

REPERTORIO N. 50599

ROGITO N. 15224

Verbale di Assemblea Straordinaria e Ordinaria della
"Lucisano Media Group S.p.A."

Repubblica Italiana

L'anno duemiladiciotto, il giorno ventidue del mese di gennaio, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, presso la sede legale della "Lucisano Media Group S.p.A.", alle ore sedici e minuti quarantacinque

22 gennaio 2018 - ore 16,45

davanti a me

Dott. Luca AMATO, Notaio in Roma, con Studio in Via Po n.25/A, iscritto nel Ruolo del Distretto di Roma,

è presente:

- Dott.ssa **Federica LUCISANO**, nata a Roma il 15 febbraio 1967, domiciliata per la carica a Roma ove appresso, che interviene al presente atto non in proprio ma nella sua qualità di Amministratore Delegato e legale rappresentante della società di nazionalità italiana denominata "**Lucisano Media Group S.p.A.**", con sede legale in Roma (RM), Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 05403621005, R.E.A. n.RM-883933, indirizzo PEC iih@pec.it, capitale sociale di € 14.877.840,00 (euro quattordicimilionioctocentottantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi) interamente sottoscritto e versato, diviso in n.14.877.840 (numero quattordicimilionioctocentottantasettemilaottocentoquaranta) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, quotata sul mercato AIM Italia (di seguito la "**Società**").

Io Notaio sono certo dell'identità personale e qualifica della comparente, che, su designazione della maggioranza del capitale sociale, ai sensi dell'Articolo 3.4 dello Statuto sociale, assume la Presidenza della presente assemblea straordinaria e ordinaria degli Azionisti della Società (di seguito l'"**Assemblea**") e

affida

a me Notaio l'incarico di redigere il verbale dell'Assemblea, rinunciando alla facoltà di richiedere l'assistenza di un segretario;

dà atto

- che la presente Assemblea è stata convocata, ai sensi e nei termini dell'Articolo 3.2 dello Statuto sociale, con avviso pubblicato sul sito internet della Società www.lucisanomediagroup.com e sul quotidiano "Il Tempo" di Roma del 4 gennaio 2018 pagina 7;

constata

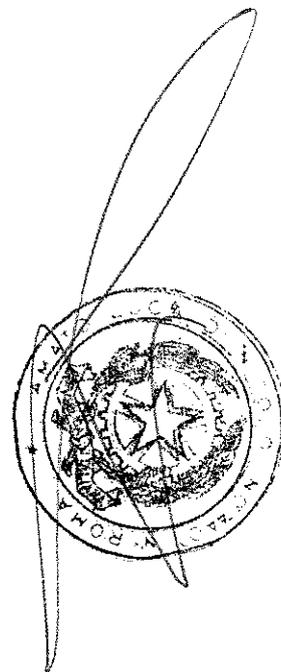
- che la presente Assemblea è riunita in questo giorno, luogo ed ora **in seconda convocazione**, essendo andata deserta la prima convocazione disposta per le ore 16,30 del 19 gennaio 2018;

- del **Consiglio di Amministrazione** sono presenti lei stessa comparente, nella sua qualità di Amministratore Delegato, nonché il Presidente Dott. Fulvio LUCISANO e gli altri due Consiglieri Dott.ssa Paola Francesca LUCISANO e Avv. Roberto CAPPELLI;

- del **Collegio Sindacale** sono presenti il Presidente Dott. Gianluca PAPA, nonché il Sindaco effettivo Dott.ssa Elisabetta DEL MONTE, mentre è assente giustificato l'altro componente.

Il Presidente informa i presenti che, ai fini dello svolgimento di questa

Registrato a Roma 5
il 05/02/2018
n. 1462 Serie 1T



Assemblea:

- il Sig. Andrea Felicetti è l'**Incaricato** della Società, che assisterà il Presidente e curerà altresì la registrazione dei partecipanti, ai sensi del vigente Regolamento assembleare;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno, né sono state presentate domande per iscritto dagli Azionisti prima della presente Assemblea, ai sensi delle applicabili disposizioni in materia;
- ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n.196 recante il Codice in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il Presidente dà atto

- che il capitale sociale della Società ammonta attualmente ad € 14.877.840,00 (euro quattordicimilionioctocettantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi), interamente sottoscritto e versato, ed è diviso in n.14.877.840 (numero quattordicimilionioctocettantasettemilaottocentoquaranta) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, con diritto di intervento e di voto nella presente Assemblea;
- che in base alle risultanze del Libro Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni pervenute e delle altre informazioni a disposizione, risultano partecipare, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% al capitale della Società esclusivamente gli Azionisti:

1) "**Keimos S.r.l.**", con sede legale in Roma, Codice Fiscale 07961891004, in possesso di n.10.120.000 azioni, pari al **68,02%** del capitale sociale;

2) **Fulvio Lucisano**, nato a Roma il 1° agosto 1928, in possesso di n.1.755.941 azioni, pari all'**11,80%** del capitale sociale;

3) "**Alevi S.r.l.**", con sede legale in Roma, Codice Fiscale 08624770965, in possesso di n.857.143 azioni, pari al **5,76%** del capitale sociale;

- per le azioni proprie possedute dalla stessa Società - che risultano attualmente essere n.22.400 azioni, pari allo 0,15% del capitale sociale - ai sensi dell'Art.2357-ter, secondo comma, del Codice Civile, il diritto di voto è sospeso, ma le azioni stesse sono computate nel capitale ai fini del calcolo delle maggioranze richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'odierna Assemblea;

- non si ha conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'Art.122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58 che abbiano ad oggetto azioni della Società, fatto salvo il patto parasociale fra "Keimos S.r.l.", Fulvio Lucisano, Federica Lucisano, Paola Francesca Lucisano e "Alevi S.r.l." riportato nel comunicato stampa del 7 novembre 2017;

- ha verificato, con l'ausilio dell'Incaricato della Società, l'identità personale degli intervenuti e la regolarità delle comunicazioni pervenute - attestanti la titolarità delle azioni alla cosiddetta "*record date*" del 10 gennaio 2018 ai fini dell'intervento in Assemblea - nonché delle deleghe presentate; documenti che dichiara acquisiti agli atti della Società.

Il Presidente chiede quindi

- all'Incaricato della Società di fornire l'indicazione numerica dei presenti ai fini dell'accertamento della regolare costituzione della presente Assemblea;

e dichiara:

- che sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea n.5 Azionisti, portatori di n.13.031.200 azioni ordinarie, rappresentanti complessivamente l'87,58% del capitale sociale, tutte ammesse al voto, per n.4 soggetti presenti in Assemblea e dunque aventi diritto al voto; più precisamente sono presenti gli Azionisti:

- "Keimos S.r.l.", con sede legale in Roma, Codice Fiscale 07961891004, in possesso di n.10.120.000 azioni, pari al 68,02% del capitale sociale, in persona dell'Amministratore Unico e legale rappresentante Federica Lucisano, come sopra generalizzata;

- Fulvio Lucisano, nato a Roma il 1° agosto 1928, portatore nella presente Assemblea di n.1.729.141 azioni, pari all'11,62% del capitale sociale, in persona;

- "Alevi S.r.l.", con sede legale in Roma, Codice Fiscale 08624770965, in possesso di n.857.143 azioni, pari al 5,76% del capitale sociale, in persona dell'Amministratore Unico e legale rappresentante Paola Francesca Ferrari, in taluni atti e documenti Paola Ferrari, nata a Milano (MI) il 6 ottobre 1960;

- Federica Lucisano, nata a Roma il 15 febbraio 1967, portatore nella presente Assemblea di n.248.858 azioni, pari all'1,67% del capitale sociale, in persona;

- Paola Francesca Lucisano, nata a Roma il 13 aprile 1964, portatore nella presente Assemblea di n.76.058 azioni, pari allo 0,51% del capitale sociale, in persona.

Il Presidente richiede formalmente a tutti i partecipanti alla presente Assemblea di dichiarare la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto.

Il Presidente, dopo avere dato atto che nessuno rende la dichiarazione richiesta, ricorda che, in base alle norme di legge e di Statuto:

(i) l'Assemblea Straordinaria delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato dagli Azionisti presenti;

(ii) l'Assemblea Ordinaria delibera a maggioranza assoluta del capitale rappresentato dagli Azionisti presenti;

e dichiara quindi

la presente Assemblea regolarmente costituita, ai sensi di legge e di Statuto, ed atta a deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

In sede Straordinaria:

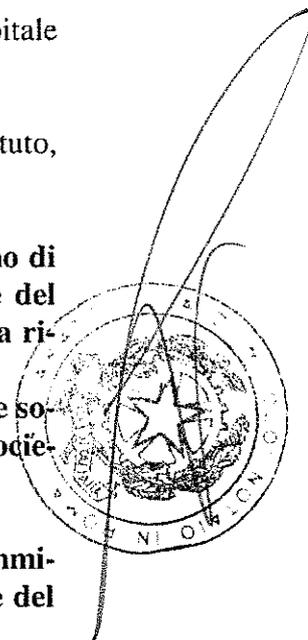
1. Aumento del capitale sociale con emissione di un numero massimo di 2.600.000 nuove azioni ordinarie, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art.2441 comma 5 del codice civile, da riservarsi alla sottoscrizione da parte di investitori qualificati;

2. Modifiche dello Statuto sociale conseguenti all'aumento di capitale sociale e relative alle modalità di convocazione dell'Assemblea della Società; e

In sede Ordinaria:

1. Rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 4 a 5 e conseguente nomina di un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione;

2. Integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente a seguito delle intervenute dimis-



sioni del Sindaco Effettivo dott. Paolo Russo e del Sindaco Supplente dott. Agostino Pennacchio.

Il Presidente dà atto che

- la documentazione relativa agli argomenti all'Ordine del Giorno prevista dalla normativa vigente è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, ai sensi di quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, e pubblicata sul sito internet della Società nella sezione *Investors*;
- nella cartellina consegnata ai presenti all'atto del ricevimento sono presenti: (i) lo Statuto della Società; (ii) il Regolamento assembleare vigente; (iii) la Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'Art.2441, sesto comma, del Codice Civile; (iv) il relativo Parere del Collegio Sindacale della Società.

Prima di passare alla trattazione di quanto posto all'Ordine del Giorno, il Presidente illustra le modalità operative di svolgimento degli odierni lavori assembleari:

- le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione dei risultati delle votazioni sono gestite con l'ausilio dell'Incaricato della Società;
- il voto su quanto posto all'Ordine del Giorno sarà espresso mediante alzata di mano.

Il Presidente rivolge quindi l'invito ai partecipanti all'Assemblea, nei limiti del possibile, a non uscire dalla sala ed a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire una corretta rilevazione delle presenze.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, invita ad attenersi alle disposizioni del Regolamento assembleare, che troveranno puntuale applicazione per lo svolgimento della presente Assemblea.

Sempre al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari e di non protrarre eccessivamente la durata della seduta, il Presidente predetermina in 5 (cinque) minuti la durata massima degli interventi ed in 3 (tre) minuti quella delle repliche.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, rivolge l'invito - a norma di quanto disposto dal Regolamento assembleare - a formulare interventi che siano attinenti a quanto posto all'Ordine del Giorno.

Ciascuna volta, al termine degli interventi, verranno fornite le risposte alle richieste degli Azionisti, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo limitato di tempo.

Coloro che hanno chiesto la parola avranno la facoltà di effettuare, dopo le risposte, una breve replica, nei termini suindicati.

Come previsto dalla normativa vigente, gli interventi saranno riportati nel verbale in forma sintetica, con l'indicazione nominativa degli intervenuti e con le risposte loro fornite.

Passando quindi alla trattazione del primo argomento all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria e, per quanto ad esso pertinente, del secondo argomento all'Ordine del Giorno stesso,

il Presidente

con l'accordo dei presenti ed al fine di lasciare maggiore spazio alla discussione e, quindi, alla trattazione degli argomenti che si riterranno meritevoli di più specifico approfondimento, si astiene dal dare lettura integrale della Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi del-

l'Art.2441, sesto comma, del Codice Civile, e del relativo Parere del Collegio Sindacale della Società, per i quali si rinvia al fascicolo consegnato all'atto del ricevimento;

informa quindi gli Azionisti che:

- come evidenziato nella citata Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società, risulta opportuno ed utile per la Società deliberare un aumento del capitale sociale (l'"**Aumento di Capitale**") a pagamento, in denaro, in via scindibile, in una o più *tranches*, mediante emissione di massime n.2.600.000 (duemilioneisecentomila) azioni ordinarie (le "**Azioni di Nuova Emissione**"), prive del valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione per gli Azionisti della Società ai sensi dell'Art.2441, quinto comma, del Codice Civile, da riservarsi alla sottoscrizione in Italia ed all'estero da parte di investitori qualificati (come definiti ai sensi del combinato disposto dell'Art.34-ter, primo comma, lett.b) del Regolamento Consob n.11971/99 e dell'Art.26, primo comma, lett.c) del Regolamento Consob n.16190/2007);

- a fronte di tale emissione, la Società procederà ad un Aumento di Capitale riservato, nei termini sopra specificati, da nominali € 14.877.840,00 (euro quattordicimilionioctocentasettantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi) sino ad un massimo di nominali € 17.477.840,00 (euro diciassettemilioniquattrocentosettantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi);

- il collocamento delle azioni di nuova emissione sarà realizzato attraverso il processo del c.d. *accelerated bookbuild*, che prevede tipicamente la presenza di una o più banche in qualità di responsabili del collocamento stesso, come meglio evidenziato nella citata Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società alla quale si fa pieno rinvio;

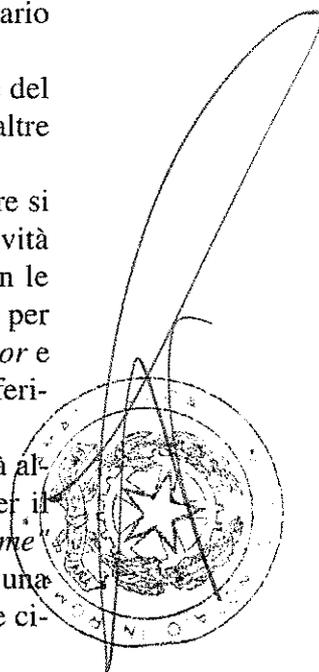
- nel caso di specie la Società ha conferito l'incarico di collocamento delle azioni di nuova emissione a "Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.";

- non sussiste alcun impegno di garanzia da parte delle banche incaricate del collocamento e che, al di fuori di quanto in oggetto, non sono previste altre forme di collocamento delle azioni di nuova emissione;

- l'Aumento di Capitale che la presente Assemblea è chiamata a deliberare si inserisce nel contesto di rafforzamento ed ampliamento della propria attività che la Società mira a perseguire, soprattutto al fine di stare al passo con le costanti innovazioni che caratterizzano il mercato di riferimento ed anche per mettere a punto una strategia comparabile a quella dei principali *competitor* e degli altri operatori Italiani ed internazionali attivi nei propri campi di riferimento;

- in tale contesto, le nuove risorse finanziarie che deriveranno alla Società all'esito dell'Aumento di Capitale verrebbero impiegate in primo luogo per il rafforzamento dei settori che rappresentano sostanzialmente le due "*anime*" dell'attività integrata del Gruppo di cui la Società è a capo, vale a dire, da una parte, la produzione di opere audiovisive e, dall'altra, l'esercizio delle sale cinematografiche;

- in aggiunta, con i nuovi apporti finanziari si potrà avviare rapidamente anche la nuova linea di *business* della produzione di documentari, *docufilm*, *docufiction* e delle opere appena menzionate per i *new media*, resa possibile dal



recente ingresso del nuovo Socio "Alevi S.r.l." nella compagine societaria, con l'obiettivo di arricchire la linea editoriale nell'area Documentari e New Media, rafforzando le attività industriali all'interno di un modello di *business* integrato per il settore audiovisivo, che va dalla produzione alla distribuzione delle opere;

- attraverso l'Aumento di Capitale la Società avrà dunque la possibilità di disporre di nuovi mezzi finanziari da destinare a tali scopi, senza subire alcun aggravio sulla propria posizione finanziaria e sul conto economico (trattandosi di conferimenti in danaro a titolo di capitale sociale);

- il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene inoltre che tutti gli obiettivi sopra elencati possano essere conseguiti al meglio perfezionando l'Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'Art.2441, quinto comma, del Codice Civile. In particolare, l'esecuzione dell'Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione presenta i seguenti vantaggi per gli attuali Azionisti e la Società:

(i) ampliamento del flottante con l'obiettivo di migliorare la liquidità del titolo;

(ii) possibilità di reperire risorse finanziarie dal mercato in tempi brevi;

(iii) ampliamento e diversificazione delle fonti di finanziamento potenziali della Società;

- in linea con la prassi consolidata per operazioni analoghe, si propone alla presente Assemblea di non fissare il prezzo puntuale definitivo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione, ma di stabilire esclusivamente il prezzo minimo al di sotto del quale l'Aumento di Capitale non potrà essere effettuato, demandando al Consiglio di Amministrazione (con facoltà di delega a singoli Amministratori), la determinazione del prezzo delle Azioni di Nuova Emissione;

- tale impostazione si rende particolarmente indicata in considerazione del fatto che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, e pertanto è opportuno per il buon esito dell'operazione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni. Stante l'indeterminatezza del momento in cui verrà data esecuzione alla delibera di Aumento di Capitale, il Consiglio di Amministrazione ritiene più opportuno che, per le finalità della disposizione in discorso, il valore di mercato delle Azioni di Nuova Emissione venga determinato in prossimità della relativa emissione. Se, infatti, si procedesse a stabilire fin da ora un prezzo fisso di emissione ci si esporrebbe al rischio che, al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, tale prezzo non corrisponda al prezzo di mercato;

- in tale contesto, si propone di stabilire che il Consiglio di Amministrazione della Società determini il prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori istituzionali nell'ambito del collocamento, della quantità della domanda ricevuta nel periodo di offerta, dei risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive;

- fermo quanto sopra, e fermo restando il rispetto dell'Art.2441, sesto comma, del Codice Civile, si ritiene che il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione non possa essere inferiore - pro quota - al patrimonio netto della Società riportato nel bilancio consolidato intermedio abbreviato al

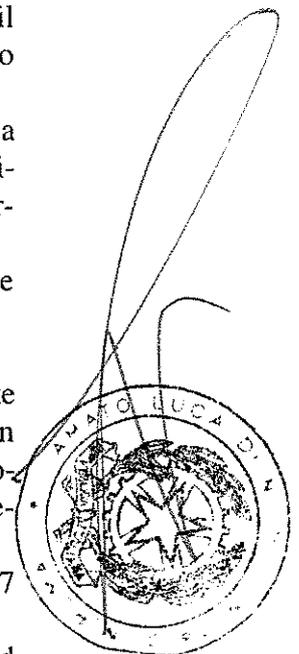
30 giugno 2017;

- le Azioni di Nuova Emissione avranno godimento regolare e pertanto garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già in circolazione al momento dell'emissione;
- nell'individuazione delle modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale maggiormente idonee a conseguire gli obiettivi di speditezza, celerità e certezza, è parso opportuno prevedere che l'organo amministrativo della Società individui la tempistica ritenuta maggiormente idonea a cogliere le opportunità offerte dal mercato, e quindi, anche con l'ausilio della Banca incaricata del collocamento, individui il momento in cui l'operazione sopra descritta possa essere sottoposta al mercato;
- per le stesse ragioni, il prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione dovrà essere individuato applicando esclusivamente i criteri sopra descritti, senza discrezionalità alcuna;
- l'Aumento di Capitale avrà come termine ultimo per la sottoscrizione la data del 30 giugno 2018. Qualora l'Aumento di Capitale non fosse integralmente sottoscritto entro tale data, il capitale sociale risulterà aumentato dell'importo derivante dalle sottoscrizioni effettuate entro il suddetto termine, ai sensi dell'Art.2439, secondo comma, del Codice Civile;
- non sono previsti vincoli di indisponibilità sulle Azioni di Nuova Emissione assegnate in sede di collocamento;
- in relazione a quanto sopra è necessario che l'Assemblea conferisca delega al Consiglio di Amministrazione (con facoltà di sub-delega a singoli Amministratori), in relazione alla determinazione del prezzo delle Azioni di Nuova Emissione nonché all'effettivo periodo di offerta delle stesse;
- la Relazione illustrativa redatta in data 14 dicembre 2017 dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'Art.2441, sesto comma, del Codice Civile, è stata comunicata al Collegio Sindacale ed alla Società di Revisione;
- il Collegio Sindacale della Società in data 29 dicembre 2017 ha espresso il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione, ai sensi del citato Art.2441, sesto comma, del Codice Civile;
- in caso di approvazione della suindicata proposta, la presente Assemblea dovrà procedere alla conseguente modifica dello Statuto sociale - ed in particolare dell'Articolo 2.1 relativo all'importo del capitale sociale - come riportato al secondo punto all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria.

Il Presidente dà infine atto, ed il Collegio Sindacale ne dà conferma, che nulla osta al proposto Aumento di Capitale sociale in quanto:

- l'attuale capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato;
- non vi sono azioni precedentemente emesse che non siano state interamente liberate; con la precisazione al riguardo che per un mero errore materiale, in corso di rettifica a cura della Società, presso il Registro delle Imprese di Roma figura l'importo di € 33.000.000,00 come ammontare del capitale deliberato;
- non vi sono perdite che integrino le fattispecie di cui agli Artt.2446 e 2447 del Codice Civile.

Esaurita l'esposizione, il Presidente invita coloro che fossero interessati ad intervenire in ordine ai suindicati argomenti all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria a manifestare la relativa richiesta di intervento mediante alzata di mano.



Interviene l'Azionista "Alevi S.r.l.", come sopra rappresentato, il quale, nell'esprimere apprezzamento per l'iniziativa di consolidamento proposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, invita il Consiglio stesso a porre in essere ogni azione volta al raggiungimento dell'obiettivo di conseguire - all'esito dell'Aumento di Capitale - un risultato patrimoniale che sia in linea con il valore effettivo della Società, ancorché non rispecchiato attualmente dal corrente prezzo di mercato delle azioni sociali, auspicando che un eccellente esito dell'imminente *roadshow* con gli investitori qualificati possa facilitare il conseguimento di tale obiettivo.

Dopo avere ringraziato il predetto Azionista per il suo intervento, il Presidente dichiara chiusa la discussione in ordine ai suindicati argomenti all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Straordinaria e passa alla relativa votazione, sottoponendo pertanto all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, integrata rispetto al testo riportato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società sulla base di quanto emerso in sede di trattazione assembleare, di cui dà lettura:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di "Lucisano Media Group S.p.A.",

- preso atto della Relazione illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'Art.2441, sesto comma del Codice Civile;

- preso atto del parere del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo;

- preso atto di quanto esposto dal Presidente;

delibera

1) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale (l'"Aumento di Capitale"), in via scindibile ed a pagamento, mediante emissione di massime n.2.600.000 (duemilioneisecentomila) azioni ordinarie, prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'Art.2441, quinto comma, del Codice Civile, da offrirsi in Italia e all'estero a investitori qualificati (come definiti ai sensi del combinato disposto dell'Art.34-ter, primo comma, lett. b) del Regolamento Consob n.11971/99 e dell'Art.26, primo comma, lett. d) del Regolamento Consob n.16190/2007);

2) di stabilire che, a fronte di tale emissione, la Società aumenterà il capitale sociale da nominali € 14.877.840,00 (euro quattordicimilionioctocentotantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi) sino ad un massimo di nominali € 17.477.840,00 (euro diciassettemilioniquattrocentotantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi);

3) di fissare nel 30 giugno 2018 il termine ultimo per dare esecuzione all'Aumento di Capitale e di stabilire, ai sensi dell'Art.2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'Aumento di Capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;

4) di stabilire che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione non potrà in ogni caso essere inferiore - pro quota - al patrimonio netto della Società riportato nel bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2017;

5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere, nei limiti sopra riportati, per: (i) definire, in prossi-

mità dell'avvio dell'offerta, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale; (ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub i) - il numero delle azioni di nuova emissione ed il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori nell'ambito del collocamento, della quantità della domanda ricevuta nel periodo di offerta, dei risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di Aumento di Capitale;

6) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato; (b) adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni delle azioni di nuova emissione, fra cui provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; (c) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale; (d) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

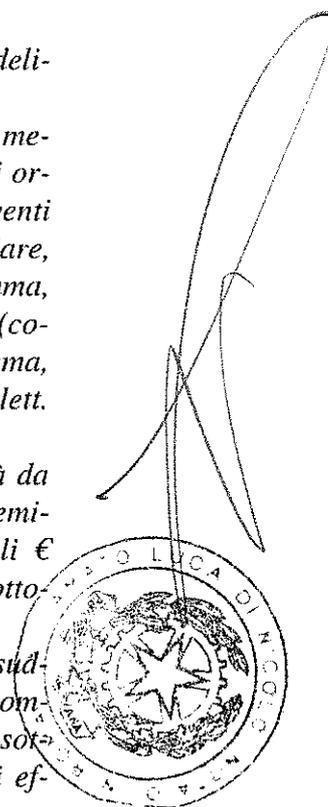
7) di approvare la conseguente modifica statutaria, aggiungendo il seguente nuovo ultimo comma all'Articolo 2.1 dello Statuto sociale:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 22 gennaio 2018 ha deliberato:

1) di aumentare il capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, mediante emissione di massime n.2.600.000 (duemilioneiseicentomila) azioni ordinarie, prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'Art.2441, quinto comma, del Codice Civile, da offrirsi in Italia e all'estero a investitori qualificati (come definiti ai sensi del combinato disposto dell'Art.34-ter, primo comma, lett. b) del Regolamento Consob n.11971/99 e dell'Art.26, primo comma, lett. d) del Regolamento Consob n.16190/2007);

2) di stabilire che, a fronte di tale emissione, l'aumento di capitale sarà da nominali € 14.877.840,00 (euro quattordicimilionioctocentasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi) sino ad un massimo di nominali € 17.477.840,00 (euro diciassettemilioniquattrocentasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi);

3) di fissare nel 30 giugno 2018 il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'Art.2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni ef-



fettuate entro tale termine;

4) di stabilire che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione non potrà in ogni caso essere inferiore - pro quota - al patrimonio netto della Società riportato nel bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2017;

5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale; (ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub i) - il numero delle azioni di nuova emissione ed il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori nell'ambito del collocamento, della quantità della domanda ricevuta nel periodo di offerta, dei risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale;

6) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato; (b) adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni delle azioni di nuova emissione, fra cui provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; (c) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale; (d) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari."

Il Presidente prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto e conferma che la situazione delle presenze in aula è rimasta invariata rispetto alla precedente rilevazione.

Il Presidente dichiara quindi aperta la procedura di votazione sull'indicata proposta di deliberazione in merito ai suindicati argomenti all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria della presente Assemblea.

Segue la votazione.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine ai suindicati argomenti all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria ed invita l'Incaricato a fornire l'esito delle votazioni.

Il Presidente comunica quindi l'esito delle votazioni fornito dall'Incaricato come segue:

- votanti n.5 Azionisti portatori di n.13.031.200 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, pari all'87,58% del capitale sociale;
- favorevoli n.13.031.200 azioni, pari al 100% dei votanti;

- astenuti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- contrari n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- non votanti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti.

La suindicata proposta, avendo raggiunto l'unanimità del capitale rappresentato in Assemblea, è dichiarata approvata.

Passando quindi alla trattazione del secondo argomento all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria,

il Presidente informa gli Azionisti che:

- come rilevato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 14 dicembre 2017, risulta opportuno ed utile per la Società modificare le modalità di pubblicazione dell'avviso di convocazione delle assemblee sociali, disciplinate all'Articolo 3.2 dello Statuto della Società, semplificando tale procedura e prevedendo nello specifico che la pubblicazione possa avvenire *"su un qualsiasi quotidiano a diffusione nazionale"*;
- in caso di approvazione della suindicata proposta, la presente Assemblea dovrà procedere alla conseguente modifica dello Statuto sociale ed in particolare del predetto Articolo 3.2, primo comma, che attualmente prevede la pubblicazione esclusivamente su uno dei due seguenti quotidiani: *"Milano Finanza"* o *"Il Tempo"*.

Esaurita l'esposizione, il Presidente invita coloro che fossero interessati ad intervenire in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria a manifestare la relativa richiesta di intervento mediante alzata di mano.

Il Presidente constata che nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Straordinaria e passa alla relativa votazione, sottoponendo pertanto all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, di cui dà lettura:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di "Lucisano Media Group S.p.A.",

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione della Società;
- preso atto di quanto esposto dal Presidente;

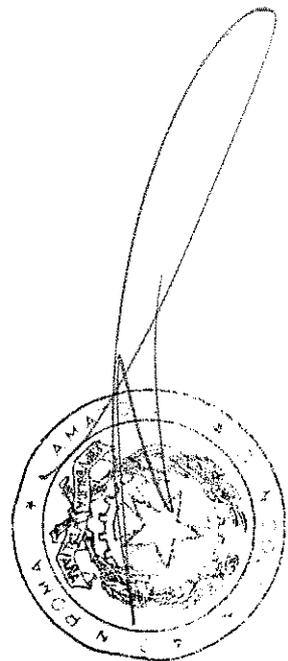
delibera

1) di approvare la proposta di modifica delle modalità di pubblicazione dell'avviso di convocazione delle assemblee sociali, disciplinate all'Articolo 3.2 dello Statuto della Società, semplificando tale procedura e prevedendo nello specifico che la pubblicazione possa avvenire "su un qualsiasi quotidiano a diffusione nazionale";

2) di approvare conseguentemente il seguente nuovo testo dell'Articolo 3.2, primo comma, dello Statuto sociale:

"L'Assemblea dei Soci è convocata dall'Organo Amministrativo anche fuori della sede della Società con avviso pubblicato sul sito internet della Società e su un qualsiasi quotidiano a diffusione nazionale." Fermo ed invariato il resto dell'Articolo 3.2 dello Statuto sociale.

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o



opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato."

Il Presidente prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto e conferma che la situazione delle presenze in aula è rimasta invariata rispetto alla precedente rilevazione.

Il Presidente dichiara quindi aperta la procedura di votazione sull'indicata proposta di deliberazione in merito ai suindicati argomenti all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria della presente Assemblea.

Segue la votazione.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine ai suindicati argomenti all'Ordine del Giorno in sede Straordinaria ed invita l'Incaricato a fornire l'esito delle votazioni.

Il Presidente comunica quindi l'esito delle votazioni fornito dall'Incaricato come segue:

- votanti n.5 Azionisti portatori di n.13.031.200 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, pari all'87,58% del capitale sociale;
- favorevoli n.13.031.200 azioni, pari al 100% dei votanti;
- astenuti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- contrari n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- non votanti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti.

La suindicata proposta, avendo raggiunto l'unanimità del capitale rappresentato in Assemblea, è dichiarata approvata.

Passando quindi alla trattazione del primo argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria,

il Presidente informa gli Azionisti che:

- in linea con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 dicembre 2017, si ritiene opportuno ampliare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società da 4 (quattro) a 5 (cinque);
- lo Statuto sociale prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 9 (nove), secondo la determinazione dell'Assemblea;
- risulta dunque necessario integrare il Consiglio di Amministrazione attraverso la nomina di un nuovo Consigliere;
- l'Amministratore così nominato resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e cioè fino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2018;
- è pervenuta una proposta dal Socio "Alevi S.r.l." di nominare Consigliere di Amministrazione della Società la signora Paola Francesca FERRARI, nata a Milano (MI) il 6 ottobre 1960, residente a Roma (RM), Via delle Carrozze n.60, domiciliata per la carica presso la sede legale della Società, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale FRR PFR 60R46 F205S, cittadina italiana.

Esaurita l'esposizione, il Presidente invita coloro che fossero interessati ad intervenire in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede

Ordinaria a manifestare la relativa richiesta di intervento mediante alzata di mano.

Il Presidente constata che nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Ordinaria e passa alla relativa votazione, sottoponendo pertanto all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di "Lucisano Media Group S.p.A.",
- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione della Società;
- preso atto di quanto esposto dal Presidente;*

delibera

1) di aumentare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 4 (quattro) a 5 (cinque);

*2) di nominare Consigliere di Amministrazione della Società la signora **Paola Francesca FERRARI**, nata a Milano (MI) il 6 ottobre 1960, residente a Roma (RM), Via delle Carrozze n.60, domiciliata per la carica presso la sede legale della Società, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale FRR PFR 60R46 F205S, cittadina italiana. Il predetto Consigliere resterà in carica sino alla naturale scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e cioè sino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2018;*

3) di attribuire al predetto Consigliere un compenso massimo pari ad € 150.000,00 (euro centocinquantamila e zero centesimi) annui, conferendo al Consiglio di Amministrazione della Società il potere di declinare tale importo in funzione delle particolari cariche che verranno affidate allo stesso;

4) di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato."

Il Presidente prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto e conferma che la situazione delle presenze in aula è rimasta invariata rispetto alla precedente rilevazione.

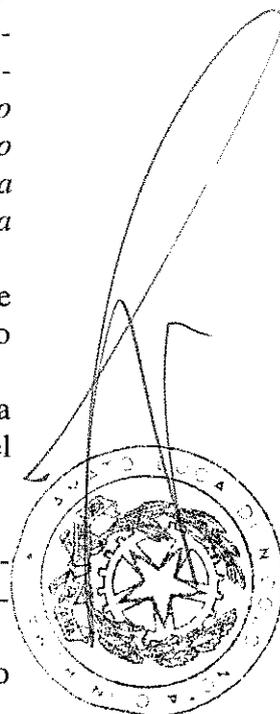
Il Presidente dichiara quindi aperta la procedura di votazione sull'indicata proposta di deliberazione in merito al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria della presente Assemblea.

Segue la votazione.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria ed invita l'Incaricato a fornire l'esito delle votazioni.

Il Presidente comunica quindi l'esito delle votazioni fornito dall'Incaricato come segue:

- votanti n.5 Azionisti portatori di n.13.031.200 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, pari all'87,58% del capitale sociale;
- favorevoli n.13.031.200 azioni, pari al 100% dei votanti;



- astenuti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- contrari n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- non votanti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti.

La suindicata proposta, avendo raggiunto l'unanimità del capitale rappresentato in Assemblea, è dichiarata approvata.

Passando infine alla trattazione del secondo argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria,

il Presidente informa gli Azionisti che:

- in data 21 novembre 2017 sono pervenute alla Società le dimissioni del Sindaco effettivo Dott. Paolo RUSSO, da quest'ultimo rassegnate per sopravvenuti impegni di carattere professionale. A seguito di tali dimissioni, ai sensi dell'Articolo 22 dello Statuto sociale, è subentrato quale Sindaco effettivo in sostituzione, il Sindaco supplente più anziano Dott.ssa Irene REBERNIK;
- in data 30 novembre 2017 sono pervenute anche le dimissioni del Sindaco supplente Dott. Agostino PENNACCHIO, per sopraggiunti impegni professionali;
- si rende pertanto necessario procedere alla integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente, i quali resteranno in carica per la durata residua del Collegio Sindacale e pertanto fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018;
- è pervenuta una proposta dal Socio "Alevi S.r.l." di nominare Sindaco effettivo della Società il Dott. Giancarlo SESTINI, nato ad Arezzo (AR) il 21 agosto 1965, residente ad Arezzo (AR), Via Cimabue n.14, domiciliato per la carica presso la sede legale della Società, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale SST GCR 65M21 A390Z, cittadino italiano, iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n.127403 con provvedimento pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.84 del 22 ottobre 2002;
- è pervenuta una proposta dal Socio "Keimos S.r.l." di nominare Sindaco supplente il Dott. Alessio VADALA', nato a Roma il 21 gennaio 1974, residente a Roma, Via Nemorense n.41, domiciliato per la carica presso la sede legale della Società, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale VDL LSS 74A21 H501Y, cittadino italiano, iscritto all'albo unico dei Dottori Commercialisti di Roma al n.AA_009919, nominato Revisore Contabile con provvedimento del 30 novembre 2009 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.96 del 15 dicembre 2009 al n.157501;
- al Sindaco Dott.ssa Irene REBERNIK sarà riattribuita la qualifica di Sindaco supplente e la stessa ha già accettato tale carica.

Esaurita l'esposizione, il Presidente invita coloro che fossero interessati ad intervenire in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria a manifestare la relativa richiesta di intervento mediante alzata di mano.

Il Presidente constata che nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Ordinaria e passa alla relativa votazione, sottoponendo pertanto all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, di cui dà lettura:

- "L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di "Lucisano Media Group S.p.A.",*
- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione della Società;*
- preso atto di quanto esposto dal Presidente;*

delibera

1) di nominare Sindaco effettivo della Società il Dott. **Giancarlo SESTINI**, nato ad Arezzo (AR) il 21 agosto 1965, residente ad Arezzo (AR), Via Cimabue n.14, domiciliato per la carica presso la sede legale della Società, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale SST GCR 65M21 A390Z, cittadino italiano, iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n.127403 con provvedimento pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.84 del 22 ottobre 2002, e Sindaco supplente il Dott. **Alessio VADALA'**, nato a Roma il 21 gennaio 1974, residente a Roma, Via Nimorense n.41, domiciliato per la carica presso la sede legale della Società, in Roma, Via Giandomenico Romagnosi n.20, Codice Fiscale VDL LSS 74A21 H501Y, cittadino italiano, iscritto all'albo unico dei Dottori Commercialisti di Roma al n.AA_009919, nominato Revisore Contabile con provvedimento del 30 novembre 2009 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.96 del 15 dicembre 2009 al n.157501, riattribuendo la carica di Sindaco supplente alla Dott.ssa Irene REBERNIK. I predetti Sindaci resteranno in carica sino alla naturale scadenza dell'attuale Collegio Sindacale e cioè sino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2018;

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato."

Il Presidente prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto e conferma che la situazione delle presenze in aula è rimasta invariata rispetto alla precedente rilevazione.

Il Presidente dichiara quindi aperta la procedura di votazione sull'indicata proposta di deliberazione in merito al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria della presente Assemblea.

Segue la votazione.

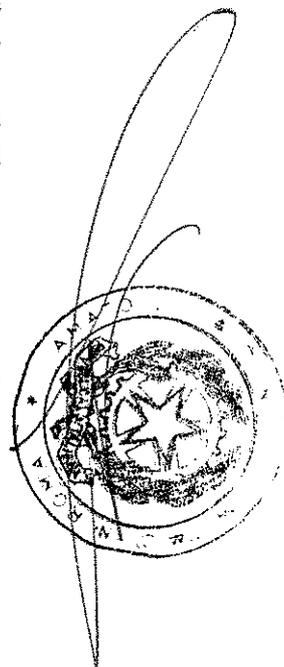
Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine al suindicato argomento all'Ordine del Giorno in sede Ordinaria ed invita l'Incaricato a fornire l'esito delle votazioni.

Il Presidente comunica quindi l'esito delle votazioni fornito dall'Incaricato come segue:

- votanti n.5 Azionisti portatori di n.13.031.200 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, pari all'87,58% del capitale sociale;
- favorevoli n.13.031.200 azioni, pari al 100% dei votanti;
- astenuti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- contrari n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti;
- non votanti n. zero azioni, pari allo zero % dei votanti.

La suindicata proposta, avendo raggiunto l'unanimità assoluta del capitale rappresentato in Assemblea, è dichiarata approvata.

Il Presidente, constatato che si è conclusa la trattazione e la votazione in ordine a tutti gli argomenti posti all'Ordine del Giorno sia in sede Straordina-



ria che in sede Ordinaria, dichiara chiusa la presente Assemblea essendo le ore diciotto e minuti quindici (ore 18,15).

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della Società.

Il Presidente mi consegna, chiedendo che ne venga fatta allegazione al presente verbale dell'Assemblea, i seguenti documenti:

- Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'Art.2441, sesto comma, del Codice Civile;
- relativo Parere del Collegio Sindacale della Società;
- Foglio Presenze della presente Assemblea;
- Statuto della Società aggiornato con le modifiche agli Articoli 2.1 e 3.2 approvate dalla presente Assemblea;

ed io Notaio li allego a questo verbale rispettivamente sotto le lettere da "A" a "D", omessane la lettura per dispensa ricevutane dalla suindicata comparente.

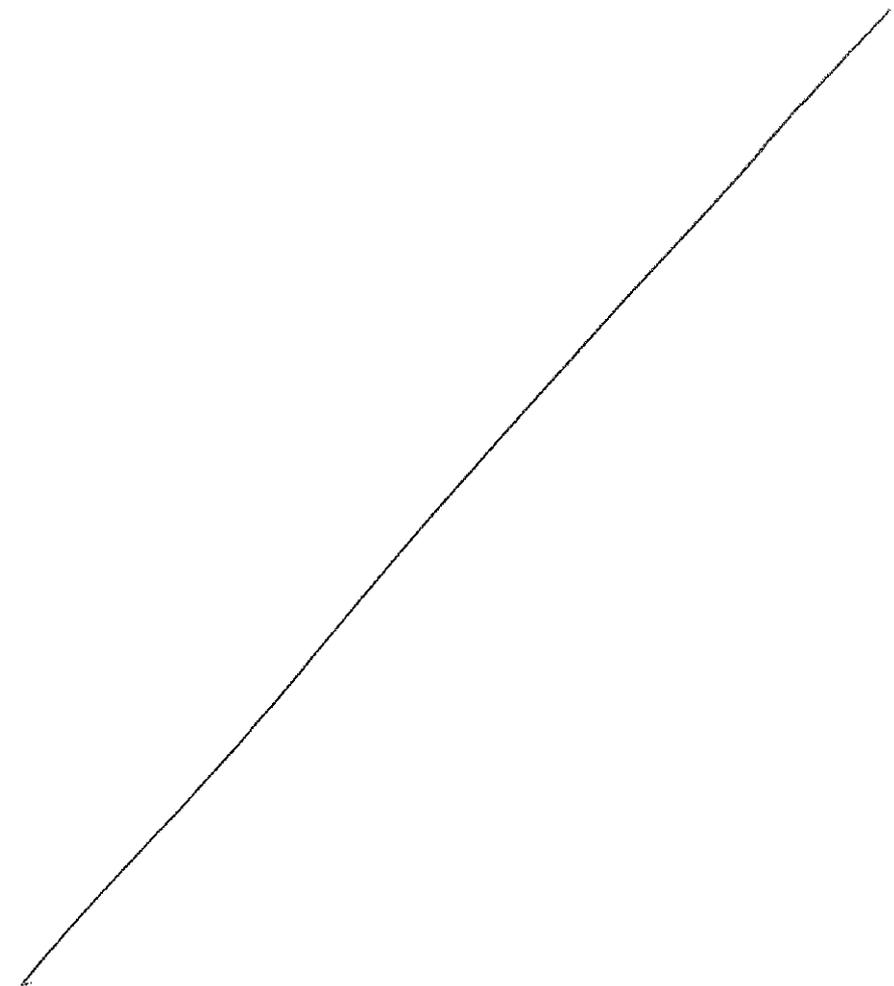
Atto scritto da persona di mia fiducia su trentotto pagine di dieci fogli e da me Notaio letto, in Assemblea, alla comparente che, su mia richiesta, lo ha approvato. Viene sottoscritto alle ore diciotto e minuti quindici (ore 18,15).

F.to: Federica Lucisano

F.to: Luca AMATO - Notaio

18/11/2018
18/11/2018

18/11/2018
18/11/2018





LUCISANO
MEDIA
GROUP

Allegato ^A
al Rogito N. 15224

LUCISANO MEDIA GROUP S.p.A. ("LMG" o la "Società")

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, COMMA 6, DEL CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società ha ritenuto di convocarVi in Assemblea, in sede ordinaria e in sede straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione, tra l'altro, una proposta di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile.

In conformità a quanto prescritto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, la presente relazione ha come obiettivo quello di illustrarVi le ragioni della proposta di aumento di capitale e della relativa esclusione del diritto di opzione, nonché di indicare i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

A. Sulla proposta di aumento di capitale

La proposta del Consiglio prevede che venga deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento, in denaro, in via scindibile, in una o più tranches, con emissione di un numero massimo di 2.600.000 nuove azioni ordinarie prive del valore nominale e con godimento regolare (le "Azioni di Nuova Emissione"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del codice civile, avente come termine ultimo per la sottoscrizione la data del 30 giugno 2018, da riservarsi alla sottoscrizione da parte di investitori qualificati (l'"Aumento di Capitale").

In particolare, si prevede che il collocamento delle Azioni di Nuova Emissione (il "Collocamento") venga realizzato attraverso il processo del c.d. *accelerated bookbuild*, che prevede tipicamente la presenza di una o più Banche in qualità di responsabili del collocamento.

Il processo di *bookbuild* consente di offrire le azioni in modo ordinato mediante la sollecitazione e la raccolta di ordini di acquisto o sottoscrizione sul mercato degli investitori qualificati italiani ed esteri (come definiti ai sensi del combinato disposto dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob n. 11/97/99 e dell'articolo 26, comma 1, lett. d) del Regolamento Consob 16190/2007) (gli "Investitori") in un lasso di tempo breve e prevede che, nel formulare i propri ordini, siano gli Investitori ad indicare il prezzo al quale sono disponibili a sottoscrivere un determinato numero di azioni.

Il prezzo che viene fissato, in conclusione, è il medesimo per tutti gli Investitori ai quali saranno assegnati i titoli ed è stabilito, sulla base delle indicazioni ricevute da parte degli Investitori, in modo da poter allocare con successo tutte le azioni offerte e, allo stesso tempo, da garantire nella misura possibile un regolare andamento del corso dei titoli successivamente al completamento dell'operazione.

Ai fini dell'Aumento di Capitale, dunque, nella determinazione del prezzo di emissione delle azioni, secondo i criteri di seguito descritti, occorrerà tenere conto del prezzo al quale gli Investitori sarebbero disponibili ad acquistare le azioni.

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.

Via Gian Domenico Romagnosi, 20 - 00196 Roma - Tel. 06.3611377 - FAX 06.3225965 - E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale: € 14.877.840 - R.E.A. n° 883933 - Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

In particolare, la scelta degli Investitori e la quantità di titoli da allocare a ciascuno di essi terrà conto del livello di *oversubscription* (ovvero della quantità di domanda pervenuta rispetto all'offerta) e della qualità intrinseca degli Investitori stessi (ovvero, tra l'altro, della loro propensione a detenere i titoli assegnati nel lungo periodo). Come noto, tale processo risulta particolarmente efficiente nella determinazione del valore di mercato delle azioni di nuova emissione, in quanto il prezzo al quale sono assegnate tali azioni corrisponde al valore loro attribuito al momento del collocamento da parte di Investitori che, alla luce delle loro capacità professionali, sono i soggetti più qualificati a determinare l'effettivo valore di mercato dei titoli.

Il processo adottato consentirà quindi di determinare l'effettivo valore di mercato delle Azioni di Nuova Emissione al momento del collocamento. Il conferimento dell'incarico per il collocamento delle Azioni di Nuova Emissione a una o più primarie istituzioni finanziarie garantirà l'esecuzione di tale collocamento in modo non arbitrario e, in particolare, secondo i migliori standard della prassi internazionale.

Nel caso di specie, si conferma che la Società ha conferito l'incarico per il collocamento delle Azioni di Nuova Emissione a Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Si precisa che non sussiste alcun impegno di garanzia da parte delle banche incaricate del collocamento e che al di fuori di quanto sopra descritto, non sono previste altre forme di collocamento delle Azioni di Nuova Emissione.

B. Motivazioni dell'aumento di capitale e ragioni per l'esclusione del diritto d'opzione spettante agli attuali azionisti della Società

L'Aumento di Capitale che l'Assemblea è chiamata a deliberare si inserisce nel contesto di rafforzamento ed ampliamento della propria attività che la Società mira a perseguire, soprattutto al fine di stare al passo con le costanti innovazioni che caratterizzano il mercato di riferimento ed anche per mettere a punto una strategia comparabile a quella dei principali competitor e degli altri operatori Italiani ed internazionali attivi nei propri campi di riferimento.

In tale contesto, le nuove risorse finanziarie che deriveranno alla Società all'esito dell'Aumento di Capitale verrebbero impiegate nei settori che rappresentano sostanzialmente le due "anime" dell'attività integrata del Gruppo di cui LMG è a capo, vale a dire, da una parte, la produzione di opere audiovisive e, dall'altra, l'esercizio delle sale cinematografiche.

Sotto il primo aspetto, la Società intende consolidare il ruolo di leader nella produzione di film per il Cinema e la Televisione rivestito dal proprio Gruppo e realizzare importanti produzioni internazionali, così da confermarsi quale player italiano in grado di esportare il proprio brand anche all'estero. In particolare, nell'ambito del Gruppo sono in corso di valutazione e realizzazione una serie di progetti volti a sviluppare il settore della produzione di opere audiovisive, caratterizzati da una dimensione particolarmente consistente in termini di budget di produzione e di ricavi collegati.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione della Società ha recentemente determinato di ampliare l'ambito di operatività di LMG anche al settore della produzione di documentari, docufilm, docufiction e delle opere appena menzionate per i new media. Attraverso la creazione di tale nuova business unit, la Società si propone dunque di arricchire la linea editoriale nell'area Documentari e New Media, rafforzando le proprie attività industriali all'interno di un modello di business integrato per il settore audiovisivo, che va dalla produzione alla distribuzione delle opere.

Sotto il profilo dell'esercizio delle sale cinematografiche - la cui gestione da parte delle società del Gruppo ha portato a risultati parziali del 2017 in sostanziale tenuta rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e in controtendenza rispetto alla media del mercato - ci si aspetta, da un lato, di proseguire ulteriormente nel processo di innovazione tecnologica delle sale esistenti e, dall'altro, di acquisire la gestione diretta di nuove strutture multisala, anche al di fuori dell'area Centro-Sud in cui le attività del Gruppo sono attualmente concentrate.

All'interno del Gruppo sono dunque in corso di valutazione una serie di possibilità di investimento e in ogni caso, proprio nell'ottica di crescita e di rafforzamento di cui sopra, la stessa Società è alla costante ricerca di nuove opportunità che possano permettere di affermarsi in misura sempre maggiore sul mercato.

Risulta quindi fondamentale dotare la Società di nuove risorse, da un lato per lanciare e sviluppare le attività sopra brevemente elencate, con particolare riguardo all'attività di produzione di documentari, docufilm, docufiction e delle opere appena menzionate per i new media e, dall'altro, per permettere al Consiglio di Amministrazione della Società di cogliere ogni futura possibilità di investimento che si dovesse presentare in questo peculiare momento storico.

Attraverso l'Aumento di Capitale la Società avrà dunque la possibilità di disporre di nuovi mezzi finanziari da destinare a tali scopi, senza subire alcun aggravio sulla propria posizione finanziaria e sul conto economico (trattandosi di conferimenti in danaro a titolo di capitale sociale).

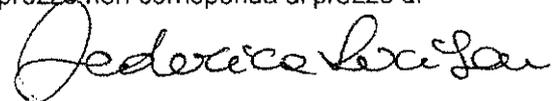
Il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene inoltre che tutti gli obiettivi sopra elencati possano essere conseguiti al meglio perfezionando l'Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 5, del codice civile. In particolare, l'esecuzione dell'Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione presenta i seguenti vantaggi per gli attuali azionisti e la Società:

- ampliamento del flottante con l'obiettivo di migliorare la liquidità del titolo;
- possibilità di reperire risorse finanziarie dal mercato in tempi brevi;
- ampliamento e diversificazione delle fonti di finanziamento potenziali della Società.

C. Sulla determinazione del prezzo minimo delle azioni di nuova emissione

In linea con la prassi consolidata per operazioni analoghe, si propone all'Assemblea degli Azionisti di non fissare il prezzo puntuale definitivo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione ma di stabilire esclusivamente il prezzo minimo al di sotto del quale l'Aumento di Capitale non potrà essere effettuato, demandando al Consiglio di Amministrazione (con facoltà di delega a singoli amministratori) la determinazione del prezzo delle Azioni di Nuova Emissione.

Tale impostazione si rende particolarmente indicata in considerazione del fatto che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, e pertanto è opportuno per il buon esito dell'operazione che il prezzo di emissione *corrisponda al valore di mercato delle azioni*. Stante l'indeterminatezza del momento in cui verrà data esecuzione alla delibera di Aumento di Capitale, il Consiglio di Amministrazione ritiene più opportuno che, per le finalità della disposizione in discorso, il valore di mercato delle Azioni di Nuova Emissione venga determinato in prossimità della relativa emissione. Se, infatti, si procedesse a stabilire fin da ora un prezzo fisso di emissione ci si esporrebbe al rischio che, al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, tale prezzo non corrisponda al prezzo di mercato.



In tale contesto, si propone di stabilire che il Consiglio di Amministrazione determini il prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento, della quantità della domanda ricevuta nel periodo di offerta, dei risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive.

Fermo quanto sopra, e fermo restando il rispetto dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, si ritiene che il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione non possa essere inferiore al patrimonio netto della Società riportato nel bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2017.

D. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale e modalità di esecuzione

Nell'individuazione delle modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale maggiormente idonee a conseguire gli obiettivi di speditezza, celerità e certezza, è parso opportuno prevedere che l'organo amministrativo della Società individui la tempistica ritenuta maggiormente idonea a cogliere le opportunità offerte dal mercato, e quindi, anche con l'ausilio della Banca incaricata del Collocamento, individui il momento in cui l'operazione sopra descritta possa essere sottoposta al mercato.

Per le stesse ragioni, il prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione dovrà essere individuato applicando esclusivamente i criteri sopra descritti, senza discrezionalità alcuna.

Il termine ultimo entro il quale, qualora le condizioni di mercato lo consentano, l'Aumento di Capitale sarà eseguito è il 30 giugno 2018. Qualora l'Aumento di Capitale non fosse integralmente sottoscritto entro tale data, il capitale sociale risulterà aumentato dell'importo derivante dalle sottoscrizioni effettuate entro il suddetto termine, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, cod. civ. Non sono previsti vincoli di indisponibilità sulle Azioni di Nuova Emissione assegnate in sede di Collocamento.

In relazione a quanto sopra è necessario che l'Assemblea degli Azionisti conferisca delega al Consiglio di Amministrazione (con facoltà di sub-delega a singoli amministratori), in relazione alla determinazione del prezzo delle Azioni di Nuova Emissione nonché all'effettivo periodo di offerta delle stesse.

Copia della presente relazione viene consegnata al Collegio Sindacale, come previsto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, perché i sindaci possano esprimere in merito il proprio parere circa la congruità del prezzo minimo di emissione e del criterio prescelto per la determinazione del prezzo puntuale, nonché alla società di revisione incaricata della revisione legale dei conti.

E. Godimento delle Azioni

Le Azioni di Nuova Emissione avranno godimento regolare e pertanto garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già in circolazione al momento dell'emissione.

F. Proposta di delibera

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera

"L'Assemblea degli Azionisti di Lucisano Media Group S.p.A., in relazione al [-] punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria,

- 1) preso atto della Relazione illustrativa degli Amministratori del [-] sul [-] punto all'ordine del giorno;*
- 2) preso atto del parere del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo;*
- 3) preso atto di quanto esposto dal Presidente*

DELIBERA

- 1) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di massime n. 2.600.000 azioni ordinarie, prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del Codice Civile, da offrirsi in Italia e all'estero a investitori qualificati (come definiti ai sensi del combinato disposto dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob n. 11971/99 e dell'articolo 26, comma 1, lett. d) del Regolamento Consob 16190/2007);*
- 2) di fissare nel 30 giugno 2018 il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;*
- 3) di stabilire che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione non potrà in ogni caso essere inferiore al patrimonio netto della Società riportato nel bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2017;*
- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale; (ii) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub i) – il numero delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori nell'ambito del Collocamento, della quantità della domanda ricevuta nel periodo di offerta, dei risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale;*
- 5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato; (b) adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni delle azioni di nuova emissione, fra cui provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; (c) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso*

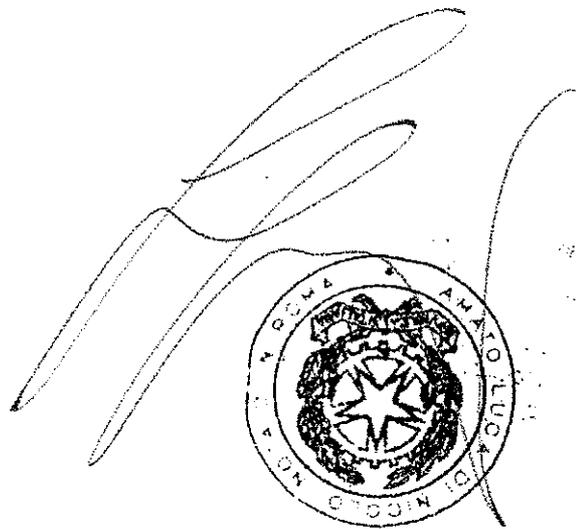
l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale; (d) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

Roma, 14 dicembre 2017

Lucisano Media Group S.p.A.

(Il Consiglio di Amministrazione)

Francesco Lucisano



LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.

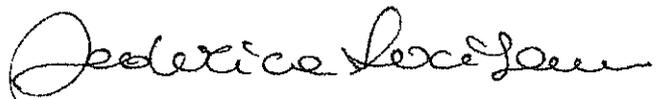
PARERE RILASCIATO DAL COLLEGIO SINDACALE DI LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 2441 C.C. AVENTE AD OGGETTO LA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DI UN NUMERO MASSIMO DI 2.600.000 AZIONI ORDINARIE LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A., DA EMETTERE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE.

Al Presidente dell'Assemblea dei Soci della Lucisano Media Group S.p.A..

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Lucisano Media Group S.p.A..

Premesso che:

- Il Consiglio di Amministrazione della Lucisano Media Group S.p.A. (d'ora in avanti, per brevità, anche solo "LMG") ha deciso di proporre all'Assemblea dei Soci un aumento di capitale a pagamento con emissione di nuove azioni ordinarie di valore nominale e con godimento regolare da sottoscrivere entro il 30 settembre 2018 per il quale è prevista la esclusione del diritto di opzione;
- Gli Amministratori della LMG hanno redatto la Relazione che illustra l'operazione, richiama le ragioni dell'aumento di capitale ed espone i metodi di determinazione del prezzo di emissione delle azioni che verranno emesse nel contesto dell'aumento di capitale;
- L'Organo amministrativo della LMG ha dunque deliberato di convocare l'Assemblea straordinaria dei Soci, in prima convocazione il giorno 19 gennaio 2018 e in seconda convocazione il giorno 22 gennaio 2018, con avviso recante all'ordine del giorno.

1 

inter alia: *aumento di capitale sociale con emissione di un numero massimo di 2.600.000 nuove azioni ordinarie, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del codice civile, da riservarsi alla sottoscrizione da parte di investitori qualificati.*

Ciò premesso, è intenzione di questo Collegio sottoporre all'attenzione dei Soci il parere di accompagnamento alla Relazione dell'Organo Amministrativo, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2441, sesto comma, c.c.

Tale Relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato la decisione di procedere all'aumento di capitale e sui criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni, al fine di valutarne la congruità. Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'Organo Amministrativo, il Collegio Sindacale osserva quanto segue.

La Relazione dell'Organo Amministrativo chiarisce la natura, le cause e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre. In estrema sintesi, si tratta di un aumento di capitale scindibile a pagamento con esclusione del diritto di opzione nel quale il collocamento delle azioni di nuova emissione verrà realizzato attraverso il processo del c.d. *accelerated bookbuild*, che prevede, tipicamente, la presenza di una o più Banche in qualità di responsabili del collocamento. Il processo di *bookbuild* consente di offrire le azioni mediante la sollecitazione e la raccolta di ordini di acquisto o sottoscrizione sul mercato degli investitori qualificati in un arco di tempo breve e prevede, come in seguito specificato, che siano gli Investitori ad indicare il prezzo al quale sarebbero disponibili a sottoscrivere un determinato numero di azioni. Il prezzo che viene fissato, pertanto, è il medesimo per tutti gli Investitori ai quali saranno assegnati i titoli ed è stabilito sulla base delle indicazioni ricevute da parte degli Investitori. In particolare, la scelta degli Investitori e la quantità di titoli da allocare a ciascuno di essi terrà conto del livello di *oversubscription* (ovvero della quantità di domanda pervenuta rispetto all'offerta) e della quantità intrinseca degli investitori stessi.

L'operazione è di grande valore strategico per la crescita di LMG, in quanto la Società mira a rafforzare la propria posizione sul mercato ponendosi al passo delle costanti innovazioni che lo caratterizzano ed anche a mettere a punto una strategia comparabile a quella dei principali competitor e degli altri operatori attivi nei propri campi di riferimento. In tale contesto, le nuove risorse finanziarie che deriveranno alla Società all'esito dell'aumento di capitale verrebbero impiegate nei settori che rappresentano sostanzialmente le due "anime" dell'attività integrata del Gruppo di cui LMG è a capo e, vale a dire, da una parte, la produzione di opere audiovisive e, dall'altra, l'esercizio delle sale cinematografiche. Proprio con riferimento alla prima, il Consiglio di Amministrazione della Società ha recentemente determinato di ampliare l'ambito di operatività di LMG anche al settore della produzione di documentari, docufilm, docufiction.

Quanto, al ricorso ad un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, si osserva come lo stesso risulti coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione siano improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie. In particolare, si dà atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate e che il Consiglio di Amministrazione della LMG ha motivato, come sopra riportato, l'aumento "riservato".

Con riguardo alla determinazione del prezzo di emissione delle azioni di LMG si riferisce che nella Relazione degli Amministratori è possibile ricavare che il prezzo di emissione non potrà comunque essere inferiore al Patrimonio Netto della Società, come risultante sul Bilancio Consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2017. L'assemblea dell'azienda, convocata per l'aumento di capitale, pertanto, non sarà chiamata a fissare il prezzo puntuale dell'emissione delle azioni di nuova emissione ma solo la sua soglia minima, demandando al Consiglio di Amministrazione la determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione nei limiti della stessa. Tale impostazione si rende particolarmente indicata in considerazione del fatto che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia e pertanto è opportuno che il prezzo di emissione *corrisponda al valore di mercato delle stesse*. Stante l'indeterminatezza del momento in cui verrà data esecuzione alla delibera di aumento di

capitale, si ritiene più opportuno che il valore di mercato delle azioni di nuova emissione venga determinato in prossimità della relativa emissione.

Tali osservazioni, unitamente alla Relazione degli Amministratori, saranno depositate in copia presso la sede legale della Società entro il prescritto termine di legge, affinché i Soci possano prenderne visione.

Roma, 29 dicembre 2017

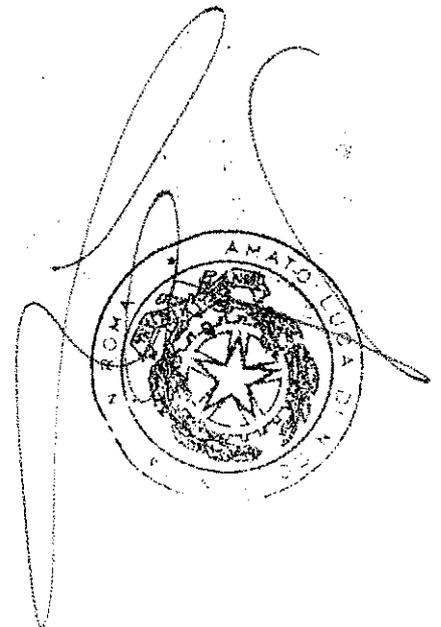
Il Collegio Sindacale

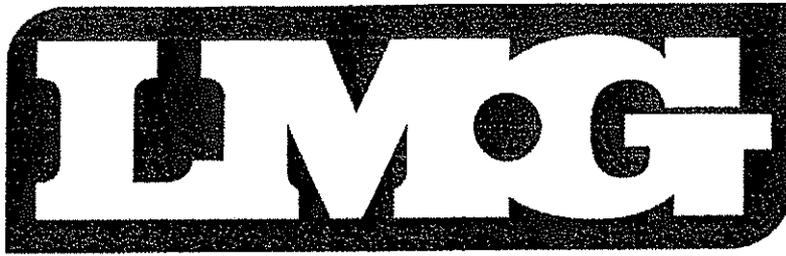
Dottor Gianluca Papa _____

D.ssa Elisabetta Del Monte _____

D.ssa Irene Rebernik _____

Elisabetta Del Monte





**LUCISANO
MEDIA
GROUP**

Allegato C
al Rogito N. 15224

PER IL COLLEGIO SINDACALE

GIANLUCA PAPA (Presidente)

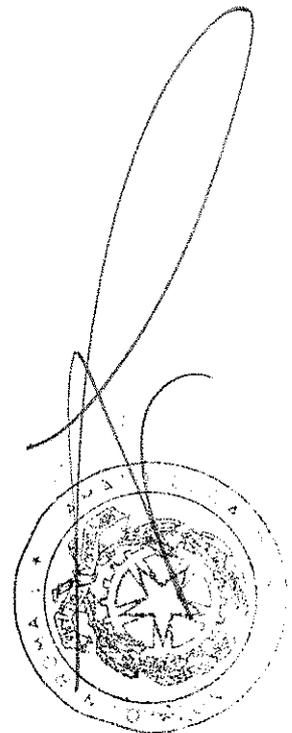
ELISABETTA DEL MONTE (Sindaco effettivo)

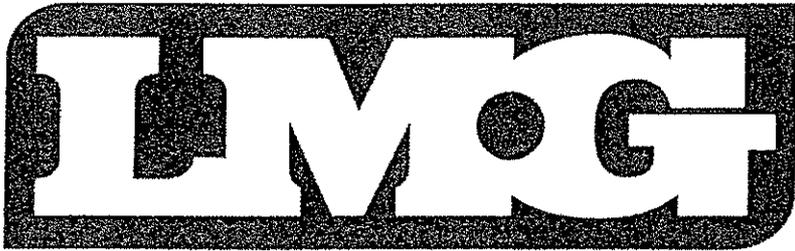
IRENE REBERNIK (Sindaco effettivo)

ASSENTE GIUSTIFICATA

L'INCARICATO DELL'ASSEMBLEA

ANDREA FELICETTI





LUCISANO
MEDIA
GROUP

**FOGLIO PRESENZE DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E
ORDINARIA DEL 22/01/2018 (seconda convocazione)**

FULVIO LUCISANO (Socio e Consigliere)

FEDERICA LUCISANO (Socio e Consigliere)

PAOLA F. LUCISANO (Socio e Consigliere)

ROBERTO CAPPELLI (Consigliere)

PER KEIMOS S.R.L. (Socio)

FEDERICA LUCISANO

PER ALEVI S.R.L. (Socio)

PAOLA FERRARI

(SEGUE)

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 - 00196 Roma
TEL. 06.3611377 - FAX 06.3225965
Capitale sociale: € 14.877.840,00
E-mail: info@lucisanomediagroup.com



CAP. SOC. 14.877.840 - R.E.A. n° 883933 - ISCRIZ. C.C.I.A.A. / COD. FISC. / P.I. 05403621005

ALLEGATO "D" AL ROGITO N. 15224

1 - Denominazione - Sede - Oggetto - Durata

1.1 - Denominazione

E' costituita una società per azioni con Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale.

La società è denominata "Lucisano Media Group S.p.A." (di seguito la "Società").

1.2 - Sede

La Società ha sede legale in Roma.

La sede sociale può essere trasferita in qualsiasi indirizzo dello stesso comune con semplice decisione del Consiglio di Amministrazione che è abilitato alle dichiarazioni conseguenti all'ufficio del Registro delle Imprese.

La sede sociale può essere trasferita in altri comuni in Italia o all'estero con delibera dell'Assemblea straordinaria dei Soci.

Potranno essere istituite e soppresse, sia in Italia che all'estero sedi secondarie, filiali, succursali, agenzie, uffici di rappresentanza con delibera del Consiglio di Amministrazione.

Il domicilio dei Soci, per i rapporti con la Società, è quello risultante dal libro Soci.

1.3 - Oggetto

La Società ha per oggetto in Italia e all'estero l'assunzione di partecipazioni in imprese e affari cinematografici e/o audiovisivi attraverso ogni mezzo e/o formato inventato e/o da inventare o in società aventi per scopo l'attività cinematografica.

La Società potrà assumere partecipazioni sociali sia in Italia che all'estero a scopo di stabile investimento e non di collocamento, a condizione che la misura e l'oggetto della partecipazione non modifichino sostanzialmente l'oggetto determinato dallo Statuto.

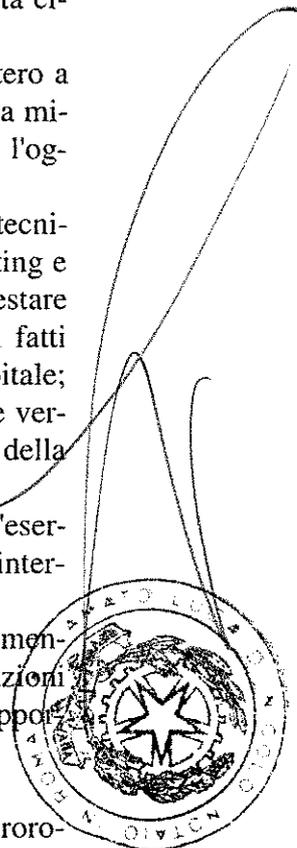
La Società potrà svolgere per le società partecipate e consociate servizi tecnico-amministrativi e di coordinamento, servizi promozionali e di marketing e attività per la soluzione dei problemi nelle aree finanziarie, quali prestare avalli, fidejussioni ed ogni garanzia anche reale, effettuare versamenti fatti sotto qualsiasi forma quali: versamenti in conto futuri aumenti di capitale; versamenti in conto capitale, senza diritto alla restituzione delle somme versate; versamenti a copertura delle perdite; finanziamenti nel rispetto della normativa prevista per la trasparenza bancaria in materia.

Sono tassativamente precluse la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito e le operazioni rientranti nell'attività bancaria e degli intermediari mobiliari.

La Società potrà porre in essere qualsiasi attività affine, connessa o strumentale al raggiungimento dell'oggetto sociale compiendo tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari, immobiliari e finanziarie utili od opportune per favorire lo sviluppo e l'estensione della Società.

1.4 - Durata

La durata della Società è fissata fino al 30 giugno 2100 e potrà essere prorogata per decisione dell'Assemblea straordinaria dei Soci. In difetto sarà prorogata a tempo indeterminato, fatto salvo in tal caso, il diritto di recesso dei Soci in qualsiasi momento con un preavviso di dodici mesi. La Società verrà sciolta anticipatamente per il verificarsi di una delle cause previste dall'art.



2484 codice civile.

2 - Capitale sociale e azioni

2.1 Capitale/Strumenti finanziari

Il capitale sociale è fissato in € 14.877.840,00 (euro quattordicimilioniotto-centosettantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi) ed è diviso in 14.877.840 (quattordicimilioniotto-centosettantasettemilaottocentoquaranta) azioni.

Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'Assemblea dei Soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente Statuto.

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 21 gennaio 2018 ha deliberato:

- 1) di aumentare il capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, mediante emissione di massime n.2.600.000 (duemilioneisecentomila) azioni ordinarie, prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'Art.2441, quinto comma, del Codice Civile, da offrirsi in Italia e all'estero a investitori qualificati (come definiti ai sensi del combinato disposto dell'Art.34-ter, primo comma, lett. b) del Regolamento Consob n.11971/99 e dell'Art.26, primo comma, lett. d) del Regolamento Consob n.16190/2007);
- 2) di stabilire che, a fronte di tale emissione, l'aumento di capitale sarà da nominali € 14.877.840,00 (euro quattordicimilioniotto-centosettantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi) sino ad un massimo di nominali € 17.477.840,00 (euro diciassettemilioni quattrocentosettantasettemilaottocentoquaranta e zero centesimi);
- 3) di fissare nel 30 giugno 2018 il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'Art.2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;
- 4) di stabilire che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione non potrà in ogni caso essere inferiore - pro quota - al patrimonio netto della Società riportato nel bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2017;
- 5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale; (ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub i) - il numero delle azioni di nuova emissione ed il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori nell'ambito del collocamento, della quantità della domanda ricevuta nel periodo di offerta, dei risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale;
- 6) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub delega, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'at-

tuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato; (b) adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni delle azioni di nuova emissione, fra cui provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; (c) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale; (d) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

2.2 - Obbligazioni/Recesso

La Società può emettere obbligazioni nei modi e termini di legge.

Il Socio ha diritto di recedere dalla Società nei casi previsti dalla legge, che è esercitato nei modi di legge.

Il rimborso delle partecipazioni del Socio recedente è effettuato a norma di legge.

E' escluso il diritto di recesso in caso di (a) proroga del termine di durata della Società; (b) introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari e (c) modifica e/o eliminazione dell'Articolo 2.7 in materia di OPA endosocietaria.

2.3 - Versamenti e finanziamenti dei Soci

I Soci possono finanziare la Società con versamenti fruttiferi o infruttiferi, in conto capitale o altro titolo, anche con obbligo di rimborso, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

2.4 - Azioni

Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili, fermo quanto previsto all'Articolo 2.5 che segue in caso di mancata ammissione delle stesse alla negoziazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM").

Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione, ai sensi degli Articoli 77-bis e seguenti D.Lgs. 58/1998 (il "TUF"), con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione AIM.

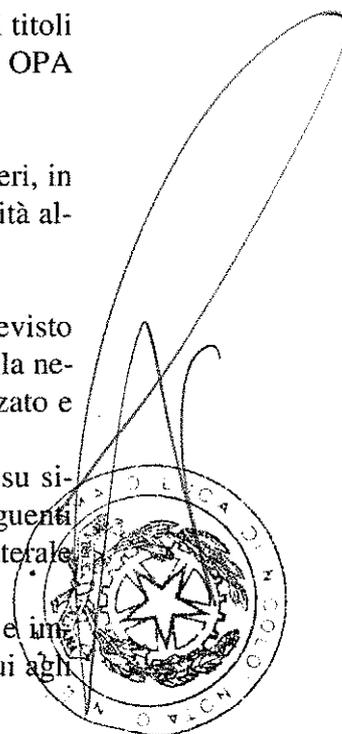
Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e ammesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli Articoli 80 e seguenti del TUF.

Nel caso di comproprietà delle azioni i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune.

Il possesso anche di una sola azione comporta l'adesione al presente Statuto ed alle delibere dell'Assemblea dei Soci prese in conformità alla legge e allo Statuto.

2.5 - Trasferimento delle azioni

Nel caso in cui le azioni della Società non siano ammesse alla negoziazione sul-



l'AIM o altro sistema di multilaterale negoziazione o mercato regolamentato, qualora un Socio intenda trasferire in tutto o in parte le azioni o i diritti di opzione, dovrà offrirli in prelazione a tutti gli altri Soci, specificando il nome del terzo o dei terzi disposti all'acquisto e le relative condizioni con lettera raccomandata indirizzata alla Società e agli altri Soci.

Il Socio o i Soci che, singolarmente o congiuntamente, intendono trasferire azioni superiori al 50% del capitale sociale devono reperire un terzo disponibile ad acquistare alle stesse condizioni le azioni degli altri Soci che avranno la facoltà di accettare la proposta in alternativa all'esercizio della prelazione.

Qualora nessun Socio eserciti il diritto di prelazione nei termini previsti, e non accetti la proposta di acquisto alternativa alla prelazione, il trasferimento delle azioni o dei diritti di opzione sarà sottoposto al gradimento del Consiglio di Amministrazione. Il gradimento potrà essere negato solo quando l'acquirente non offra garanzie sufficienti in ordine alla propria capacità finanziaria, o per condizioni oggettive o per l'attività svolta, tali che il suo ingresso in Società possa risultare pregiudizievole per il perseguimento dell'oggetto sociale o confliggere con gli interessi della Società; il Consiglio di Amministrazione dovrà esprimere il proprio parere in ordine al gradimento entro il termine di trenta giorni da quelli previsti per la scadenza dell'esercizio del diritto di prelazione.

Con il termine "trasferire" si intende qualsiasi negozio giuridico, anche a titolo gratuito, quali: vendita, vendita in blocco, donazione, permuta, conferimento in società, fusione, scissione o liquidazione delle società partecipanti, in forza del quale si consegue in via diretta o indiretta, tramite la cessione della partecipazione di controllo nelle società partecipanti, il risultato del trasferimento a terzi della proprietà o nuda proprietà o di diritti quali pegni, usufrutto od altro, sulle azioni o diritti di opzione.

I Soci che intendono esercitare il diritto di prelazione debbono darne comunicazione all'offerente e per conoscenza agli altri Soci, entro 30 giorni dal ricevimento dell'offerta.

Se alcuni Soci rinunciano al diritto di prelazione questo si accresce a favore degli altri Soci in proporzione delle loro azioni.

Tuttavia se il Socio offerente non trasferisce le azioni, o i diritti di opzione entro due mesi dal momento in cui è divenuto libero di effettuare il trasferimento al terzo, egli, in caso di trasferimento successivo, deve nuovamente offrirle in opzione agli altri Soci.

I Soci possono inoltre liberamente trasferire le azioni o i diritti di opzione o parte di essi a proprie controllanti, o controllate, o controllate dalla stessa controllante.

Per "controllate" si intendono quelle società che risultino tali ai sensi dell'Art.2359, comma primo, numeri uno e due del Codice Civile, con esclusione del controllo contrattuale di cui all'Art.2359, comma primo, numero tre del Codice Civile.

La libertà di trasferimento è risolutivamente condizionata al fatto che non venga meno il rapporto di controllo della società cessionaria entro 1 anno dal trasferimento; in difetto ciascun Socio avrà il diritto di far dichiarare inefficaci i trasferimenti di quote o diritti di opzione liberamente effettuati.

Qualora le azioni fossero oggetto di espropriazione forzata, il diritto di prelazione dovrà essere esercitato entro dieci giorni dall'aggiudicazione in ipotesi

graduata per successione, dai Soci e/o da un terzo designato dai Soci che offrano lo stesso prezzo.

Tutte le comunicazioni previste in questo articolo devono essere fatte in forma scritta con raccomandata con ricevuta di ritorno.

2.6 - Vincoli sulle azioni

Le azioni possono formare oggetto di pegno, usufrutto o sequestro. In tali casi troverà applicazione quanto previsto dall'Art.2352 del Codice Civile.

2.7- Opa Endosocietaria e Partecipazioni Rilevanti

A partire dal momento e nella misura in cui le azioni emesse dalla Società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca dalle negoziazioni) e sino a che non siano eventualmente applicabili in via obbligatoria norme di legge di analogo contenuto, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF - Articoli 106, 107, 108, 109 e 111 - in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria e in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti - Articolo 120 TUF - (anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia) (di seguito, congiuntamente, le "Norme TUF").

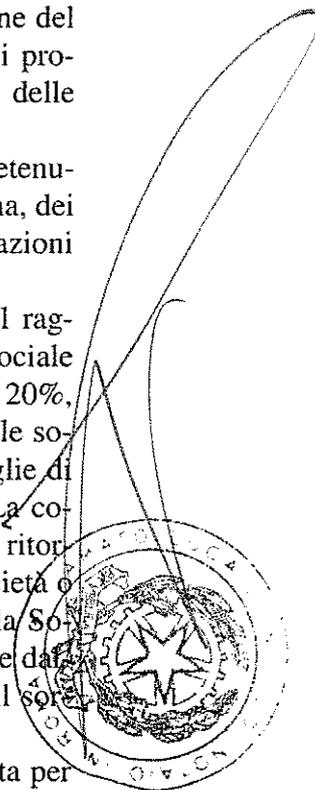
Lo svolgimento delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio sarà concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A.. Il Panel esercita tali poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A..

Le Norme TUF trovano applicazione con riguardo alla detenzione di una partecipazione superiore alla soglia del 30% (trenta per cento) più un'azione del capitale sociale. Pertanto, in tal caso, troverà applicazione l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto della Società.

Ai fini del presente articolo, per partecipazione si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni Assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.

Quanto alla soglia rilevante delle partecipazioni rilevanti si intende il raggiungimento o il superamento del 5% (cinque per cento) del capitale sociale e il raggiungimento o il superamento delle soglie del 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% e 95% del capitale sociale ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili. La comunicazione dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi all'organo amministrativo presso la sede legale della Società o tramite comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata della Società, senza indugio e comunque entro 5 (cinque) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

Qualora il superamento della soglia di partecipazione pari al 30% (trenta per cento) più un'azione non sia accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e al mercato nonché, ove previsto dalle disposizioni di legge o regolamento applicabili, all'autorità di vigilanza e/o di gestione del mercato, ovvero ai soggetti da questi indicati, e dalla presentazione di un'of-



offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalle Norme TUF, opererà la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione del superamento della soglia rilevante o di variazioni di partecipazioni rilevanti comporta analogo sospensione del diritto di voto sulle azioni e gli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di richiedere agli Azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.

La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente Articolo 2.7.

Salvo quanto previsto in caso di offerta totalitaria, finché le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione, tutte le modifiche al presente articolo debbono essere prese con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentino almeno il 66% (sessantasei per cento) del capitale sociale.

Nei limiti delle disposizioni di legge applicabili, tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione del presente Articolo 2.7 dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A.. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro trenta giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.

La Società, i suoi Azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica e di scambio di cui al presente articolo, sentita Borsa Italiana S.p.A..

3 - Assemblea dei Soci

3.1 - Competenze dell'Assemblea

Sono riservate alla Assemblea dei Soci le materie che la legge o il presente Statuto attribuiscono alla stessa.

Qualora le azioni della Società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'Art.2364, primo comma, n. 5) del Codice Civile, oltre che nei casi previsti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM; (ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento AIM; e (iii) richiesta di revoca dalle negoziazioni sull'AIM, fermo restando che in tal caso è necessario il voto favorevole di almeno il 90% degli Azionisti presenti in Assemblea.

3.2 - Convocazione dell'Assemblea

L'Assemblea dei Soci è convocata dall'Organo Amministrativo anche fuori della sede della Società con avviso pubblicato sul sito internet della Società e su un qualsiasi quotidiano a diffusione nazionale.

Nella convocazione devono essere indicati il luogo, il giorno e l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.

In deroga a quanto sopra, qualora la Società non faccia ricorso al mercato del capitale di rischio ovvero non sia quotata sull'AIM, l'Assemblea può essere convocata anche mediante avviso comunicato con lettera raccomandata con avviso di ricevimento, oppure mediante raccomandata a mani, telefax, o mediante e-mail, spedita a tutti gli Azionisti almeno otto giorni prima dell'Assemblea, ai sensi dell'Art.2366 del Codice Civile, precisandosi che l'avviso deve essere spedito agli specifici recapiti che risultino dal libro Soci o che siano stati espressamente comunicati dal Socio alla Società con lettera raccomandata.

Gli Amministratori devono convocare senza indugio l'Assemblea quando ne è fatta domanda da tanti Soci che rappresentino il decimo del capitale sociale per deliberare gli argomenti proposti da trattare.

La convocazione dei Soci non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea deve deliberare su proposta degli Amministratori.

3.3 - Partecipazione all'Assemblea

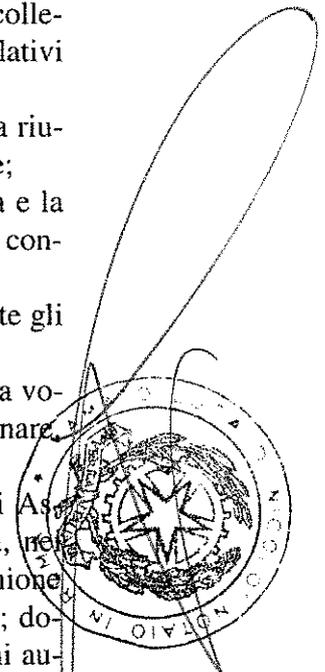
Hanno diritto di intervenire all'Assemblea i Soci cui spetta il diritto di voto.

La legittimazione all'esercizio del voto delle azioni della Società ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani è soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

È possibile tenere le riunioni dell'Assemblea, sia ordinaria che straordinaria, con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- a) che siano presenti nello stesso luogo il Presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale;
- b) che sia consentito al Presidente dell'Assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi Assembleari oggetto di verbalizzazione;
- d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti;
- e) che siano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della Società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il Presidente e il soggetto verbalizzante; dovranno inoltre essere predisposti tanti fogli presenze quanti sono i luoghi audio/video collegati in cui si tiene la riunione.

Il Socio può farsi rappresentare in Assemblea, nei limiti di cui all'Art.2372 del Codice Civile, da chi non sia Amministratore, Sindaco o dipendente della Società o delle società controllate.



3.4 - Presidenza dell'Assemblea

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o dall'Amministratore a ciò designato dagli intervenuti; e in caso di loro mancanza, assenza o impedimento, dalla persona designata dai presenti.

3.5 - Deliberazioni delle Assemblee

Le deliberazioni dell'Assemblea constano da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario. Nei casi previsti dalla legge o su richiesta del Presidente il verbale è redatto da un notaio.

4 - L'Organo Amministrativo

4.1 - Consiglio di Amministrazione

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 9 (nove), secondo la determinazione che verrà fatta dall'Assemblea.

Le riunioni collegiali del Consiglio di Amministrazione si tengono presso la sede sociale o anche altrove, purché in Italia.

Per la validità delle deliberazioni collegiali del Consiglio di Amministrazione si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica ed il voto favorevole della maggioranza assoluta.

Delle deliberazioni collegiali si redige verbale firmato dal Presidente e dal segretario, che deve essere trascritto nel libro delle decisioni degli Amministratori.

In caso di ammissione delle azioni alla negoziazione sull'AIM, almeno un Amministratore dovrà essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'Articolo 148, comma 3, del TUF, nonché dall'Articolo 3 del codice di autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. del 5 dicembre 2011.

4.2 - Responsabilità degli Amministratori

Gli Amministratori sono solidalmente responsabili verso la Società dei danni derivanti dall'inosservanza dei doveri ad essi imposti dalla legge e dallo Statuto per l'amministrazione della Società, salvo quegli Amministratori che abbiano fatto constatare il proprio dissenso dandone notizia per iscritto al Presidente del Collegio Sindacale.

Gli Amministratori rispondono anche verso i creditori sociali per l'inosservanza degli obblighi inerenti alla conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

4.3 - Decadenza del Consiglio di Amministrazione

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvede alla loro temporanea sostituzione con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale. Gli Amministratori così nominati restano in carica fino alla prima Assemblea dei Soci che provvederà alla sostituzione definitiva. Gli Amministratori nominati dall'Assemblea dei Soci durano in carica per il tempo per il quale avrebbero dovuto rimanervi gli Amministratori da essi sostituiti.

Tuttavia, se la maggioranza degli Amministratori rassegna le dimissioni o, comunque, viene a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'intero Consiglio di Amministrazione decade automaticamente e gli Amministratori rimasti in carica provvedono a convocare d'urgenza l'Assemblea dei Soci per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

4.4 - Riunioni e deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nel luogo indicato nell'avviso di

convocazione, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o ne sia fatta richiesta da almeno un terzo dei suoi membri.

La convocazione è fatta dal Presidente con lettera raccomandata spedita otto giorni prima. Il telefax o la posta elettronica possono sostituire la lettera raccomandata purché assicurino la tempestiva informazione sugli argomenti da trattare. Il Consiglio di Amministrazione è comunque validamente costituito anche nel caso in cui non siano rispettate le formalità suddette purché sia rappresentato l'intero Consiglio di Amministrazione, l'intero Collegio Sindacale e nessuno si opponga alla trattazione degli argomenti.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione, qualora il Presidente ne accerti la necessità, possono essere validamente tenute in videoconferenza o in audioconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti discussi, che sia loro consentito lo scambio di documenti relativi a tali argomenti e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente dove pure deve trovarsi il segretario della riunione.

L'Amministratore in conflitto di interessi deve darne notizia agli altri Amministratori e deve astenersi se ha poteri di delega.

Il voto non può essere dato per rappresentanza.

Qualora il numero dei Consiglieri fosse pari, in caso di parità di voti prevarrà il voto del Presidente.

4.5 - Poteri del Consiglio di Amministrazione

L'organo amministrativo ha tutti i poteri per l'amministrazione della Società; peraltro all'atto della nomina tali poteri possono essere limitati.

4.6 - Poteri di rappresentanza

La firma e la rappresentanza sociale generale di fronte ai terzi ed in giudizio spettano al Presidente ed agli Amministratori Delegati nell'ambito delle deleghe. I limiti dei poteri degli Amministratori non sono opponibili ai terzi, salvo che si provi che questi abbiano intenzionalmente agito a danno della Società. Gli atti extra poteri sono pertanto validi salva l'azione di responsabilità nei confronti di chi li ha compiuti.

4.7 - Compenso al Consiglio di Amministrazione

Agli Amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva. Come compenso per gli Amministratori esecutivi potrà essere prevista una partecipazione agli utili o il diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

L'Assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge. La successiva definizione della remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio di Amministrazione stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

5 - Controlli

5.1 Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due supplenti no-

minati per la prima volta nell'atto costitutivo e successivamente dall'Assemblea ordinaria dei Soci i quali dureranno in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Collegio Sindacale esercita le funzioni previste dall'Art.2403 del Codice Civile.

6 - Bilancio

6.1 - Esercizio sociale

L'esercizio sociale si chiude il 31 dicembre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio a norma di legge.

6.2 - Utili

Gli utili netti risultanti dal bilancio, dedotto almeno il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno ripartiti tra i Soci in misura proporzionale alla partecipazione azionaria da ciascuno posseduta, salvo che l'Assemblea non deliberi diversamente.

7 - Scioglimento e liquidazione

Verificatasi una causa di scioglimento si applicano le disposizioni di legge (Artt.2484 e ss. del Codice Civile).

8 - Norme di rinvio

Per tutto quanto non previsto espressamente nel presente Statuto, si fa riferimento alle vigenti norme di legge.

F.to: Federica Lucisano

F.to: Luca AMATO - Notaio

**IO SOTTOSCRITTO NOTAIO CERTIFICO CHE QUESTA COPIA -
COMPOSTA DI DICIANNOVE FOGLI - È CONFORME ALL'O-
RIGINALE FIRMATO A NORMA DI LEGGE.**

ROMA, 7 FEBBRAIO 2018

