



NOTORIOUS PICTURES S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

Sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in seduta Ordinaria del 28 aprile 2023 in prima convocazione e del 5 maggio 2023 in seconda convocazione





NOTORIOUS PICTURES S.P.A.

Sede legale: ROMA Largo Brindisi 2, 00182 · Tel. +39 06 83600710 · Fax +39 06 83600711 · E-mail: inforoma@notoriouspictures.it
Sede amministrativa: MILANO Via della Signora, 2/a 20122 · Tel. +39 02 36588810 · Fax +39 02 36588811 · E-mail: infomilano@notoriouspictures.it
Codice Fiscale e P.IVA 11995341002 · N° REA: RM-1342431 · Capitale sociale 562.287,00 Euro · Web: www.notoriouspictures.it

AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

con avviso di convocazione pubblicato su [Italia Oggi] in data 12 aprile 2023 e sul sito internet di Notorious Pictures S.p.A. (di seguito, anche la “Società” o “Notorious”) nella medesima data, è stata convocata l’Assemblea degli azionisti della Società, in seduta ordinaria, presso la sede amministrativa della Società, sita in Milano, Via della Signora 2/a, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2023 alle ore 10.00, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2023, stesso luogo ed ora, con il seguente

Ordine del giorno

- 1) Approvazione del Bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2022, corredato di Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022 e delle relative relazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio di sostenibilità 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato di esercizio 2022.
- 3) Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 4) Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Partecipazione all’Assemblea

Potranno intervenire all’Assemblea gli Azionisti cui spetta il diritto di voto. La legittimazione all’intervento in Assemblea e all’esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall’intermediario autorizzato, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l’assemblea (19 aprile 2023), coloro che risultano titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati ad intervenire e votare in Assemblea. Le comunicazioni degli intermediari devono pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l’Assemblea in prima convocazione. Resta ferma la legittimazione all’intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l’inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

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

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



Signori Azionisti,

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

1. Approvazione del Bilancio di esercizio della Società chiuso al 31.12.2022, corredato di Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2022 e delle relative relazioni: deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio di sostenibilità 2023; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, l'assemblea convocata per il 28 aprile 2023 e il 5 maggio 2023 (eventuale seconda convocazione) è chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022. Al riguardo, si informa che la Società ha messo a disposizione degli azionisti nei termini di legge il progetto di bilancio, comprensivo della nota integrativa, nonché la relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori e le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione sul predetto bilancio. Per quanto riguarda il bilancio consolidato, si rammenta che il gruppo include la capogruppo Notorious Pictures S.p.A., la controllata al 100% Notorious Cinemas S.r.l., costituita in data 9 gennaio 2019 e il cui *core business* riguarda la gestione di sale cinematografiche e la controllata Notorious Pictures Spain SL, costituita il 18 ottobre 2021 il cui *core business* è la distribuzione in Spagna. La relazione finanziaria annuale consolidata al 31 dicembre 2022 predisposta dal Consiglio di Amministrazione è stata anch'essa messa a disposizione, con la relativa documentazione a corredo, nei termini di legge. Il Consiglio segnala che il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2022 prevede un utile pari a Euro 4.367.442 e un patrimonio netto pari a Euro 30.734.434, mentre il Bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022 chiude con una utile pari a Euro 5.003.406, a fronte di un patrimonio netto di Euro 32.479.078.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, predisposto il primo bilancio di sostenibilità del Gruppo, riferito all'esercizio 2022, redatto in base allo *standard* internazionale GRI (*Global Reporting Initiative*), che è stato messo, anch'esso, a disposizione degli azionisti.

Si rinvia alla documentazione sopra richiamata per maggiori informazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in relazione al primo punto all'ordine del giorno:

“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 2022,*

DELIBERA

- a) *l'approvazione del Bilancio d'esercizio di Notorious Pictures S.p.A. al 31 dicembre 2022, delle Relazioni degli Amministratori sulla gestione, dei sindaci e della società di revisione, che implica un utile di esercizio pari a Euro 5.003.406 e un Patrimonio netto pari a Euro 32.479.078;*
- b) *di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022;*
- c) *di prendere atto della presentazione del bilancio di sostenibilità riferito all'esercizio 2022;*
- 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 alle deliberazioni sopra riportate.*

2. Destinazione del risultato di esercizio 2022

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, l'assemblea convocata per il 28 aprile 2023 e il 5 maggio 2023 (eventuale seconda convocazione) è chiamata a deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio 2022. In particolare, il Bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022 chiude con un utile pari a Euro 5.003.406.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in relazione al secondo punto all'ordine del giorno:

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

DELIBERA

- *di destinare il risultato di esercizio pari ad Euro 5.003.406 come segue:*
 - a) *quanto a Euro 2.516.416 da distribuire ai soci come dividendo in ragione di Euro 0,1150 per ogni azione posseduta, con stacco della cedola in data 15 maggio 2023 (record date 16 maggio 2023) e messa in pagamento in data 17 maggio 2023;*
 - b) *quanto a Euro 2.486.990 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.*

3. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al terzo punto all'ordine del giorno, l'assemblea convocata per il 28 aprile 2023 e il 5 maggio 2023 (eventuale seconda convocazione) è chiamata a deliberare in merito alla nomina di un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione.

In particolare, il Consiglio propone all'assemblea dei soci la nomina di Stefano Bethlen, nato a Roma l'8 maggio 1979 e residente in Roma, Via Camillo Spinedi, 51, cap 00189, quale nuovo consigliere della Società. Si rammenta che Stefano Bethlen è attualmente membro del Consiglio di Amministrazione, in quanto nominato per cooptazione il 14 novembre 2022, in sostituzione del dimissionario Consigliere Laura Marongiu e che allo stesso, con decorrenza dal 1° gennaio 2023, sono state conferite deleghe esecutive.

Ai sensi dello Statuto sociale, la Società può essere amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre sino a undici membri.

Si ricorda che l'attuale consiglio di amministrazione della Società è attualmente composto da sei membri (conteggiando anche il Dott. Bethlen), di cui uno in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa applicabile e dallo statuto sociale. Il nuovo amministratore in ragione degli incarichi ricoperti non sarà qualificato come indipendente.

Il curriculum vitae del candidato e la dichiarazione di accettazione della carica e di possesso dei requisiti richiesti per l'assunzione della carica di amministratore sono già stati messi a disposizione dei soci nei termini di legge e di statuto.

Si propone che il nuovo amministratore, ove nominato, rimanga in carica sino alla durata del mandato dell'attuale organo amministrativo, ossia sino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023.

Si propone che al nuovo consigliere venga attribuito un compenso per la carica pari a Euro 15.000 annui lordi.

La verifica della sussistenza dei requisiti richiesti per l'assunzione della carica verrà effettuato alla prossima riunione del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in relazione al primo punto all'ordine del giorno:

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

DELIBERA

- a) *di nominare un nuovo amministratore della Società nella persona di Stefano Bethlen, nato a Roma, l'8 maggio 1979, residente in Roma, Via Camillo Spinedi 51, Codice Fiscale BTHSFN79E08H501Y;*
- b) *di determinare la durata in carica del neo-nominato amministratore sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società chiuso il 31 dicembre 2023;*
- c) *di attribuire al neo-nominato amministratore un compenso annuo lordo pari a Euro 15.000*

4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile; delibere inerenti e conseguenti

1. MOTIVAZIONI PER LE QUALI È 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 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, il valore nominale 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 EGM, 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 26.700.928, da utilizzare in ogni caso entro i limiti previsti della 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 EGM 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 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, qualora concordiate con la proposta del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

"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, il suo Presidente e 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 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 EGM 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 26.700.928 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, il suo Presidente e 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;
 - 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."

Roma, 12 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Guglielmo Marchetti

