

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 29 aprile 2022, 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) Approvazione del Bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2021, corredato di Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 e delle relative relazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato di esercizio 2021.

Ai sensi dell'articolo 16 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

- che sono presenti, a mezzo delega, n. 1 (uno) Azionisti, portatore di n. 18.666.880 (diciottomilioneicento sessantaseimilaottocentoottantamila) azioni ordinarie nominative, azioni tutte ammesse al voto, pari a circa il 82,995% (ottantadue virgola novecentonovantacinque per cento) delle n. 22.491.480 (ventiduemilioni quattro

centonovantunmilaquattrocentottanta) 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:
 - ✓ Guglielmo Marchetti (di persona)
 - ✓ 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 (di persona)
 - ✓ Marco D'Agata (in teleconferenza)
- che hanno giustificato la propria assenza il consigliere Laura Marongiu ed il sindaco 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 e, inoltre, il 13 aprile 2022 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 27 maggio 2022, stesso luogo e ora, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 13 aprile 2022;
- 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 e del gruppo nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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 4.113.149 (quattromilioncentotredicimilacentoquarantanove) e si riassume nelle seguenti cifre:

Dati Economici	2021	2020	Variazione	%
Ricavi	17.063.003	9.707.789	7.355.214	75,77%
altri ricavi	5.869.301	830.501	5.038.800	606,72%
Totale Ricavi	22.932.304	10.538.290	12.394.014	117,61%
Costi operativi	(9.056.004)	(4.493.090)	(4.562.914)	101,55%
Valore Aggiunto	13.876.300	6.045.200	7.831.100	129,54%
<i>valore aggiunto %</i>	<i>60,5%</i>	<i>57,4%</i>		
Costo del personale	(4.147.327)	(1.949.512)	(2.197.815)	112,74%
EBITDA - MOL Margine Operativo Lordo	9.728.972	4.095.687	5.633.285	137,54%

	<i>EBITDA %</i>	42,4%	38,9%		
Ammortamenti e Accantonamenti		(5.868.198)	(6.779.782)	911.584	-13,45%
EBIT - Risultato operativo		3.860.774	(2.684.095)	6.544.869	-243,84%
	<i>EBIT %</i>	16,8%	-25,5%		
Oneri finanziari netti		(99.403)	(14.781)	(84.622)	572,52%
Risultato ante imposte		3.761.371	(2.698.875)	6.460.246	-239,37%
	Imposte	351.778	943.092	(591.313)	-62,70%
Risultato netto dell'esercizio		4.113.149	(1.755.783)	5.868.933	-334,26%
	<i>risultato %</i>	17,9%	-16,7%		
EPS		0,19	-0,08		

Dati Patrimoniali	31.12.21	31.12.20	Variazione	%
Immobilizzazioni	20.642.635	14.483.453	6.159.182	43%
Attività di esercizio	19.963.929	20.587.358		
Passività di esercizio	(6.852.870)	(7.465.006)		
Capitale Circolante Netto	13.111.059	13.122.352	(11.293)	0%
Fondi	1.201.238	2.112.003	(910.765)	-43%
Capitale Investito netto	32.552.456	25.493.802	7.058.654	28%
Indebitamento finanziario netto	(3.276.664)	(331.159)	(2.945.505)	889%
Patrimonio Netto	29.275.792	25.162.643	4.113.149	16%

Indebitamento finanziario netto	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	%
A. Disponibilità Liquide	7.814.746	9.975.109	(2.160.363)	(22%)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	-
D. Liquidità (A + B + C + D)	7.814.746	9.975.109	(2.160.363)	(22%)
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte del debito finanziario non corrente)	187.803	195.592	(7.790)	(4%)
F. Parte corrente del debito finanziario corrente	4.925.082	1.697.698	3.227.384	190%
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	5.112.885	1.893.290	3.219.595	170%
H. Indebitamento finanziario corrente Netto (G - D)	(2.701.861)	(8.081.818)	6.446.979	(80%)
I. Debito finanziario non corrente (esclusa la parte corrente e gli strumenti di debito)	7.823.737	10.081.642	(2.257.904)	(22%)
J. Strumenti di debito	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	7.823.737	10.081.642	(2.257.904)	(22%)
Indebitamento finanziario netto (L + H) ESMA	5.121.876	1.999.823	(2.257.904)	(113%)
Attività finanziarie correnti	(1.593.523)	(623.452)	(970.071)	156%
Attività finanziarie non correnti	(251.689)	(1.045.212)	793.523	(76%)
Indebitamento finanziario netto al lordo delle attività finanziarie correnti e non correnti	3.276.664	331.159	2.945.505	889%

Rendiconto Finanziario	31/12/2021	31/12/2020
A. Disponibilità liquide iniziali	9.975.109	2.846.710
B. Flusso finanziario della gestione reddituale	9.110.613	7.890.551
C. Flusso finanziario dell'attività di investimento	(11.915.996)	(4.599.324)
D. Flusso finanziario dell'attività finanziaria	645.021	3.837.171
E. Incremento (decremento) netto disponibilità liquide	(2.160.362)	7.128.398
F. Disponibilità liquide finali	7.814.746	9.975.108

Indici di struttura	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura (PN-Immobilizzazioni)	8.633.157	10.679.190
quoziente primario di struttura	142%	174%
Margine secondario di struttura (Margine primario + Fondi)	9.834.395	12.791.193
quoziente secondario di struttura	148%	188%
Liquidità primaria	245%	333%
Liquidità secondaria	245%	332%

Indici di redditività	2021	2020
ROE	14%	-7%
ROA	9%	-8%
EBITDA Margin	42%	39%
EBIT Margin	17%	-25%

I presenti, all'unanimità, dispensano il Presidente dalla integrale lettura del Bilancio, 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. e della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 C.C. avendone nozione per essere lo stesso stato pubblicato integralmente nei termini di Legge nel Sito societario.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Non ci sono interventi

Passando alla seconda parte del primo punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda agli intervenuti che il Consiglio ha provveduta alla redazione del bilancio consolidato.

Il perimetro di consolidamento include, oltre alla capogruppo Notorious Pictures S.p.A. anche le controllate Notorious Cinemas S.r.l., e Notorious Pictures Spain SL .

Il Bilancio consolidato del gruppo Notorious Pictures S.p.A, si riassume come segue:

Dati Economici Consolidati	Esercizio	Esercizio	Variazione	%
	2021	2020		
Ricavi	26.250.873	13.441.445	12.809.427	95,30%
Costi operativi	(11.051.060)	(5.941.394)	(5.109.666)	86,00%
Valore Aggiunto	15.199.813	7.500.052	7.699.761	102,66%
<i>valore aggiunto %</i>	<i>57,9%</i>	<i>55,8%</i>		
Costo del personale	(4.825.869)	(2.465.322)	(2.360.547)	95,75%
EBITDA - MOL Margine Operativo Lordo	10.373.943	5.034.729	5.339.214	106,05%

	<i>ebitda %</i>	39,5%	37,5%	
Ammortamenti e Accantonamenti		(6.990.274)	(8.035.184)	1.044.910 -13,00%
EBIT - Risultato operativo		3.383.669	(3.000.455)	6.384.124 -212,77%
	<i>ebit %</i>	12,9%	-22,3%	
Oneri finanziari netti		(281.536)	(161.794)	(119.742) 74,01%
Risultato ante imposte		3.102.134	(3.162.248)	6.264.382 -198,10%
	Imposte	455.666	1.035.076	(579.410) -55,98%
Risultato netto d'esercizio		3.557.800	(2.127.172)	5.684.972 -267,25%
	<i>risultato %</i>	13,6%	-15,8%	
<hr/>				
EPS		0,17	-0,10	

Dati Patrimoniali Consolidati	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	%
Immobilizzazioni	32.846.704	26.762.630	6.084.074	23%
Attività di esercizio	22.198.478	21.456.581		
Passività di esercizio	(8.995.920)	(8.556.407)		
Capitale Circolante Netto	13.202.558	12.900.174	302.384	2%
Fondi	1.263.947	2.162.242	(898.295)	-42%
Capitale Investito netto	44.785.314	37.500.561	7.284.753	19%
Indebitamento finanziario netto	(16.618.189)	(12.891.234)	(3.726.955)	29%
Patrimonio Netto	28.167.125	24.609.327	3.557.798	14%

Indebitamento finanziario netto	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	%
A. Disponibilità Liquide	8.797.364	10.538.185	(1.740.821)	(17%)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	-
D. Liquidità (A + B + C + D)	8.797.364	10.538.185	(1.740.821)	(17%)
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte del debito finanziario non corrente)	1.408.278	1.201.483	206.794	17%
F. Parte corrente del debito finanziario corrente	4.925.083	1.697.698	3.227.384	190%
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	6.333.360	2.899.181	3.434.179	118%
H. Indebitamento finanziario corrente Netto (G - D)	(2.464.004)	(7.639.003)	5.175.000	(68%)
I. Debito finanziario non corrente (esclusa la parte corrente e gli strumenti di debito)	19.082.193	20.530.238	(1.448.045)	(7%)
J. Strumenti di debito	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	19.082.193	20.530.238	(1.448.045)	(7%)
M. Totale Indebitamento finanziario netto (H + L)	16.618.189	12.891.234	3.726.955	29%

Rendiconto Finanziario Consolidato	2021	2020
A. Disponibilità liquide iniziali	10.538.185	4.473.670
B. Flusso finanziario della gestione reddituale	9.966.048	6.988.148

C. Flusso finanziario dell'attività di Investimento	(12.464.544)	(4.154.152)
D. Flusso finanziario dell'attività finanziaria	757.676	3.230.518
E. Incremento (decremento) netto disponibilità liquide	(1.740.820)	6.064.515
F. Disponibilità liquide finali	8.797.364	10.538.185

Indici di struttura	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura (PN-Immobilizzazioni)	(4.679.578)	(2.153.303)
quoziente primario di struttura	86%	92%
Margine secondario di struttura (Margine primario + Fondi)	(3.415.631)	8.939
quoziente secondario di struttura	90%	100%
Liquidità primaria	279%	155%
Liquidità secondaria	278%	154%

Indici di redditività	2021	2020
ROE	13%	-7%
ROA	9%	-6%
EBITDA Margin	40%	39%
EBIT Margin	13%	-25%

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

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Notorious Pictures S.p.A.,

- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,*
- *preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione,*

- *esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Notorious Pictures S.p.A. al 31 dicembre 2021,*

DELIBERA

- a) *l'approvazione del Bilancio d'esercizio di Notorious Pictures S.p.A. al 31 dicembre 2021, delle Relazioni degli Amministratori sulla gestione, dei sindaci e della società di revisione, che implica un utile di esercizio pari a Euro 4.113.149 e un Patrimonio netto pari a Euro 29.275.792;*
- b) *di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021;*
- c) *di conferire all'organo amministrativo, con espressa facoltà di sub-delega a uno o più amministratori, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere necessario e opportuno al fine di porre in essere ogni adempimento previsto in relazione alle deliberazioni sopra riportate*

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 la unanimità del capitale rappresentato in assemblea è dichiarata approvata

Passando al **secondo punto** dell'ordine del giorno il Presidente illustra la proposta di delibera concernente la destinazione del risultato di esercizio che si articola come segue

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Notorious Pictures S.p.A.,

DELIBERA

- *di destinare il risultato di esercizio pari ad Euro 4.113.149 come segue:*
 - a) *quanto a Euro 1.755.783 a integrale copertura della perdita di esercizio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020*
 - b) *quanto a Euro 1.800.120 da distribuire ai soci come dividendo in ragione di Euro 0,0820 per ogni azione posseduta con stacco della cedola in data 9 maggio 2022 (record date 10 maggio 2022) e messa in pagamento 11 maggio 2022*
 - c) *quanto a Euro 557.246 a riserva utili a nuovo;*

d) di conferire all'organo amministrativo, con espressa facoltà di sub-delega a uno o più amministratori, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere necessario e opportuno al fine di porre in essere ogni adempimento previsto in relazione alla deliberazione sopra riportata.

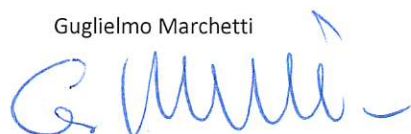
Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione che avviene per alzata di mano e del quale egli stesso comunica l'esito che si riassume come segue: l'unanimità dei presenti in assemblea ha espresso parere positivo. Allegato al presente verbale sotto la lettera "Sub-c".

La proposta avendo ottenuto la unanimità 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 09.10.

Il Presidente

Guglielmo Marchetti



Il Segretario

Ugo Girardi



Assemblea del 29.04.2022

ELENCO DEGLI INTERVENUTI

n*	aventi diritto	rappresentante	delegato	azioni in proprio	azioni per delega	totale azioni	% su azioni ordinarie
1	GUGLY SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	GUGLIELMO MARCHETTI	Francesco Aleandri		18.666.880	18.666.880	82,995%
				-	18.666.880	18.666.880	82,995%

Totale azioni in proprio	-
Totale azioni per delega	18.666.880
Totale generale azioni	18.666.880

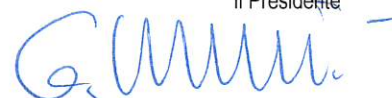
Numero Totale Azioni	22.491.480
----------------------	------------

Numero Persone fisicamente presenti	1
-------------------------------------	---

Il Segretario



Il Presidente



Assemblea del 29.04.21

<p>Risultato delle votazioni</p> <p>Punto 1 - Bilancio di Esercizio</p>

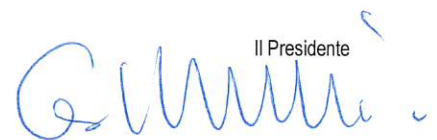
	numero	%
Azioni rappresentate in assemblea	18.666.880	82,995%
Azioni per le quali è stato espresso il voto	18.666.880	82,995%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
favorevoli	18.666.880	100,000%	82,995%
contrari	0	0,000%	0,000%
astenuti	0	0,000%	0,000%
non votanti	0	0,000%	0,000%
totale	18.666.880	100,000%	82,995%

Il Segretario



Il Presidente



Assemblea del 29.04.21

Risultato delle votazioni Punto 2 - destinazione del risultato

	numero	%
Azioni rappresentate in assemblea	18.666.880	82,995%
Azioni per le quali è stato espresso il voto	18.666.880	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
favorevoli	18.666.880	100,000%	82,995%
contrari	0	0,000%	0,000%
astenuiti	0	0,000%	0,000%
non votanti	0	0,000%	0,000%
totale	18.666.880	100,000%	82,995%

Il Segretario



Il Presidente

