

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



NOTORIOUS PICTURES S.P.A.

Sede legale: Roma, Largo Brindisi, 2

Capitale sociale: Euro 562.287

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 17 aprile 2019, alle ore 8.30, in Milano, Via della Signora 2/a, 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 31.12.2018: deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Proposta di distribuzione di un dividendo lordo pari a Euro 0,0820 per azione, con stacco cedola (n.5) il 23 aprile 2019, record date ex art. 83-terdecies del TUF il 24 aprile 2019 e data di pagamento il 25 aprile 2019;
- 3) Approvazione di un piano di acquisto e alienazione di azioni proprie a norma degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile e conferimento poteri al Consiglio di amministrazione per la sua esecuzione; delibere inerenti e conseguenti

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

Il Presidente,

CONSTATATO

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

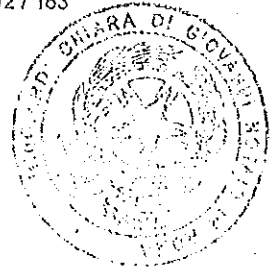
Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

- che sono presenti, in proprio e a mezzo delega, n. 4 (quattro) Azionisti, portatori di n. 18.539.600 (diciottomilionicinquecentotrentanovemilaseicento) azioni ordinarie nominative, azioni tutte ammesse al voto, pari a circa il 82,429% (ottantaduevirgolaquattrocentoventinove per cento) delle n. 22.491.480 (ventiduemilioni quattrocentonovantunmillaquattrocentottanta) azioni ordinarie nominative prive del valore nominale costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 562.287,00 (cinquecentosessantaduemiladuecentottantasette virgola zero zero),.
- 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 Brava 6, Codice Fiscale MRCGLL62P16H501N
- che è presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone di:
 - ✓ Guglielmo Marchetti
 - ✓ Ugo Girardi
 - ✓ Stefano Di Giuseppe
 - ✓ Leonardo Pagni (In teleconferenza)
- che per il Collegio Sindacale sono presenti:
 - ✓ Paolo Mundula
 - ✓ Marco D'Agata

STORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Avendo gli altri consiglieri e sindaci giustificato la loro assenza

- 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 e, inoltre, il 2 aprile 2019 è stata messa a disposizione dei soci una Relazione del Consiglio di amministrazione che illustra le proposte di deliberazione all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea;
- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto in prima convocazione per questo giorno, luogo alle ore 8.30 (otto e trenta), ed in seconda convocazione per il giorno 18 aprile 2019, stesso luogo e ora, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Messaggero" del 02 aprile 2019;
- 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.

NOTORIOUS PICTURES SPA
 VIA DI PORTA LABICANA 17
 00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
 Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

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 2018 e gli eventi successivi.

Viene quindi illustrato il progetto di bilancio agli intervenuti.

Il Bilancio, redatto secondo i principi contabili IAS - IFRS si chiude con un utile di esercizio al netto delle imposte pari ad Euro 4.152.909 (quattromilionicentocinquantaduemilanovecentonove) e si riassume nelle seguenti cifre:

Dati Economici	31/12/2018	31/12/2017	Variazione	%
Ricavi	31.533.818	18.138.707	13.395.111	73,85%
Costi operativi	(18.472.826)	(10.649.442)	(7.823.384)	73,46%

TORIOUS PICTURES SPA
 VIA DI PORTA LABICANA 17
 00185 ROMA (RM) -
 Partita IVA: 11995341002
 Codice Fiscale : 11995341002



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE				
Valore Agglunto	13.060.992	7.489.266	5.571.726	74,40%
<i>valore aggiunto %</i>	41,4%	41,3%		
Costo del personale	(1.942.016)	(1.474.243)	(467.774)	31,73%
EBITDA - MOL Margine Operativo Lordo	11.118.975	6.015.023	5.103.953	84,85%
<i>ebitda %</i>	35,3%	33,2%		
Ammortamenti e Accantonamenti	(6.971.079)	(4.117.639)	(2.853.440)	69,30%
EBIT - Risultato operativo	4.147.897	1.897.384	2.250.513	118,61%
<i>ebit %</i>	13,2%	10,5%		
Oneri finanziari netti	(29.096)	(79.283)	50.187	-63,30%
Risultato pre - tax	4.118.801	1.818.101	2.300.700	126,54%
Imposte	34.108	(338.722)	372.831	-110,07%
Risultato netto periodo	4.152.909	1.479.379	2.673.530	180,72%
<i>risultato %</i>	13,2%	8,2%		
EPS	0,19	0,07		

Sulla base della precedente riclassificazione del conto economico, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

Indici di redditività	31/12/2018	31/12/2017
ROE	18%	7%
ROA	11%	6%
EBITDA Margin	35%	33%
EBIT Margin	13%	10%

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Lo Stato Patrimoniale si riassume come segue

Dati Patrimoniali	31/12/2018	31/12/2017	Variazione	%
Immobilizzazioni	14.645.970	13.839.746	806.224	6%
Attività di esercizio	18.604.209	13.344.351		
Passività di esercizio	(9.393.263)	(7.218.760)		
Capitale Circolante Netto	9.210.947	6.125.590	3.085.356	50%
Fondi	3.709.384	5.164.559	(1.455.175)	-28%
Capitale Investito netto	20.147.533	14.800.778	5.346.755	36%
Posizione Finanziaria netta	(3.410.064)	(6.218.889)	2.808.825	-45%
Patrimonio Netto	23.557.597	21.019.667	2.537.930	12%
Posizione Finanziaria Netta	31/12/18	31/12/17	Variazione	%
Liquidità	3.410.064	6.218.889	(2.808.825)	-45%
Posizione finanziaria netta	(3.410.064)	(6.218.889)	2.808.825	-45%

Sulla base della precedente riclassificazione dello stato patrimoniale e del rendiconto finanziario, vengono calcolati i seguenti indicatori di struttura:

Indici di struttura	31/12/2018	31/12/2017
Margine primario di struttura (PN-Immobilizzazioni)	8.911.627	7.179.921
quoziente primario di struttura	161%	152%
Margine secondario di struttura (Margine primario + Fondi)	12.621.011	12.344.480
quoziente secondario di struttura	186%	189%
Liquidità primaria	234%	271%

STORIOUS PICTURES SPA
 VIA DI PORTA LABICANA 17
 00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
 Codice Fiscale : 11995341002



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Liquidità secondaria 232% 268%

Il rendiconto finanziario si riassume come segue:

Rendiconto Finanziario	31/12/2018	31/12/2017
A. Disponibilità liquide iniziali	6.218.889	3.848.561
B. Flusso finanziario della gestione reddituale	6.274.931	10.741.196
C. Flusso finanziario dell'attività di investimento	(7.470.207)	(7.174.534)
D. Flusso finanziario dell'attività finanziaria	(1.613.549)	(1.196.334)
E. Incremento (decremento) netto disponibilità liquide	(2.808.825)	2.370.328
F. Disponibilità liquide finali	3.410.064	6.218.889

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 nel 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 Deloitte & Touche S.p.A. 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 apre quindi la discussione.

Prende la parola il delegato del socio Rodinò il quale in merito ai prospettati sviluppi dell'attività, in particolare nel campo dell'esercizio cinematografico chiede se vi saranno impatti sui risultati economici e se vi sono anticipazioni sui risultati del primo trimestre 2019.

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Il Presidente chiarisce che il modello di business immaginato per la sala cinematografica pone al centro l'esperienza della fruizione con il massimo della qualità. La prospettiva è comunque di lavorare su tutti i settori e canali, in particolare la produzione seriale, cavalcando l'innovazione tecnologica.

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

"L'Assemblea della Notorious Pictures S.p.A., esaminato il Bilancio di esercizio al 31.12.2018, con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31.12.2018 che espone un utile dell'esercizio pari ad Euro 4.152.909 (quattromillicentocinquantaduemilanovecentonove) 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: l'unanimità dei presenti in assemblea ha espresso parere positivo. Allegato al presente verbale sotto la lettera "Sub-A".

La proposta avendo ottenuto la unanimità del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Venendo alla trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente ricorda agli intervenuti che il Consiglio da anni persegue una politica pluriennale di distribuzione di dividendi e in attuazione di tale politica e tenendo conto del fatto che la Società presenta una solida struttura finanziaria, con nessun ricorso all'indebitamento finanziario e una capacità di generazione di cassa significativa, il Presidente a questo punto propone la distribuzione agli azionisti di un dividendo lordo pari a Euro 0,0820 per azione, (con esclusione delle azioni proprie in portafoglio della società nel giorno di messa in pagamento di detto



NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -
Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

MOTIVAZIONI PER LE QUALI SI RICHIEDE L'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE di delibera:

Le Assemblie della Incontro al Consiglio di Amministrazione della sopra indicata società, in data 12/01/2018 possono essere costituitamente avvenute nell'opportunità di acquistare, Euro 5.000.000 (cinque milioni) in quanto tale importo è stato accreditato alla società dal seguente risultato di esercizio come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambi di partecipazioni, con altri soggetti

Quantità di Euro 2.000.000 di interesse di **Notorious Pictures S.p.A. ("Notorious Pictures" o la Quant Società)**; Euro 2.352.789 A nuovo

Il dividendo di primo dividendo di Euro 0,820 per azione di Euro 1,000 per azione di Euro 1,000 per azione di Euro 1,000 della società Notorious Pictures S.p.A. è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della società in data 23/01/2019 e data di pagamento del 25/01/2019, in conformità con l'art. 83-terdecies del TUF per il 24 aprile 2019 e data di pagamento del 25/01/2019.

Il Presidente della società dichiara di aver acquistato le azioni di cui sopra di mano e del quale egli stesso condivide la scelta di acquisto e di acquistare le azioni di cui sopra in conformità con l'art. 83-terdecies del TUF per il 24 aprile 2019 e data di pagamento del 25/01/2019.

NUMERO MASSIMO, CATEGORIA E VALORE DELLE AZIONI PER LE QUALI SI RICHIEDE L'AUTORIZZAZIONE

Alla data odierna il capitale sociale della Società è pari a Euro 562.287, rappresentato da n. 22.491.480 azioni di Euro 0,025 per azione. Il Presidente della società, in data 12/01/2018, ha illustrato le motivazioni della richiesta di autorizzazione all'acquisto delle azioni di cui sopra, le principali caratteristiche della operazione proposta, dell'ampio ventaglio di opportunità nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Sulla base dell'ultimo bilancio approvato (31.12.2017), tale limite risulta pari a Euro 7.816.621.

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

dividendo) e sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea della Notorious Pictures S.p.A. a seguito della approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2018 che espone un utile di esercizio pari ad Euro 4.152.909 (quattromillionicocinquantaduemilanovecentonove) delibera la seguente destinazione del risultato di esercizio:

Quanto a Euro 1.800.120 Da distribuire agli azionisti

Quanto a Euro 2.352.789 A nuovo

Il dividendo unitario è pari ad Euro 0,0820 lordi per azione (con esclusione delle azioni proprie in portafoglio della società nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo, la data di stacco cedola (la n. 5) è prevista per il 23 aprile 2019, la record date ex art. 83-terdecies del TUF per il 24 aprile 2019 e data di pagamento per il 25 aprile 2019.

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: l'unanimità dei presenti in assemblea ha espresso parere positivo. Allegato al presente verbale sotto la lettera "Sub-B".

La proposta avendo ottenuto l'unanimità del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata.

Il Presidente passa pertanto alla discussione del terzo punto dell'ordine del giorno e passa a illustrare le motivazioni della richiesta di autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie e le principali caratteristiche della deliberazione proposta, già ampiamente descritte nella Relazione Illustrativa.

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale: 11995341002



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

MOTIVAZIONI PER LE QUALI E' RICHIESTO L'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

Le motivazioni che inducono il Consiglio di amministrazione a proporVi la delibera oggetto della presente Relazione possono essere sinteticamente rinvenute nell'opportunità di acquistare, conservare e disporre di azioni proprie in quantità superiore a quella attualmente disponibile:

- come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambi di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse di Notorious Pictures S.p.A. ("Notorious Pictures" o la "Società");
- nell'ambito di piani di incentivazione azionaria diretti ad amministratori, dipendenti e collaboratori di Notorious Pictures o di società da essa controllate, che prevedano l'assegnazione di opzioni di acquisto, o l'assegnazione gratuita, di azioni;
- per intervenire sul mercato, nel rispetto delle disposizioni vigenti, a sostegno della liquidità del titolo, senza pregiudizio alla parità di trattamento degli azionisti.

Si precisa che la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è finalizzata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento di azioni proprie acquistate.

NUMERO MASSIMO, CATEGORIA E VALORE DELLE AZIONI PER LE QUALI SI RICHIEDE L'AUTORIZZAZIONE

Alla data odierna il capitale sociale della Società è pari a Euro 562.287, rappresentato da n. 22.491.480 azioni ordinarie prive del valore nominale.

Si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni ordinarie di Notorious Pictures S.p.A., in una o più volte, sino al massimo consentito ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile, vale a dire nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Sulla base dell'ultimo bilancio approvato (31.12.2017), tale limite risulta pari a Euro 7.816.621.

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

L'autorizzazione include la facoltà di alienare successivamente le azioni proprie in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società non superino il limite stabilito dalla delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, secondo quanto previsto dall'art. 2357-ter, comma 1, del codice civile.

La Società in data odierna detiene 550.000 azioni proprie corrispondenti al 2,4454% del capitale sociale

DURATA DELL'AUTORIZZAZIONE

La durata dell'autorizzazione richiesta è di 12 mesi dalla data in cui verrà a scadere la precedente autorizzazione che è il 7 maggio 2019. Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento. L'autorizzazione all'alienazione di azioni proprie è richiesta senza limiti temporali.

CORRISPETTIVO MINIMO E MASSIMO DI ACQUISTO

Gli acquisti dovranno essere effettuati a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 5, del Regolamento (UE) 596/2014 della Commissione Europea del 16 aprile 2014. ("MAR") e del relativo regolamento di attuazione 2016/1052 dell'8 marzo 2016. In particolare, tali disposizioni prevedono che l'emittente non acquisti azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Gli atti dispositivi delle azioni proprie in denaro non potranno essere effettuati a un prezzo inferiore del 90% del prezzo medio ponderato di acquisto e comunque a un prezzo inferiore al minore dei prezzi di acquisto.



NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Notorious Pictures.

Qualora le azioni proprie siano utilizzate al fine dello svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del mercato, le vendite dovranno essere effettuate nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, nonché dalle prassi vigenti.

MODALITA' DI ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI

Le operazioni di acquisto verranno effettuate sul mercato ai sensi della lettera b) dell'art. 144-bis del Regolamento Consob concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera n. 11971/99 e successive modifiche, nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 nonché nel rispetto del MAR, del Regolamento UE 2016/1052 e delle linee guida Consob.

Fatto salvo quanto previsto dalla normativa vigente, le alienazioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato e tenendo conto di quanto previsto dall'art. 2357-ter, comma 1, del codice civile. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile. Le azioni a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi.

A norma dell'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile, finché le azioni acquistate ai sensi della delibera in discussione restano in proprietà della Società, il relativo diritto agli utili e il diritto di opzione sono attribuiti proporzionalmente alle altre azioni. Il relativo diritto di voto è sospeso, anche se le azioni proprie sono computate ai fini del calcolo dei quorum costitutivi e deliberativi delle assemblee. L'acquisto di azioni

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di un pari importo tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce, di segno negativo.

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Presidente invita ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Notorious Pictures S.p.A.:

- *preso atto ed approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di amministrazione;*
- *avute presenti le disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357- ter del codice civile, del Regolamento (UE) 596/2014 della Commissione Europea del 16 aprile 2014, ("MAR") e del relativo regolamento di attuazione 2016/1052 dell'8 marzo 2016 nonché della normativa, anche regolamentare, e delle prassi vigenti;*
- *preso atto che, ad oggi, Notorious Pictures S.p.A. detiene 550.000 azioni proprie;*
- *visto l'ultimo bilancio di esercizio approvato,*

delibera

a) di autorizzare il Consiglio di amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato, anche a mezzo di delegati e intermediari autorizzati, ad acquistare azioni proprie entro il limite massimo previsto dall'art. 2357 del codice civile, stabilendo che:

- *gli acquisti potranno essere effettuati in qualsiasi momento, in una o più volte, entro 12 mesi dalla scadenza della precedente autorizzazione che è il 7 maggio 2019;*
- *gli acquisti dovranno essere effettuati a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 5 del Regolamento (UE 596/2014 della Commissione Europea del 16 aprile 2014, ("MAR") e del relativo regolamento di attuazione 2016/1052 dell'8 marzo 2016. In particolare, tali disposizioni prevedono che l'emittente non acquisti azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il*

FORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

- *Le operazioni di acquisto vengano effettuate sul mercato ai sensi della lettera b) dell'art. 144-bis del Regolamento Consob concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera n. 11971/99 e successive modifiche, nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 nonché nel rispetto del MAR, del Regolamento UE 2016/1052 e delle linee guida Consob.*
- *gli acquisti dovranno essere effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio di esercizio approvato. ;*

b) di autorizzare il Consiglio di amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato, anche a mezzo di delegati e di intermediari autorizzati, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, ad alienare, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, stabilendo che:

- *fermo quanto previsto dalle disposizioni del MAR e del Regolamento UE 2016/1052, le alienazioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato e tenendo conto di quanto previsto dall'art. 2357-ter, comma 1, del codice civile. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile. Le azioni a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi;*
- *salvo per quanto di seguito specificamente indicato, il prezzo della cessione, nel caso in cui la vendita sia attuata a fronte della percezione di un corrispettivo in denaro, non potrà essere inferiore al 90% del costo medio ponderato di acquisto e comunque non potrà essere inferiore al minore dei prezzi di acquisto;*

NOTORIOUS PICTURES SPA
VIA DI PORTA LABICANA 17
00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

- qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Notorious Pictures S.p.A.;
- qualora le azioni siano utilizzate al fine dello svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del mercato, le vendite dovranno essere effettuate nel rispetto dei criteri fissati dalla delibera Consob sulle prassi di mercato ammesse.

c) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso all'Amministratore Delegato, ogni potere occorrente al fine di provvedere a rendere esecutive le deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti e curando altresì la prevista informativa al mercato."

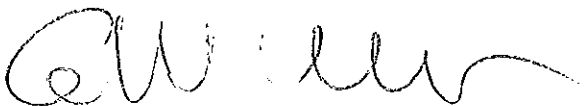
Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue: ha espresso parere favorevole il 99,883% degli azionisti presenti, mentre ha espresso parere contrario alla delibera il 0,117% degli azionisti presenti in assemblea come da allegato al presente verbale sotto la lettera "Sub-C".

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 9.30.

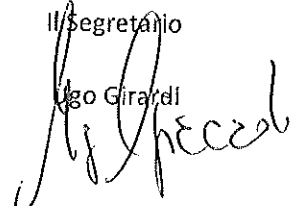
Il Presidente

Guglielmo Marchetti



Il Segretario

Ugo Girardi



NOTORIOUS PICTURES SPA.
 VIA DI PORTA LABICANA 17
 00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
 Codice Fiscale : 11995341002



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

NOTORIOUS PICTURES S.P.A.

Assemblea ordinaria del 17 aprile 2019

Punto 1 ordinaria - BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2018

SUB.A

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
 Assemblea 18.539.600 100,000%

Azioni per le quali e' stato
 espresso il voto 18.539.600 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	18.539.600	100,000%	82,429%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	18.539.600	100,000%	82,429%

NOTORIOUS PICTURES S.P.A.

Assemblea ordinaria del 17 aprile 2019

Punto 2 ordinaria - PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO

SUB.B

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
 Assemblea 18.539.600 100,000%

Azioni per le quali e' stato
 espresso il voto 18.539.600 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	18.539.600	100,000%	82,429%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	18.539.600	100,000%	82,429%

NOTORIOUS PICTURES SPA
 VIA DI PORTA LABICANA 17
 00185 ROMA (RM) -

Partita IVA: 11995341002
 Codice Fiscale : 11995341002

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

NOTORIOUS PICTURES S.P.A.

Assemblea ordinaria del 17 aprile 2019

Punto 3 ordinaria - APPROVAZIONE DI UN PIANO DI ACQUISTO E ALIENAZIONE AZIONI PROPRIE

SUB.C

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

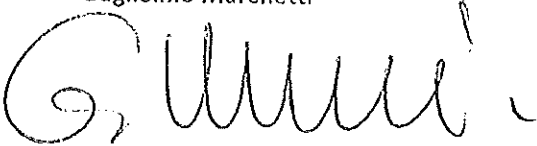
Azioni rappresentate in
 Assemblea 18.539.600 100,000%

Azioni per le quali e' stato
 espresso il voto 18.539.600 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	18.518.000	99,883%	82,333%
Contrari	21.600	0,117%	0,096%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	18.539.600	100,000%	82,429%

Il Presidente

Guglielmo Marchetti



Il Segretario

Ugo Girardi

