

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

**Sede legale in Roma, Via del Quirinale,26**

**Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 867.974,82**

**Numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma e C.F.05829851004**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

## AVVISO DI CONVOCAZIONE

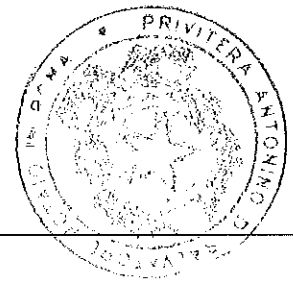
I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria e straordinaria presso i locali degli uffici Visibilia in Milano, via Senato, 8 il giorno 13 febbraio 2015 alle ore 8.00 in prima convocazione e il giorno 16 febbraio 2015 alle ore 15.00 stesso luogo, in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

### Assemblea Ordinaria

- 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.**

### Assemblea Straordinaria

- 1. Modifica dell'articolo 2 dello Statuto e trasferimento sede legale in Milano. Delibere inerenti e conseguenti.**



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Visibilia Editore S.p.A. (di seguito la "Società"), in data 22 gennaio 2015, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra. La presente relazione illustrativa (la "Relazione") è volta a illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

### **Parte Ordinaria**

#### **1. Nomina dei componenti per integrazione del Collegio Sindacale ex art. 2401 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione evidenzia che, a seguito delle dimissioni, rassegnate con efficacia immediata per sopraggiunti impegni lavorativi, dei Sindaci Supplenti ARQUERO e LEPORE e del Sindaco Effettivo MARGARITA, si rende necessario procedere alla integrazione del Collegio Sindacale, nel rispetto di quanto disposto dagli artt. 2401

Ai sensi del combinato disposto dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 21 dello Statuto Sociale, si rende dunque necessario che l'assemblea provveda alla nomina del nuovo sindaco effettivo e dei due nuovi sindaci supplenti per realizzare l'integrazione del Collegio Sindacale, il quale 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.

Ai sensi dell'art. 21 non sarà applicato il voto di lista e i nuovi sindaci saranno nominati secondo le maggioranze previste dalla legge, di un'integrazione dell'organo di controllo e non di un suo totale rinnovo.

Si ricorda che dovrà essere depositata, fra l'altro, per ciascun candidato, 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..

Tutta la documentazione sarà disponibile presso la sede sociale e sarà altresì disponibile sul sito internet della Società [www.pmsgroup.it](http://www.pmsgroup.it).

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per provvedere alla integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un Sindaco effettivo e di due Sindaci supplenti, esprimendo il proprio voto, in favore delle candidature che verranno proposte.

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

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 di componenti il Consiglio di Amministrazione.

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 dello Statuto Sociale, per la nomina degli Amministratori per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento del voto di lista l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Gli Amministratori così nominati scadranno insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per proporvi la delibera di ampliamento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a nove e nomina di due nuovi Amministratori, esprimendo il proprio voto, in favore delle candidature che verranno proposte.

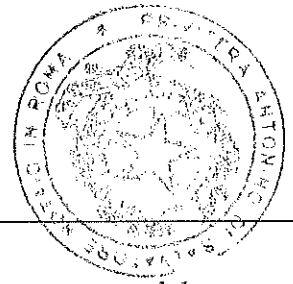
Le eventuali proposte di nomina dovranno essere corredate dei documenti e delle attestazioni richieste dalle vigenti disposizioni.

Sarà depositata presso la sede sociale un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati alla carica di Consiglieri e le dichiarazioni dei medesimi candidati attestanti l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge. La suddetta documentazione sarà altresì disponibile sul sito internet della Società [www.pmsgroup.it](http://www.pmsgroup.it).

### **Parte Straordinaria**

#### **1. Proposta di modifica articolo 2 dello Statuto e trasferimento sede legale. Delibere inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di convocarvi in sede straordinaria per deliberare in merito alla proposta di modifica del art. 2 (Sede Legale) dello Statuto sociale.



La proposta modifica statutaria di trasferimento della sede sociale è ritenuta opportuna dal Consiglio di Amministrazione al fine di consentire la crescita e lo sviluppo del *business* della società anche in seguito all'esecuzione dell'operazione di "reverse take over". Il trasferimento della sede sociale consentirebbe una più efficace direzione strategica e faciliterebbe il progetto di riorganizzazione societaria, consentendo anche l'ottimizzazione dei costi di gestione attraverso l'integrazione delle funzioni e dei servizi.

In tale prospettiva, si propone il trasferimento della sede legale della Società a Milano, in particolare in Via Senato 8 dove sono già collocati in parte uffici e servizi operativi della medesima.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per proporvi la delibera di modifica del artt. 2 (Sede Legale) dello Statuto sociale.

Di seguito si riporta lo schema delle modifiche proposte, con evidenza del testo attualmente vigente.

<b>Testo vigente</b>	<b>Testo proposto</b>
<b>Articolo 2</b>	<b>Articolo 2</b>
<b>Sede</b>	<b>Sede</b>
La società ha sede in Roma.	La società ha sede in <del>Roma</del> Milano.

Alla luce di quanto sopra evidenziato, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporVi la seguente proposta di deliberazione.

#### ***Proposta di deliberazione***

*"L'assemblea degli azionisti di Visibilia Editore S.p.A.,*

*- su proposta del Consiglio di Amministrazione*

#### **DELIBERA**

1. *di modificare l'art. 2 dello Statuto sociale vigente come segue: "La società ha sede in **Milano**.";*
2. *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamene tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, di eseguire quanto sopra deliberato e ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di*

*carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.*

Roma, 22 gennaio 2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paola Francesca Ferrari



---