

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 10 novembre 2021, alle ore 9.00, 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

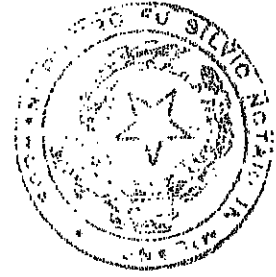
- 1) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357 ter del Codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza dell'adunanza per unanime designazione il Vice 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 Stefano Di Giuseppe, che accetta.

Il Presidente,

CONSTATATO

- che sono presenti, a mezzo delega, n. 3 (tre) Azionisti, portatori di n.18.673.280 (diciottomilioni seicentosettantatremiladuecentottanta) azioni ordinarie nominative, azioni tutte ammesse al voto, pari a circa il 83,024% (ottantatrevirgolazeroventiquattro per cento) delle n. 22.491.480 (ventiduemilioniquattrocentonovantunmilaquattrocentottanta) 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 conservati agli atti della società;
- 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: Gugly s.r.l. sede in Milano - Via Morozzo Della Rocca, 3 Registro delle Imprese e Codice Fiscale 10882960965
- che è presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone di:
 - ✓ Ugo Girardi (di persona)
 - ✓ Stefano Di Giuseppe (di persona)
 - ✓ Leonardo Pagni (di persona)
 - ✓ Davide Rossi (in teleconferenza)
- che per il Collegio Sindacale sono presenti:
 - ✓ Paolo Mundula (in teleconferenza)
 - ✓ Marco D'Agata (in teleconferenza) mentre Giulio Varrella ha giustificato la propria 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 e seguenti del vigente Statuto sociale nei termini e con le modalità in detto articolo previsti e, inoltre, il 25 ottobre 2021 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 9.00 (nove e zero minuti), ed in seconda convocazione per il giorno 25 novembre 2021, stesso luogo e ora, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Italia oggi" del 25 ottobre 2021;
- 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 ed unico punto posto all'ordine del giorno** prende la parola il Presidente dell'Assemblea il quale, dopo il saluto agli intervenuti, passa a illustrare le motivazioni della richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357 ter del Codice civile e le principali caratteristiche della deliberazione proposta, già ampiamente descritte nella Relazione Illustrativa.

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

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di acquistare e di disporre di azioni proprie nel puntuale adempimento di quanto previsto dalla normativa comunitaria e nazionale vigente (inclusi il Regolamento (UE) 596/2014 e il Regolamento Delegato (UE) 1052/2016), per le seguenti finalità:

- come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambi di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società;
- nell'ambito di piani di incentivazione azionaria diretti ad amministratori, dipendenti e collaboratori di Notorious 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, così da favorire il regolare

svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato;

e, in ogni caso, per le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob.

Si precisa che le anzidette finalità verranno perseguite nel rispetto della normativa applicabile, adempiendo agli obblighi ivi previsti, quali, *inter alia*, gli obblighi di comunicazione relativi agli acquisti di azioni proprie.

Inoltre, si segnala 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.

2. 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.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile, le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e dell'alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.



Inoltre, ai sensi dell'art. 25-*bis* Linee Guida del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il valore delle azioni acquistate a norma dell'art 2357 del codice civile non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni possedute da società controllate.

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 detiene, alla data dell'ultima comunicazione al mercato, 609.600 azioni proprie, corrispondenti al 2,71% del capitale sociale

3. DURATA DELL'AUTORIZZAZIONE

La durata dell'autorizzazione richiesta è di 18 mesi dalla data della delibera dell'assemblea. 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, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni normative e della opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

4. 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 Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà quindi stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, nonché delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti, ove applicabili.

Si propone che siano destinati al programma di acquisto di azioni proprie fondi complessivi per un ammontare massimo pari a Euro 24.387.899, da utilizzare in ogni caso entro i limiti previsti dalla normativa applicabile.

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.

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.

5. MODALITA' DI ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI

Le operazioni di acquisto verranno effettuate sul mercato Euronext Growth Milan 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 del *quorum* costitutivi e deliberativi delle assemblee. L'acquisto di azioni 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.

A questo punto interviene il socio Gugly S.r.l. per delega che propone di integrare la proposta di delibera di cui alla Relazione sui punti all'Ordine del Giorno per chiarire che gli acquisti e le vendite di azioni proprie dovranno avvenire per le finalità indicate in narrativa nonché per conferire deleghe operative ad entrambi gli amministratori delegati.

L'Assemblea concorda.

Alla luce di quanto sopra illustrato, qualora concordiate con la proposta del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni, come integrate in base alla proposta del socio Gugly S.r.l.:

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

- *preso atto della 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, applicabile e delle prassi vigenti;

- *preso atto che, ad oggi, Notorious Pictures S.p.A. detiene 609.600 azioni proprie;*
- *visto l'ultimo bilancio di esercizio approvato,*

delibera

a) di autorizzare il Consiglio di amministrazione e, per esso, gli Amministratori Delegati disgiuntamente, anche a mezzo di delegati e intermediari autorizzati, ad acquistare azioni proprie, per le finalità indicate in narrativa, 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 18 mesi dalla data della delibera;*
- *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, tale articolo prevede 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 Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Al programma di acquisto di azioni proprie saranno, inoltre, destinati fondi complessivi per un ammontare massimo pari a Euro 24.387.899 e comunque entro i limiti della normativa applicabile;*
- *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 di azioni proprie 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, gli Amministratori Delegati disgiuntamente, anche a mezzo di delegati e di Intermediari autorizzati, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, ad alienare, per le finalità indicate in narrativa, 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;*
- *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.;*

c) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al suo Presidente e 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."

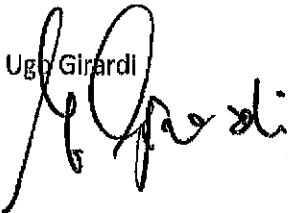
Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue: ha espresso parere favorevole il 99,97% degli azionisti presenti, mentre ha espresso parere contrario alla delibera lo 0,03% degli azionisti presenti in assemblea come da allegato al presente verbale sotto la lettera "Sub-B".

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

Nell'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara la riunione chiusa alle ore 09.38.

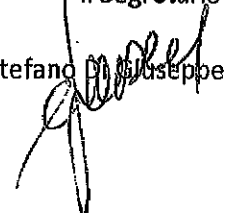
Il Presidente

Ugo Girardi



Il Segretario

Stefano Di Giuseppe





NOTORIOUS PICTURES SPA

Allegato Sub -
A

Assemblea Ordinaria del
10.11.21

ELENCO DEGLI INTERVENUTI

n°	aventi diritto	rappresentante	delegato	azioni in proprio	azioni per delega	totale azioni	% su azioni ordinarie
1	GUGLY SRL	GUGLIELMO MARCHETTI	FRANCESCO MARIA ALEANDRI	0	18.666.880	18.666.880	82,996%
2	CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUNDS		CHRISTINA SOFIA BARRACHIA	0	6.000	6.000	0,027%
3	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUUND LLC		CHRISTINA SOFIA BARRACHIA	0	400	400	0,002%
				0	18.673.280	18.673.280	83,024%

Totale azioni in proprio	-
Totale azioni per delega	18.673.280
Totale generale azioni	18.673.280

Numero Totale Azioni	22.491.480
----------------------------	------------

Numero Persone fiscamente presenti	2
---	---

Il Segretario

Il Presidente

NOTORIOUS PICTURES SPA
Assemblea Ordinaria del 10.11.21

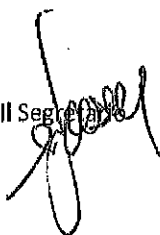
Allegato Sub - B

Risultato delle votazioni
Punto 1 – Acquisto/Disposizione azioni proprie

	numero	%
Azioni rappresentate in assemblea	18.673.280	83,02%
Azioni per le quali è stato espresso il voto	18.673.280	83,02%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
favorevoli	18.666.880	99,97%	85,31%
contrari	6.400	0,03%	0,03%
astenuti	-	-	-
non votanti	-	-	-
totale	18.673.280	100,00%	85,34%

Il Segretario



Il Presidente

