amministratore Delegato Guglielmo Marchetti agli intervenuti.

Il Bilancio, redatto secondo i principi contabili nazionali in conformità alla normativa civilistica di cui agli artt. 2423 e ss., si chiude con un utile di esercizio al netto delle imposte pari ad 2.234.472 (duemilioni duecentotrentaquattromilaquattrocentosettantadue) e si riassume nelle seguenti cifre:

Dati Economici	2014	2013	diff.
Ricavi	15.462.699	5.651.389	9.811.310
Costi operative	7.182.133	3.506.591	3.675.542
Valore Aggiunto	8.280.566	2.144.798	6.135.768
<i>valore aggiunto %</i>	53,6%	38,0%	
Costo del personale	1.106.060	671.607	434.453
EBITDA - Margine Operativo Lordo	7.174.506	1.473.191	5.701.315
<i>ebitda %</i>	46,4%	26,1%	
Ammortamenti	3.737.753	1.240.578	2.497.175
EBIT - Risultato operative	3.436.753	232.613	3.204.140
<i>ebit %</i>	22,2%	4,1%	
Oneri finanziari netti	-30.138	-33.810	3.672
Risultato pre – tax	3.406.615	198.803	3.207.812
	2014	2013	
ROE	23%	15%	

ROA	10%	3%
-----	-----	----

Dati Patrimoniali	31.12.2014	31.12.2013	diff
Immobilizzazioni	10.499.819	3.364.420	7.135.399
- attività di esercizio	14.876.325	5.135.220	9.741.105
- passività di esercizio	23.121.165	8.249.580	14.871.585
Capitale Circolante Netto	-8.244.840	-3.114.360	-5.130.480
Fondi	137.717	116.002	21.715
Capitale Investito netto	2.117.262	134.058	1.983.204
Posizione Finanziaria netta	7.524.463	325.196	7.199.267
Patrimonio Netto	9.641.725	459.254	9.182.471
	31.12.2014	31.12.2013	
Margine primario di struttura	-858.094	-2.905.166	
quoziente primario di struttura	92%	14%	
Margine secondario di struttura	-720.377	-2.789.164	
quoziente secondario di struttura	93%	17%	
Liquidità primaria	96%	66%	
Liquidità secondaria	96%	66%	
Posizione Finanziaria Netta	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni
Liquidità	7.524.463	615.038	6.909.425
Debiti finanziari a B/T	0	300.000	-300.000
Posizione finanziaria netta	7.524.463	315.038	7.209.425

I presenti, all'unanimità, dispensano il Presidente dalla integrale lettura del Bilancio, avendone nozione per essere lo stesso stato pubblicato integralmente nei termini di Legge nella sezione "Investor Relation" del Sito societario.

Il Presidente, coadiuvato dal Segretario, da poi lettura della Relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 C.C. e della Relazione della Società di Revisione Fausto Vittucci & C. S.a.s. redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs 27.1.2010 n. 39.

Il Dott. Paolo Mundula, Presidente del Collegio Sindacale, da lettura della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 C.C.

Il Presidente rammenta inoltre che il Consiglio di Amministrazione ha anche predisposto il Bilancio riesposto al 31.12.2014 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS in via volontaria, ai fini di dare continuità all'informativa finanziaria, avendo incluso nel Documento informativo redatto ai fini della quotazione il Bilancio riesposto secondo i Principi IAS/IFRS. Detto bilancio si riassume come segue

Dati Economici	2014	2013	diff.	%
Ricavi	26.759.796	9.042.977	17.716.819	196%
Costi operative	11.309.196	5.553.840	5.755.356	104%
Valore Aggiunto	15.450.600	3.489.137	11.961.463	343%
<i>valore aggiunto %</i>	<i>57,7%</i>	<i>38,6%</i>		
Costo del personale	1.106.060	671.607	434.453	65%
EBITDA - MOL Margine Operativo Lordo	14.344.539	2.817.530	11.527.009	409%
<i>ebitda %</i>	<i>53,6%</i>	<i>31,2%</i>		
Ammortamenti	4.340.563	825.672	3.514.891	426%
EBIT - Risultato operative	10.003.977	1.991.858	8.012.119	402%
<i>ebit %</i>	<i>37,4%</i>	<i>22,0%</i>		
Oneri finanziari netti	-30.138	-33.810	3.672	-11%

Risultato pre – tax	9.973.839	1.958.048	8.015.791	409%
Imposte	-3.500.551	-696.403	-2.804.148	403%
Risultato netto period	6.473.288	1.261.645	5.211.643	413%
<i>risultato %</i>	<i>24,2%</i>	<i>14,0%</i>		
EPS	0,29	0,06		
Dati Patrimoniali	31.12.2014	31.12.2013	var	%
Immobilizzazioni	5.044.069	1.690.685	3.353.384	198%
Attività di esercizio	14.231.148	5.103.358		
Passività di esercizio	9.330.781	4.912.297		
Capitale Circolante Netto	4.900.367	191.061	4.709.306	2465%
Fondi	2.828.833	684.591	2.144.241	313%
Capitale Investito netto	7.115.604	1.197.155	5.918.449	494%
Posizione Finanziaria netta	7.524.463	-315.038	-7.209.425	2288%
Patrimonio Netto	14.640.070	1.649.910	12.990.160	787%
Posizione Finanziaria Netta	31.12.2014	31.12.2013	var	%
Liquidità	7.524.463	615.038	6.909.425	1123%
Debiti finanziari a B/T	0	-300.000	300.000	-100%
Posizione finanziaria netta	7.524.463	315.038	7.209.425	2288%
Rendiconto finanziario	2014	2013	diff	%
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE				
INIZIALI	615.038	182.088	432.950	238%
Gestione reddituale				
Utile dell'esercizio	6.473.288	1.261.645	5.211.643	413%
rettifiche per elementi non	4.235.724	882.662	3.353.062	380%

monetari non aventi contro partita nel CCN				
Flusso di cassa prima delle variazioni del circolante	10.709.012	2.144.307	8.564.705	399%
variazioni del circolante	-2.462.382	52.155	-2.514.537	-4821%
B. FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE	8.246.630	2.196.462	6.050.168	275%
C. FLUSSO FINANZIARIO DELL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-7.554.077	-1.963.512	-5.590.565	285%
Attività finanziaria				
operazioni sul capital	6.516.873	0	6.516.873	-
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	0	0	0	-
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	-300.000	200.000	-500.000	-250%
D. FLUSSO FINANZIARIO DERIVANTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	6.216.873	200.000	6.016.873	3008%
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (B+C+D)	6.909.425	432.950	6.476.475	1496%
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	7.524.463	615.038	6.909.425	1123%
	2014	2013		
Margine primario di struttura	9.596.000	-40.775		
quoziente primario di struttura	290%	98%		

Margine secondario di struttura	12.424.833	643.816
quoziente secondario di struttura	346%	138%
Liquidità primaria	232%	112%
Liquidità secondaria	233%	113%
	2014	2013
ROE	44%	76%
ROA	37%	28%
EBITDA Margin	54%	31%
EBIT Margin	37%	22%

Il Presidente apre quindi la discussione breve ed esauriente.

Il Presidente essendo stati forniti i chiarimenti sul progetto di bilancio richiesti dai presenti, da quindi lettura della proposta di delibera.

“L’Assemblea della Notorious Pictures S.p.A., esaminato il Bilancio di esercizio al 31.12.2014, con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione e preso atto dei dati del Bilancio al 31.12.2014 riesposto secondo i principi IAS IFRS con la relativa relazione della Società di Revisione

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31.12.2014 che espone un utile dell’esercizio pari ad Euro 2.234.472 (duemilioniduecentotrentaquattromilaquattrocentosettantadue)” e dare mandato al Presidente per esperire le formalità per la pubblicazione del bilancio in esame.

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l’esito che si riassume come segue:

numero azioni totali	22.316.000	100,00%
Numero azioni presenti	19.984.400	89,55%
Numero azioni favorevoli	19.984.400	89,55% sul totale 100% sui presenti

La proposta avendo raggiunto la maggioranza del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Il Presidente con riferimento alla trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno passa quindi a svolgere alcune considerazioni relative alla possibilità di distribuire un dividendo a valere sugli utili dell'esercizio 2014.

Il Presidente ricorda innanzitutto che nel Documento di Ammissione alla negoziazione sul mercato AIM era stato indicato: *“In considerazione della fase di crescita e sviluppo di Notorious Pictures, l’Emittente ha adottato una politica di distribuzione dei dividendi che prevede di reinvestire gli utili nella Società almeno per l’esercizio in corso alla Data del Documento di Ammissione. L’ammontare dei dividendi che l’Emittente deciderà di distribuire successivamente dipenderà, fra l’altro, dai ricavi futuri, dai suoi risultati economici, dalla sua situazione finanziaria, dai flussi di cassa, dai fabbisogni in termini di capitale circolante netto, dalle spese in conto capitale e da altri fattori. Pertanto, la Società potrebbe in futuro decidere di non distribuire dividendi o di destinare solo una parte degli utili ai soci.”*

Contestualmente all'approvazione del piano triennale 2015-17 il Consiglio aveva deliberato di adottare una politica pluriennale di distribuzione di dividendi in misura almeno pari al 25% dell'utile netto calcolato sulla base dei principi contabili IAS/IFRS, pur con certe limitazioni ivi indicate.

Pur considerando quanto comunicato al momento della quotazione, il Presidente sottolinea come l'utile conseguito nell'esercizio 2014 rappresenti un risultato particolarmente brillante e come, alla luce sia dei risultati consuntivati sia delle proiezioni future, la società abbia una struttura finanziaria particolarmente solida, con nessun ricorso all'indebitamento finanziario, ed una capacità di generazione di cassa molto significativa.

Il Presidente richiama infine il forte interesse della società a fidelizzare gli investitori che hanno sottoscritto i propri titoli e ad attrarne di nuovi, così da mantenere una forte capacità di finanziamento sul mercato dell'*equity*, ove se ne presentasse la necessità a sostegno di futuri progetti di sviluppo. Tale ultima

considerazione spinge a valutare l'adozione di politiche particolarmente favorevoli al mercato.

Tutto ciò considerato, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno valutare la distribuzione di un dividendo già a valere sull'utile relativo all'esercizio 2014, di fatto anticipando di un anno l'attuazione della politica già deliberata.

Dopo breve discussione Il Presidente propone che l'Assemblea degli azionisti la adotti la seguente delibera:

L'Assemblea della Notorious Pictures S.p.A. a seguito della approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2014 che espone un utile di esercizio pari ad Euro 2.234.420 delibera la seguente destinazione del risultato di esercizio:

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

Il dividendo unitario è pari ad Euro 0,0806 per azione 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.

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue:

numero azioni totali	22.316.000	100,00%
Numero azioni presenti	19.984.400	89,55%
Numero azioni favorevoli	19.984.400	89,55% sul totale 100% sui presenti

La proposta avendo raggiunto la maggioranza del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Il Presidente passa pertanto alla discussione del **terzo punto dell'ordine del giorno** ricordando agli azionisti che sia il Consiglio di Amministrazione che il Collegio Sindacale vengono a scadere per decorso del triennio.

Rammenta altresì che il Consiglio propone la riconferma per entrambi gli organi dei membri uscenti. Con

riferimento alla presidenza dei due organi collegiali propone che vengano chiamati Guglielmo Marchetti per quanto riguarda il Consiglio di Amministrazione e Paolo Mundula per quanto riguarda il Collegio Sindacale.

Rammenta infine che l'Assemblea è chiamata a deliberare i compensi ai sensi dell'art 2364.

Si apre la discussione, alla fine della quale Il Presidente propone che l'Assemblea degli azionisti adotti la seguente delibera:

L'Assemblea della Notorious Pictures S.p.A. chiama a comporre il Consiglio di Amministrazione per il prossimo triennio, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2017 i signori:

- **Guglielmo Marchetti** – il quale viene altresì nominato Presidente

Nato a Roma il 16 settembre 1962

Residente a Cernusco sul Naviglio (MI) in Via Roggia Volpina, n.1

Codice Fiscale MRCGLL62P16H501N

- **Ugo Girardi** – il quale viene altresì chiamato a fungere da Vicepresidente

Nato a Palermo il 21 luglio 1956

Residente in Roma, Via Tripolitania, n. 151

Codice Fiscale GRRGUO56L21G273W

- **Stefano Di Giuseppe**

Nato a Roma il 20 marzo 1957

Residente in Roma, Via delle Vigne, n. 46

Codice Fiscale DGSSFN57C20H501N

- **Leonardo Pagni**

Nato a Pontedera (PI) il 3 luglio 1958

Residente a Camaiore in Via di Contra, n. 17

Codice Fiscale PGNLRD58L03G843P

- **Davide Giulio Rossi**

Nato a Milano il 17 Settembre 1966

Residente a Milano in Via Senofonte n. 4/A

Codice Fiscale RSSDDG66P17F205P

L'Avv. Davide Rossi ai sensi del codice di Autodisciplina delle Società Quotate ha le caratteristiche per essere definito Amministratore Indipendente.

Il compenso cumulativamente spettante al Consiglio di Amministrazione è pari a Euro 204.000 (duecentoquattromila); alla ripartizione dell'importo fra i diversi consiglieri e all'eventuale ulteriore remunerazione nell'ipotesi di conferimento di particolari cariche provvederà il Consiglio di Amministrazione con propria delibera; i nuovi compensi decorrono dal 1 aprile 2015, essendo confermati fino al 31 marzo 2015 quelli precedentemente deliberati.

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue:

numero azioni totali	22.316.000	100,00%
Numero azioni presenti	19.984.400	89,55%
Numero azioni favorevoli	19.984.400	89,55% sul totale 100% sui presenti

La proposta avendo raggiunto la maggioranza del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Il Presidente propone con riferimento al Collegio Sindacale che l'Assemblea degli azionisti la adotti la seguente delibera:

L'Assemblea della Notorious Pictures S.p.A. chiama a comporre il Collegio Sindacale per il prossimo triennio, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2017 i signori:

- **Paolo Mundula** – il quale viene altresì nominato Presidente

Numero iscrizione registro Revisori Legali 141134

Nato a Roma il 15 febbraio 1972

Residente in Cerveteri, Via Guido D'Arezzo, n. 141

Codice Fiscale MNDPLA72B15H501G

- **Marco D'Agata** – Sindaco Effettivo

Numero iscrizione registro Revisori Legali 146062

Nato a Roma il 20 novembre 1973

Residente in Roma, Via Cardinale Caprara, n. 58

Codice Fiscale DGTMRC73S20H501A

- **Giulio Varrella** – Sindaco Effettivo

Numero iscrizione registro Revisori Legali 162162

Nato a Napoli il 16 settembre 1978

Residente in Napoli, Via Belvedere, n. 98

Codice Fiscale VRRGLI78P16F839P

- **Luisa Cecchini**– Sindaco Supplente

Numero iscrizione registro Revisori Legali 103637

Nata a Roma l' 8 aprile 1972

Residente in Roma, Via Dante de Blasi, n. 71

Codice Fiscale CCCLSU72D48H501U

- **Otello Tagliaferri** – Sindaco Supplente

Numero iscrizione registro Revisori Legali 56700

Nato a Roma il 10 giugno 1957

Residente in Via Luigi Pirandello, n. 72

Codice Fiscale TGLTLL57H10H501N

Il compenso annuale è stabilito in Euro 14.000 (quattordicimila) per il Presidente ed in Euro 11.000 (undicimila) per ciascuno dei due sindaci effettivi.

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue:

numero azioni totali	22.316.000	100,00%
Numero azioni presenti	19.984.400	89,55%
Numero azioni favorevoli	19.984.400	89,55% sul totale 100% sui presenti

La proposta avendo raggiunto la maggioranza del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Con riferimento al **quarto punto dell'ordine del giorno** il Presidente rammenta che è venuto a scadere anche il mandato del revisore legale Fausto Vittucci € C. S.a.s. e che la selezione del nuovo revisore dovrà tenere conto delle modifiche del regolamento AIM nel frattempo intervenute.

Il Consiglio ha provveduto a raccogliere 2 proposte da primarie società di revisione. Sulla base di criteri di qualità ed economicità tra le diverse proposte pervenute ha selezionato quella della Deloitte & Touches SpA che comporta un onorario per ciascun esercizio del triennio pari ad Euro 35.000 (trentacinquemila).

Il Dott. Paolo Mundula a nome del Collegio Sindacale da lettura della relazione che riporta il parere positivo del Collegio sulla proposta in questione.

Si apre la discussione che si conclude dopo che tutti hanno avuto modo di esprimere i propri commenti.

Il Presidente propone pertanto che l'Assemblea degli azionisti la adotti la seguente delibera:

L'Assemblea della Notorious Pictures S.p.A. conferisce l'incarico di Revisore Legale per il triennio 2015-2017 alla società Deloitte & Touches SpA assegnando un compenso annuo pari ad Euro 35.000 (trentacinquemila).

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue:

numero azioni totali	22.316.000	100,00%
Numero azioni presenti	19.984.400	89,55%
Numero azioni favorevoli	19.984.400	89,55% sul totale 100% sui presenti

La proposta avendo raggiunto la maggioranza del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara la riunione chiusa alle ore 13:45.

Il Presidente

Il Segretario