

VISIBILIA EDITORE S.p.A.
Sede legale: Via del Quirinale 26 - 00187 ROMA
Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 1.031.336,82
CF, P.IVA e iscrizione alla CCIAA di Roma n. 05829851004 (numero REA: RM 0928824)
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI 13 e 16 febbraio 2015

L'anno duemilaquindici, il giorno sedici del mese di febbraio, alle ore 15:30, presso i locali degli uffici Visibilia Editore S.p.A. in Milano, via Senato,8 si sono riuniti in Assemblea Ordinaria, in seconda convocazione essendo andata deserta la prima, gli Azionisti della "Visibilia Editore S.p.A.", con sede legale in Roma, Via del Quirinale 26 - 00187 - capitale sociale Euro 1.031.336,82 interamente versato, diviso in numero 17.188.947 azioni ordinarie;iscritta al R.E.A. di Roma al numero 0928824, al Registro delle Imprese di Roma al numero 05829851004; Codice Fiscale numero 05829851004; Partita I.V.A. numero 05829851004.

Ai sensi dell'articolo 12, comma 1 dello statuto sociale, il socio di maggioranza Visibilia Editore Holding S.r.l. propone di designare quale Presidente della presente riunione Assembleare l'Amministratore Delegato dottoressa GARNERO SANTANCHE'DANIELA. Tutti gli intervenuti approvano la designazione della dottoressa GARNERO SANTANCHE'DANIELA quale Presidente della presente riunione assembleare.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, l'Amministratore Delegato dott.ssa Daniela Garnero Santanchè, che rivolge un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e dichiara aperta la seduta alle ore 15:30.

Il Presidente dell'Assemblea, sulla base del disposto degli articoli 12, comma 2, dello Statuto Sociale, propone agli intervenuti la nomina del dott. Celoria, segretario del Consiglio di Amministrazione, a segretario dell'Assemblea. Ottenuto, al riguardo il consenso di tutti i presenti, chiama il predetto a redigere il presente verbale.

Il Presidente constata e dichiara che:

- l'Assemblea dei soci in sede ordinaria è stata convocata in prima convocazione con le formalità di legge e di Statuto, per il 13 febbraio 2015 alle ore 8:00 presso i locali degli uffici Visibilia Editore S.p.A. in Milano, via Senato, 8 e occorrendo, per il giorno 16 febbraio 2015, alle ore 15.00 stesso luogo ed ora, in seconda convocazione, come da avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 24 gennaio 2015 e sul sito internet della società www.pmsgroup.it;
- l'odierna Assemblea, essendo andata deserta la prima, è convocata per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. **Integrazione del Collegio Sindacale ex art. 2401 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.**
2. **Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a nove e nomina di due nuovi Amministratori. Delibere inerenti e conseguenti.**

Il Presidente informa che, riguardo agli argomenti posti all'Ordine del giorno, sono stati tempestivamente espletati gli adempimenti informativi prescritti dalle vigenti norme di legge.

Il Presidente dà, inoltre, atto, che:

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al sottoscritto Presidente dott.ssa Daniela Garnerò Santanchè, gli Amministratori Federico Celoria, Matteo Gavazzi Borella e Paola Ferrari De Benedetti presenti fisicamente, mentre Canio Mazzaro, Aurelio Matrone ed Elena Rodriguez Palacios sono assenti giustificati;
- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale Roberto Serrentino e il Sindaco Effettivo Giorgio Del Bianco, collegati in audio conferenza come consentito ai sensi dell'art. 11.2 dello Statuto Sociale, mentre il sindaco Marco Margarita risulta assente giustificato,

dichiara la seduta validamente costituita, ai sensi dello statuto sociale ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

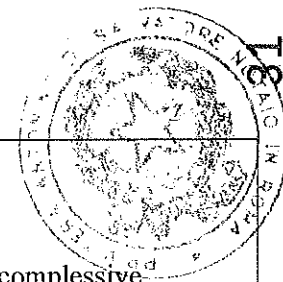
Il Presidente ricorda che l'attuale Capitale Sociale è Euro 1.031.336,82 interamente versato, diviso in numero 17.188.947 azioni ordinarie del valore nominale di € 0,06 ciascuna.

Il Presidente comunica inoltre:

- che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono patti parasociali rilevanti ai sensi della normativa applicabile vigente.

Il Presidente prosegue informando che i soggetti che, direttamente o indirettamente, risultano possessori di azioni in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e versato, in base alle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, sono:

SOCIO	NUMERO AZIONI	% SU TOTALE AZIONI
Visibilia Editore Holding S.r.l.	12.296.310	71,536%
Elena Rodriguez Palacios	1.080.944	6,29%
Alevi Srl	1.000.000	5,82%
MO.DA. Gioielli Srl	1.000.000	5,82%



Il Presidente prosegue negli adempimenti preliminari informando che:

- sono presenti o rappresentati numero **1** soggetti legittimati al voto portatori di complessive n. **12.296.310** azioni ordinarie per le quali sono state effettuate le comunicazioni all'emittente, a cura dell'intermediario, in conformità alla proprie scritture contabili, ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF – e aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il **71,536%** del capitale sociale;
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà allegato al verbale dell'assemblea sotto la lettera "A", come parte integrante dello stesso. Il Presidente comunica che è stata verificata la rispondenza delle deleghe a norma di legge e le stesse saranno conservate agli atti della Società.

SOCIO	NUMERO AZIONI	% SU TOTALE AZIONI
Visibilia Editore Holding S.r.l.	12.296.310	71,536%

Il Presidente comunica infine, le modalità di svolgimento dei lavori assembleari e delle votazioni, che avverranno per alzata di mano. Gli azionisti saranno chiamati a esprimersi col seguente ordine: favorevoli, contrari, astenuti.

Dichiara che l'Assemblea ordinaria in seconda convocazione è per tanto validamente costituita ed atta a deliberare su tutto quanto posto all'Ordine del Giorno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo argomento all'Ordine del Giorno:

1. Integrazione del Collegio Sindacale ex art. 2401 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente premette di ritenere, d'accordo con l'assemblea, di potersi astenere dal dare lettura integrale della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del TUF utile alla deliberazione su tale punto, il cui testo, depositato a norma di legge e messo a disposizione sul sito internet della società, viene poi allegato come risulta in calce a questo verbale.

Il Presidente ricorda che in questo momento, il Collegio Sindacale è composto di soli due sindaci, a seguito delle dimissioni, rassegnate con efficacia immediata per sopraggiunti impegni lavorativi, dei Sindaci Supplenti dott. ARQUERO e dott. LEPORE e del Sindaco Effettivo dott. MARGARITA, cosicché si è resa necessaria la convocazione di codesta assemblea, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2401 cod.civ. e dell'art. 21 dello Statuto Sociale, per l'integrazione del

collegio sindacale, con la nomina del nuovo sindaco effettivo e dei due nuovi sindaci supplenti, il cui incarico, ai sensi dell'art. 2401 cod. civ., scadrà insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Si precisa che, trattandosi di un'integrazione dell'organo di controllo e non di un suo totale rinnovo e che i Sindaci da sostituire erano stati tratti dall'unica lista all'epoca presentata, le nomine saranno effettuate con votazione a maggioranza senza vincolo del voto di lista, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale.

Gli Azionisti vengono invitati a proporre il candidato alla carica di Sindaco Effettivo e i candidati alla carica di Sindaci Supplenti.

Chiede di intervenire il Socio Visibilia Editore Holding S.r.l. che, mettendo a disposizione i relativi curricula vitae, le dichiarazioni di accettazione irrevocabile della carica, le dichiarazioni di insussistenza di cause di ineleggibilità e decadenza e l'apposita dichiarazione contenente l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società, da rendere nota all'assemblea, assicurandone l'aggiornamento alla data della riunione, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2400, comma 4 cod. civ., propone le seguenti candidature:

- (i) alla carica di Sindaco Effettivo, il Dott. MASSIMO GABELLI, nato a Spilimbergo (PN), il 20/01/1970;
- (ii) alla carica di Sindaco Supplente, il Dott. ROBERTO ROSSI, nato ad Arezzo (AR), il 23/09/1974;
- (iii) alla carica di Sindaco Supplente, il Dott. FRANCESCO INDIVERI, nato a Milano (Mi) il 24 ottobre 1975.

Il Presidente, apre la discussione sulla proposta, nessuno chiedendo la parola, si passa alla votazione della proposta per alzata di mano.

Sono presenti, al momento della votazione, n. 1 azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, n. **12.296.310** azioni ordinarie, pari al **71,536%** del totale delle n. **17.188.947** azioni ordinarie, del valore nominale di € 0,06 ciascuna, aventi diritto di voto, costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto e versato alla data odierna. Quindi, il Presidente dichiara che, avendo raggiunto la maggioranza assoluta del capitale presente, sono approvate le tre candidature proposte e la delibera è approvata all'unanimità. Ai sensi dello Statuto, il Dott. MASSIMO GABELLI risulta, pertanto, eletto alla carica di Sindaco Effettivo e i Dott. ROBERTO ROSSI e FRANCESCO INDIVERI, risultano eletti alla carica di Sindaci Supplenti della Società, le cariche scadranno insieme con



quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015, i compensi come stabiliti da delibera assembleare del 30 aprile 2013.

L'elenco esplicativo del risultato della suddetta votazione, viene allegato al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'Ordine del Giorno:

2. Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a nove e nomina di due nuovi Amministratori. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente premette di ritenere, d'accordo con l'assemblea, di potersi astenere dal dare lettura integrale della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del TUF utile alla deliberazione su tale punto, il cui testo, depositato a norma di legge e messo a disposizione sul sito internet della società, viene poi allegato come risulta in calce a questo verbale.

Con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato per deliberare in merito alla proposta di ampliamento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e nomina di due nuovi Amministratori.

La proposta di ampliamento del numero di consiglieri da 7 a 9 e la contestuale nomina di due nuovi Amministratori si rende opportuna al fine di accrescere le competenze e arricchire la dialettica nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, consentendo una sua più efficace azione a supporto del progetto di crescita e sviluppo dell'azienda, con il contributo di ulteriori professionalità tenuto conto della crescente articolazione operativa della realtà aziendale in esecuzione dei prossimi progetti. Si precisa che, ai fini della nomina dei nuovi consiglieri, non trova applicazione la procedura del voto di lista, non trattandosi di ipotesi di rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione. Pertanto, come previsto dall'art.16.4 dello Statuto Sociale, la nomina di amministratori, in ogni caso diverso dal rinnovo dell'intero consiglio, è effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge. Gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina e, quindi, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, i compensi come stabiliti da delibera assembleare dell'11 novembre 2014.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge e dalle norme regolamentari in materia; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima, deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.lgs. 58/1998.

In considerazione del nuovo assetto organizzativo, sono candidati ad amministratori i dott. GIANCARLO SESTINI e la dott.ssa SILVIA GARNERO. Il curriculum vitae di ciascuno di essi è depositato presso la Società ed inserito sul sito web della stessa, insieme alla dichiarazione di possesso dei requisiti previsti dalle vigenti disposizioni normative e all'accettazione della carica.

Prima di passare alla votazione, il Presidente constata che il numero dei presenti è rimasto invariato rispetto all'inizio dell'Assemblea, nessuno nel frattempo essendo entrato o uscito dalla sala. Nessuno chiedendo la parola, il Presidente sottopone alla votazione per alzata di mano la suddetta proposta. Eseguita la votazione, il Presidente dell'Assemblea, dichiara chiusa la votazione alle 15.45 e proclama i risultati.

Il Presidente dichiara che, avendo raggiunto la maggioranza assoluta del capitale presente, la delibera di aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a nove è approvata all'unanimità e che sono approvate le due candidature per la nomina di due nuovi Amministratori, ad integrazione dell'attuale consiglio di Amministrazione, nelle persone del dott. GIANCARLO SESTINI e della dott.ssa SILVIA GARNERO.

Ai sensi dello Statuto, il dott. GIANCARLO SESTINI e la dott.ssa SILVIA GARNERO risultano, pertanto, eletti alla carica di Consiglieri di Amministrazione della Società, le cariche scadranno insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016.

L'elenco esplicativo del risultato della suddetta votazione viene allegato al verbale sotto la lettera "C".

Esaurita la trattazione degli argomenti all'Ordine del giorno, e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione essendo le ore 15.50 minuti.

Il Presidente

Daniela Garnerò Santanchè



Il Segretario

Federico Celoria



**ALL.A**VISIBILIA EDITORE S.p.A.

16/02/2015 15:30

Assemblea Ordinaria del 16 FEBBRAIO 2015
(2° convocazione)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE PRESENTI IN ASSEMBLEA

Sono ora rappresentate

numero **12.296.310** azioni ordinariepari al **71,536%** del Capitale Sociale.Sono presenti **1** aventi diritto al voto, di cuinumero **1** presenti in proprio. Inoltrenumero **0** azionisti sono rappresentati per delega.

VISIBILIA EDITORE S.p.A.		Assemblea Ordinaria del 16/02/2015		
Elenco degli Azionisti Intervenuti				
Azionista	Delegato / Rappr. Legale	Azioni Rappresentate		
		In Proprio	In Delega	In RL
Visibilia Editore Holding S.r.l.	Paola Ferrari De Benedetti	12.296.310	-	-
		-	-	-
		12.296.310	-	-

Totale Azioni	12.296.310
% su Totale Azioni ordinarie	71,536%
Azionisti in proprio	1
Azionisti per delega	
Azionisti in R.L.	-
Totale Azionisti	1

ALL.B**Assemblea Ordinaria del 16 febbraio 2015****Elenco degli Azionisti Intervenuti****Esito della votazione sul punto****1. Integrazione del Collegio Sindacale ex art. 2401 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.**

Delegato / Rapp. Legale	Azionista			n° azioni detenute	% capitale	fav.	cont.	ast.	fav.		ast.		cont.	
	In Proprio	In Delega	In RL											
PAOLA FERRARI DE BENEDETTI	Visibilia Editore Holding S.r.l.			12.296.310	71,536%	1			12.296.310	71,536%		0,00%		0,00%
Totale Azioni				12.296.310	71,536%	1			12.296.310	71,536%		0,00%		0,00%

La proposta è approvata

ALL.C**Assemblea Ordinaria del 16 febbraio 2015****Elenco degli Azionisti Intervenuti****Esito della votazione sul punto****2. Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a nove e nomina di due nuovi Amministratori. Delibere inerenti e conseguenti.**

Delegato / Rapp. Legale	Azionista			n° azioni detenute	% capitale	fav.	cont.	ast.	fav.		ast.		cont.	
	In Proprio	In Delega	In RL											
PAOLA FERRARI DE BENEDETTI	Visibilia Editore Holding S.r.l.			12.296.310	71,536%	1			12.296.310	71,536%		0,00%		0,00%
Totale Azioni				12.296.310	71,536%	1			12.296.310	71,536%		0,00%		0,00%

La proposta è approvata