

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

25 Luglio 2014

Il giorno venticinque luglio duemilaquattordici,
i sottoscritti signor Roberto Spada e signor Filippo Zabban,
nell'interesse della Società

"MEDIACONTECH S.p.A."

con sede in Milano, via San Martino n. 19, capitale sociale euro
9.447.849,03 (novemilioni quattrocento quarantasettemilaottocento-
quarantanove virgola zero tre) sottoscritto e versato, iscritta
nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e
codice fiscale 04500270014, Repertorio Economico Amministrativo
n. 1345501, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, ge-
stito da Borsa Italiana S.p.A.

premettono che:

- in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo studio Zabban Notari
Rampolla, in data 8 luglio 2014, si è svolta l'assemblea ordina-
ria della predetta Società, ivi convocata in seconda convocazione
per le ore 9;
- di tale riunione il sottoscritto Roberto Spada, presidente del
Consiglio di Amministrazione, ha assunto e mantenuto la presiden-
za fino al suo termine;

- della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

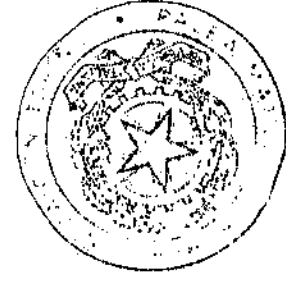
Tutto ciò premesso, si fa constare (ai sensi dell'art. 2375 c.c. ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, gestito da Borsa Italiana S.p.A.), dello svolgimento dell'assemblea ordinaria del giorno 8 luglio 2014 della predetta Società "MEDIACONTECH S.p.A.", come segue:

"Il giorno 8 luglio 2014, alle ore 9 e 5, in Milano, via Metastasio n.5, presso lo studio Zabban Notari Rampolla, si è svolta l'assemblea ordinaria della Società

"MEDIACONTECH S.p.A."

con sede in Milano, via San Martino n. 19, capitale sociale euro 9.447.849,03 (novemilioniquattrocentoquarantasettemilaottocentoquarantanove virgola zero tre) sottoscritto e versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 04500270014, Repertorio Economico Amministrativo n. 1345501, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il signor Roberto Spada, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, anche a nome dei Colleghi del Consiglio di



Amministrazione e del Collegio Sindacale di MEDIACONTECH S.p.A.

porge agli intervenuti un cordiale saluto e ringrazia per la partecipazione all'Assemblea.

Dichiara che i lavori assembleari hanno inizio alle ore 9 e 05.

Richiamato l'articolo 11 dello statuto sociale e l'articolo 3 del regolamento assembleare, assume la presidenza dell'Assemblea.

Propone di designare nella persona del dottor Filippo Zabban il Segretario della riunione.

Chiede se ci siano dissensi riguardo a questa designazione.

Nessuno interviene.

Il **Presidente** dà atto che il capitale della Società è attualmente costituito da n. 18.441.303 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 9.447.849,03.

In conformità alle disposizioni di legge e di statuto, precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della Società in data 16 maggio 2014, per estratto sul quotidiano Il Giornale del 16 maggio 2014 e con le altre modalità previste ex art. 84 Regolamento Emittenti, e che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126 bis TUF, né è intervenuta dagli stessi presentazione di nuove proposte di delibera.

Dichiara e ricorda che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Rammenta agli intervenuti che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

- "1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.

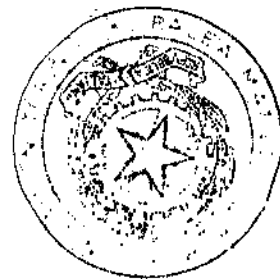
- 2. omissis.

- 3. omissis.

- 4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Invita ora gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo.

Nessuno interviene.



Il Presidente comunica, comunque, che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

Quindi il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando:

- che, con il suo consenso - come previsto dal Regolamento assembleare - possono assistere alla riunione esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati; rileva, peraltro, che non gli risulta ne siano intervenuti;

- che è funzionante - come da esso Presidente consentito a' sensi di regolamento assembleare - un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, nella stanza adiacente, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione; a questo punto è fatta precisazione a cura del segretario e del Presidente che la redazione del medesimo avrà luogo in forma privata, senza dare luogo a formazione di pubblico atto notarile;

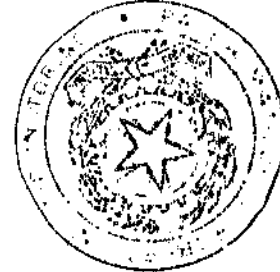
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società, ai sensi di quanto previsto all'articolo 9 dello statuto sociale, non si è avvalsa della facoltà di nominare un rappresentante designato cui conferire delega con istruzioni di voto, ex art. 135 undecies TUF;



- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;
- che nessun avente diritto ha formulato domande prima dell'Assemblea ex art. 127 ter TUF;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti ammessi al voto ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- che, per quanto a sua conoscenza, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Azionista	Azioni	%
Lupo Spa	14.548.770	78,89%

Precisa che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno.



Informa ancora, che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande durante l'assemblea, si procederà nel modo seguente:

1) alle domande formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;

2) alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale.

Comunica che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano; per agevolare il riscontro del voto, al momento dell'alzata di mano prega gli intervenuti di declinare il numero di scheda consegnata loro all'ingresso.

Segnala che per gli eventuali delegati portatori di più deleghe che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, è stata predisposta l'apposita postazione di "voto differenziato" al banco di Computer-share Spa, società che gestisce questa funzione.



Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, prega cortesemente gli intervenuti di non assentarsi fino a votazioni avvenute.

A tale riguardo, chi avesse necessità di uscire è pregato di dare notizia alla segreteria.

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in seconda convocazione, non essendosi validamente costituita la riunione assembleare in prima convocazione, come risulta da verbale agli atti sociali;
- che della circostanza che l'assemblea si sarebbe tenuta in seconda convocazione era stata data notizia con comunicato in data 16 giugno 2014, pubblicato sul sito internet della Società;
- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono attualmente presenti i signori Paolo Moro, Amministratore Delegato, Alessandra Gavirati, consigliere e Tommaso Ghelfi, consigliere, mentre il consigliere Ranieri Venerosi Pesciolini è fuori Italia, a Monaco di Baviera;
- che per il Collegio Sindacale, sono attualmente presenti i signori Claudio Saracco, Presidente, Anna Maria Mantovani, Sindaco Effettivo e Luciano Ciocca, Sindaco Effettivo;
- che per la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. è presente il dottor Alessio Villa;



- che sono altresì presenti alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della Società con funzioni ausiliarie;
- che sono già presenti, in proprio, due aventi diritto al voto portatori di n. 14.552.860 azioni, sul complessivo numero di 18.441.303 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 78,914489%;
- che la Società non ha azioni proprie in portafoglio.

Richiamate le norme di legge, il **Presidente** dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione.

Chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Nessuno interviene.

Poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, il **Presidente** informa che comunicherà nuovamente il capitale presente al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo



azionario e con riscontro degli allontanamenti prima di una votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Comunica che, ai sensi e per gli effetti e per gli effetti dell'art. 13 del decreto legislativo n. 196/2003, i dati personali degli azionisti o degli aventi diritto al voto, necessari ai fini della partecipazione all'assemblea, saranno trattati dalla Società per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Gli stessi dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. In relazione a tale trattamento, ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 7 del citato decreto legislativo, tra cui quello di ottenere, a cura del titolare ovvero del responsabile del trattamento medesimo, l'aggiornamento, la rettifica, l'integrazione dei dati che lo riguardano, e quanto altro previsto dal predetto articolo.

Dà quindi lettura dell'ordine del giorno.

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del bilancio consolidato ed esame ed approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; deliberazioni inerenti e conseguenti.



2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D. Lgs. 58/1998; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ed eventualmente del suo Presidente, previa determinazione del numero dei componenti e della durata in carica del nominando Consiglio; attribuzione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.


Il Presidente quindi dichiara che è stato distribuito agli intervenuti fascicolo contenente, fra l'altro:

* il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 completo di tutti gli allegati di legge ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2013;

* la relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte all'ordine del giorno ex art. 125 ter TUF;

* l'unica lista depositata di candidati per la nomina alla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione e relativi allegati.

Il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno, che ricorda essere la presentazione del bilancio consolidato e l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013.

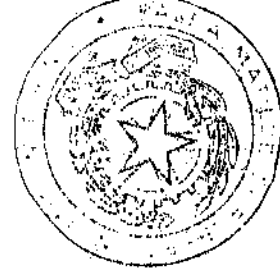


Comunica - che ricorrendo i presupposti del rinvio ai sensi dell'articolo 2364 2° comma C.C. - il Consiglio di Amministrazione, nel corso della riunione del 28 marzo 2014, ha deliberato di avvalersi della previsione di cui all'articolo 8 dello statuto sociale, che consente di usufruire del maggior termine di 180 giorni ai sensi dell'articolo 2364 2° comma C.C., per sottoporre all'assemblea dei soci l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

Precisa che, ai sensi dell'articolo 7 del vigente regolamento assembleare, salvo specifica richiesta degli intervenuti, non darebbe lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, nè degli altri documenti di bilancio, compresa la relazione del Collegio Sindacale e quella della società di revisione, in quanto già diffusi in precedenza.

Nessuno si oppone; interviene tuttavia il signor Tronconi per chiedere che l'Amministratore Delegato provveda ad una esaustiva relazione.

Il Presidente, da parte sua, comunica che fra la fine del 2013 e l'inizio del 2014 la Società ha ottenuto due risultati di grosso rilievo: l'omologa del 182 bis L.F., frutto di un complesso lavoro, ma di grande soddisfazione, ed il successo della sottoscrizione dell'aumento di capitale, che ha dotato la Società di cassa



nuova che consente al Consiglio una visione positiva del futuro del gruppo.

Il Presidente passa quindi la parola all'Amministratore Delegato, il quale interviene come segue:

Signori Azionisti,

nell'esercizio 2013 la Società e le sue controllate hanno finalizzato le trattative per completare la manovra finanziaria: in data 30 ottobre sono stati sottoscritti l'accordo di ristrutturazione del debito bancario di cui all'art. 182-bis del L.F., l'accordo con il socio di maggioranza Lupo S.p.A. e l'intesa con i soci di minoranza di Deltatre. L'accordo di ristrutturazione è divenuto integralmente efficace in data 30 gennaio 2014 a seguito dell'avveramento di tutte le condizioni sospensive.

Nell'esercizio sono inoltre proseguite le attività per l'implementazione del Piano Industriale del Gruppo: ad inizio 2013 sono state perfezionate le cessioni delle controllate Sono Tecnologia Audiovisual S.L.U. (con il completo disimpegno dal mercato spagnolo) e Mozart S.p.A., mentre nel successivo mese di agosto è stato sottoscritto l'accordo per la cessione di Euphon Communication S.p.A. (che controlla le società italiane Volume S.r.l., Euphon Milano S.r.l. e Giulio Rancati S.r.l.); in esecuzione di tale accordo la cessione è stata perfezionata in data 19 febbraio 2014.

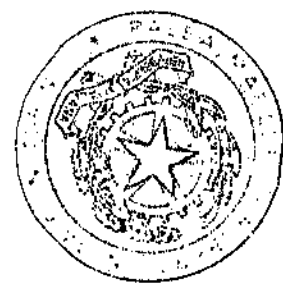
L'andamento del Gruppo nel 2013 ha risentito di una ciclicità particolarmente debole rispetto agli anni "pari", caratterizzati dalla presenza del Gruppo in primari eventi sportivi internazionali, nonché dell'ulteriore peggioramento del ciclo economico complessivo.

A causa dei suddetti elementi ciclici il fatturato ed i margini reddituali del 2013 sono stati inferiori rispetto al 2012, pur evidenziando segnali di ripresa nel secondo semestre dell'anno.

I risultati del Gruppo nel 2013 evidenziano un fatturato consolidato di 90,2 €/mn rispetto a 100,4 €/mn realizzati nel 2012 in termini omogenei (cioè senza considerare le attività delle società dismesse e in via di dismissione Sono, Mozart, Euphon, Volume). Si segnala che nell'attuale perimetro del Gruppo risulta rafforzato il posizionamento internazionale, in quanto il fatturato risulta realizzato per circa il 90% sui mercati esteri.

L'andamento del Gruppo ha evidenziato una crescita delle attività internazionali del gruppo Mikros Image (+37%), un andamento fortemente ciclico dei livelli operativi di Deltatre (-25%) in relazione all'assenza di eventi sportivi internazionali, e una contrazione delle attività italiane, particolarmente penalizzate dal ciclo economico recessivo.

Il quarto trimestre del 2013 ha confermato una parziale inversione di tendenza rispetto al primo semestre: il Gruppo ha infatti



realizzato un fatturato di 24,8 €/mn in crescita rispetto a 23,0 €/mn, in termini omogenei, dell'analogo periodo dello scorso anno.

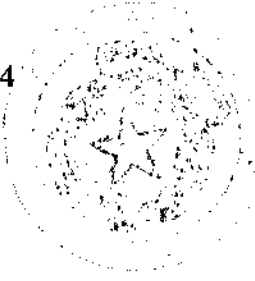
Il margine operativo lordo consolidato (EBITDA) è stato pari a 7,9 €/mn, rispetto a 17,2 €/mn dell'analogo periodo 2012 in termini omogenei. In termini percentuali sul fatturato, l'Ebitda del 2013 ha raggiunto l'8,8% rispetto al 17,1% nel 2012 a perimetro omogeneo.

L'Ebitda nel quarto trimestre 2013 ha registrato una flessione più contenuta rispetto al primo semestre, maggiormente penalizzato dalla ciclicità sfavorevole, e si è attestato a 2,6 €/mn rispetto a 3,3 €/mn dell'analogo periodo del 2012 in termini omogenei.

Dopo oneri non ricorrenti e straordinari per 2,1 €/mn, il risultato operativo consolidato (EBIT) del 2013 è negativo per (4,9) €/mn rispetto a 5,6 €/mn dell'analogo periodo 2012, a perimetro omogeneo; l'Ebit del quarto trimestre 2013 risulta negativo per (1,1) €/mn, in lieve miglioramento rispetto a (1,4) €/mn dell'esercizio precedente.

Il risultato ante imposte dell'operatività corrente è negativo per (7,2) €/mn rispetto a 2,1 €/mn del 2012 a perimetro omogeneo.

Si segnala che i dati al 31 dicembre recepiscono in via anticipata l'impatto della futura cessione di Euphon Communication e del-



le controllate Volume, Euphon Milano e Giulio Rancati, con l'iscrizione di perdite delle attività discontinue per (6,3) €/mn. Inoltre, l'applicazione dell' impairment test ha portato alla determinazione di rettifiche di valore riferite ad attività del Gruppo (partecipazioni e relativi crediti) per circa (5,5) €/mn.

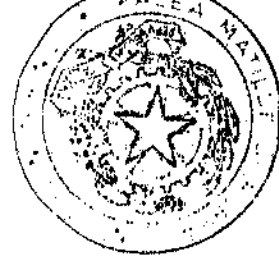
Dopo tali rettifiche, il risultato netto di Gruppo dopo quota terzi è negativo per (20,4) €/mn, rispetto ad una perdita di (17,2) €/mn dell'esercizio precedente.

Gli investimenti al 31 dicembre 2013 sono stati complessivamente pari a 9,7 €/mn concentrati su Mikros Image (5,6 €/mn) e Deltatre (4,0 €/mn), rispetto a 12,0 €/mn del 2012. Gli investimenti tramite contratti di leasing finanziario ammontano a 0,7 €/mn.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo è stato pari a 45,9 €/mn rispetto a 44,8 €/mn di dicembre 2012.

* * *

Per quanto riguarda il piano industriale e la manovra finanziaria, in data 30 ottobre 2013 il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A. ha approvato in via definitiva il piano industriale di Gruppo 2013-2016, predisposto d'intesa con le società controllate al fine di affrontare la situazione di temporanea tensione finanziaria.



Come già anticipato nelle linee guida, il piano industriale prevede come elementi strategici:

- la valorizzazione delle società del Gruppo a elevato potenziale di crescita, da realizzarsi nell'arco di piano attraverso lo sviluppo internazionale e la piena realizzazione delle proprie potenzialità commerciali;
- la ristrutturazione delle società del Gruppo a bassa performance operativa al fine di portarle all'autonomia sotto il profilo economico e finanziario e renderle appetibili per eventuali dismissioni;
- l'uscita dal perimetro di alcune società del Gruppo per azzerare i rischi operativi e minimizzare gli impegni finanziari.

Nella stessa data, cioè 30 ottobre 2013, Mediacontech ha sottoscritto l'accordo di ristrutturazione del debito bancario di cui all'art. 182-bis della L.F. con gli istituti di credito coinvolti che prevede, in estrema sintesi: i) il riscadenziamento del debito bancario a medio lungo termine per un importo di circa Euro 36 milioni; ii) la concessione di nuova finanza da parte delle banche per circa Euro 2,3 milioni; iii) nuovi apporti da parte dell'azionista di maggioranza di Mediacontech, Lupo S.p.A., per complessivi Euro 11 milioni.

Mediacontech ha inoltre sottoscritto con i soci di minoranza di Deltatre un accordo di riscadenziamento del relativo credito di



earn out per il prezzo differito relativo all'acquisto della partecipazione della controllata Deltatre S.p.A. (risalente a ottobre 2008) pari a circa Euro 6 milioni.

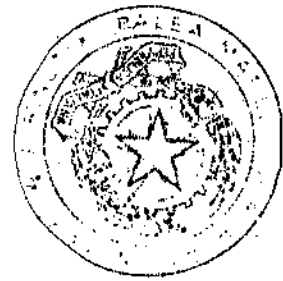
Nel periodo successivo si segnalano, in particolare, le seguenti operazioni:

□ in data 19-21 dicembre 2013 Mediacontech ha ricevuto dal Tribunale di Milano comunicazione circa l'omologazione dell'accordo di ristrutturazione del debito bancario di cui all'art. 182-bis della L.F.;

□ in data 10 e 30 gennaio 2014, l'azionista di controllo Lupo S.p.A. ha provveduto ad erogare a Mediacontech complessivi Euro 11 milioni a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale;

□ in data 30 gennaio 2014 l'Accordo di Ristrutturazione, essendosi avverate tutte le condizioni sospensive previste dallo stesso, ha acquisito efficacia; pertanto la Società, in data 14 febbraio 2014, ha ottenuto dalle banche la disponibilità di ulteriori risorse finanziarie, pari complessivamente a Euro 2.370 mila.

Si sottolinea infine che in data 27 maggio 2014 si è concluso l'aumento di capitale a pagamento fino a un massimo di Euro 19,1 milioni deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A. del 7 aprile 2014 in attuazione di delega assembleare



conferita in data 24 gennaio 2014, con la sottoscrizione del 99,3% delle azioni ordinarie offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 18,9 milioni.

Al termine dell'intervento dell'Amministratore Delegato, prende la parola il signor Stefano Tronconi, il quale chiede maggiori dettagli sull'andamento delle società del gruppo; ricorda come sia rilevante il discorso degli anni pari e dispari, ma sottolinea che i risultati di Delta Tre nel 2013 sono stati particolarmente deboli, anche rispetto al 2011, pur non avendo egli sotto mano questi ultimi dati.

Evidenzia poi anche i risultati particolarmente negativi di SBP, chiede cosa stia succedendo nella controllata, esprimendo il desiderio di essere illuminato più in dettaglio. Afferma che ci si è liberati di alcune zavorre per trovarne ad ogni bilancio di nuove.

Chiede di capire meglio quale sia la situazione finanziaria della Società dopo l'aumento del capitale, anche per quanto concerne i debiti, che non si riusciva in precedenza a pagare.

In sintesi, richiede maggiori dettagli, come ogni azionista ha necessità di avere, rispetto a quanto si può leggere nelle relazioni. Domanda cosa stia succedendo in questa Società dopo l'acquisizione del 2008 incredibilmente pagata. In particolare domanda chiarimenti su quanto accaduto nel 2013.

Prende la parola il **Presidente** e comunica che è in corso un attento monitoraggio su SBP; informa, innanzitutto, che l'Amministratore Delegato Moro è nel Consiglio di Amministrazione di detta controllata perché ci sono settori della società che non vanno bene ed il Consiglio si è posto il problema di cosa fare di SBP. Rammenta, tuttavia, che ci si deve muovere nell'ambito di quanto previsto nel piano omologato del 182 bis L.F.. Pur non sussistendo indicazioni ufficiali e comunicabili al mercato, informa che nel futuro si potrebbe valutare, come scritto nel 182bis, una cessione della società, dal momento che la stessa non può portare valore al Gruppo; sottolinea la possibilità che detta controllata il prossimo anno non sia più nel perimetro dello stesso.

Ribadisce che SBP è alla "super attenzione" del Consiglio ed evidenzia che non si possono drenare risorse da Mediacontech verso SBP, perché ciò è impedito dal piano omologato.

Ricorda che nel piano già si era accennato ad una ipotesi di cessione di SBP a terzi, che ora si sta cominciando ad esaminare.

Interviene, a questo punto, anche il dottor Moro, per confermare che, a ragione delle non buone performance, pure nel 2012, SBP è in fase di ristrutturazione per essere cedibile, pur non ritenendo se ne possa recuperare valore neppure in sede di cessione, valore che, invece, si ritiene di recuperare in modo significativo dalle partecipate Deltatre e Mikros.



Ricorda che Mikros già nel 2013 ha avuto una performance estremamente positiva in tema di fatturato e di redditività e che i primi dati del 2014 confermano tale trend.

Per quanto riguarda Deltatre, l'Amministratore Delegato sottolinea che il 2013 riflette due elementi: il primo, di natura ciclica tipica, in quanto il 2013 è l'anno a redditività più bassa del quadriennio per gli eventi sportivi, perchè dispari e non preolimpico (nel corso del quale si svolgono attività preparatorie alle Olimpiadi), confrontabile più con il 2009 che con il 2011; il secondo, determinato dal fatto che l'andamento economico finanziario della partecipata risente di interventi in termini di investimento in struttura per il futuro sviluppo della società. Chiarisce che infatti si è provveduto - ad esempio - all'apertura di filiali estere ed al rafforzamento della struttura commerciale, che ha comportato nel 2013 esborsi di costo, che auspicabilmente dovrebbero dare riscontro negli anni successivi. Spiega, quindi, che strategicamente si è ritenuto non saggio concentrare le attività soltanto sul parco clienti esistente, o meglio sui tre clienti principali (UEFA, FIFA e Comitato Olimpico), benchè redditizi, bensì si è ritenuto di cercare clientela nuova altrove, all'estero, su nuovi mercati e ciò ha comportato, in particolare nel 2013, un incremento dei costi, che dovrebbero portare risultati nell'arco del periodo di piano.

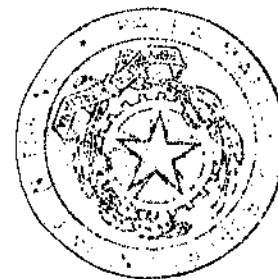
Ricorda, peraltro, che il piano prevede la cessione di Deltatre nel 2016 e che si sta operando affinché per tale scadenza la valorizzazione della partecipazione sia al massimo.

Replica il signor Stefano Tronconi che, se non erra, il gruppo, con i risultati del 2013, è già indietro rispetto al nuovo piano industriale, nel senso che non sono stati raggiunti i risultati prefissi, e si chiede se ciò sia accettabile per il Consiglio e per l'Amministratore Delegato.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato per rimarcare che si sta lavorando per valorizzare le partecipazioni Mikros e Deltatre e che non si hanno elementi che smentiscano tali obiettivi.

Per quanto concerne la complessiva situazione finanziaria del Gruppo - dopo aver ricordato che mensilmente per la posizione finanziaria netta e lo scaduto fornitori vi è la comunicazione mensile a Consob, con tutti i dettagli - precisa che la situazione finanziaria della Spa si è già ad oggi normalizzata ed è solo fisiologica, mentre quelle delle società del gruppo si stanno più lentamente evolvendo, pur rilevandosi già, anche per le partecipate, una graduale riduzione dello scaduto fornitori e delle situazioni anomale di intervento da parte dei creditori.

Interviene il Presidente, per evidenziare che Mediacontech ha subito una forte riduzione di costi, con l'uscita di molti dirigenti; per quanto riguarda Deltatre, il Presidente rammenta: che la



partecipata è sotto controllo, che il dottor Moro è in Consiglio di Amministrazione della medesima, che sono stati esaminati in dettaglio tutti gli scostamenti rispetto al piano e sono state date spiegazioni molto plausibili, senza che allo stato si siano accese luci rosse sulla controllata.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente dà quindi atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio 2013, sono stati sottoposti al giudizio dalla Società Reconta Ernst & Young S.p.A., che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale.

Provvede quindi a dare lettura della proposta di approvazione del bilancio e di destinazione del risultato di esercizio, come segue;

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MEDIACONTECH S.p.A.

- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2013, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio della MEDIACONTECH S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013, dal quale risulta una perdita di Euro 12.542.574 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- di provvedere alla copertura della perdita, fino ad Euro 173.459, mediante utilizzo per corrispondente importo dei fondi di riserva;
- di rinviare la perdita al futuro per il residuo importo di Euro 12.369.115.".

Terminata la lettura della proposta il Presidente ricorda che l'aumento di capitale sociale delegato dall'assemblea riunitasi il 24 gennaio u.s. al Consiglio di Amministrazione, e da quest'ultimo deliberato in data 7 aprile 2014 per massimi nominali Euro 167.076 con sovrapprezzo complessivo di Euro 18.879.588, è stato sottoscritto per complessivi Euro 18.906.789,42 (di cui Euro 165.849,03 a titolo di nominale ed Euro 18.740.940,39 a titolo di sovrapprezzo).

Sottolinea che con la sottoscrizione dell'aumento si realizza il programma concepito ed esposto in assemblea lo scorso 24 gennaio, di consentire la riduzione delle perdite sotto la soglia di un terzo del capitale sociale.



Comunica, poi, l'ammontare dei corrispettivi derivanti dalla prestazione nell'esercizio 2013 dei servizi di revisione resi da Reconta Ernst & Young S.p.A. alla MEDIACONTECH S.p.A.

Attività	Ore	Corrispettivi
Revisione del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato, revisione limitata della relazione semestrale, verifica della regolare tenuta della contabilità e rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	3.520	Euro 193.040
così ripartiti:		
- Revisione contabile del bilancio di MEDIACONTECH spa	470	Euro 25.000
- Verifica regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	170	Euro 17.938
- Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo	2.455	Euro 127.372
- semestrale consolidata		
-	425	Euro 22.730

I corrispettivi non includono IVA, adeguamento ISTAT e rimborsi spese.

Quindi il Presidente passa alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

E' fatta precisazione a cura del segretario che comunque tale richiesta avrebbe senso solo nell'ipotesi fossero entrati in assemblea altri soci, circostanza nella specie non verificatasi.

Hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati, come segue:

dichiara approvata a maggioranza, con manifestazione del voto mediante alzata di mano e declinazione del numero di scheda la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 2 aventi diritto al voto portatori di n. 14.552.860 azioni e che:

- n. 14.548.770 azioni hanno espresso voto favorevole (78,89% del capitale)
- nessuna azione ha espresso voto contrario;
- n. 4.090 azioni si sono astenute dal voto (0,022% del capitale).



Quindi il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno.

Ai sensi dell'articolo 7 del vigente regolamento assembleare, salvo specifica richiesta degli intervenuti, comunica che non darebbe lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione e si limiterebbe a dare lettura della sola proposta di deliberazione ivi contenuta.

Nessuno interviene.

Quindi il Presidente dà lettura come segue della proposta di deliberazione:

" L'Assemblea degli Azionisti di Mediacontech S.p.A.,

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs 58/1998, come modificato;
- ai sensi e per gli effetti stabiliti dal comma 6° della norma predetta

delibera

1. di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, come modificato, e della ulteriore normativa applicabile;
2. di dare mandato al Presidente, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, per espletare le formalità richieste dalla nor-

mativa vigente in relazione alla deliberazione di cui sopra, conferendo al medesimo ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso.".

Quindi il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta formulata, precisando che, a norma dell'art. 123 ter, comma sesto, TUF, l'assumenda delibera non è vincolante.

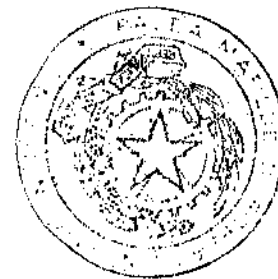
Nessuno interviene.

Hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati, come segue:

dichiara approvata a maggioranza, con manifestazione del voto mediante alzata di mano e declinazione del numero di scheda la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 2 aventi diritto al voto portatori di n. 14.552.860 azioni e che:

- n. 14.548.770 azioni hanno espresso voto favorevole (78,89% del capitale)
- nessuna azione ha espresso voto contrario;
- n. 4.090 azioni si sono astenute dal voto (0,022% del capitale).

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno.



Comunica che, ai sensi dell'articolo 7 del vigente regolamento assembleare, salvo specifica richiesta degli intervenuti, non darebbe lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione.

Nessuno si oppone.

Il Presidente dà quindi lettura, come segue, della proposta di deliberazione presentata dal socio Lupo S.p.A.:

"L'Assemblea degli azionisti di MEDIACONTECH S.p.A.,

delibera

- di determinare in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che durerà in carica per un esercizio, a far tempo dalla data di accettazione da parte della maggioranza dei componenti medesimi, e scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014;

- di determinare l'emolumento del Consiglio di amministrazione in complessivi Euro 610.000 (seicentodiecimila) lordi.".

Al termine della lettura il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta letta.

Prende la parola il signor **Stefano Tronconi** per chiedere se la proposta sia unica ed eccepire che un Consiglio composto di 7 membri è sproporzionato; chiede quindi per quali ragioni sia stato proposto.

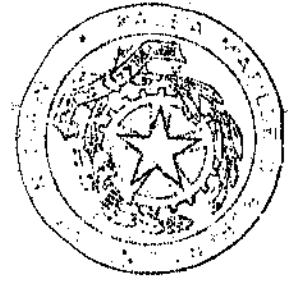
Il Presidente ed il consigliere Gavirati replicano che il numero dei consiglieri che compongono il Consiglio è determinato in funzione della necessità di rispettare la presenza delle quote rosa e dei consiglieri indipendenti.

Il signor Tronconi ribadisce che in una Società che ha portato i risultati che ha portato andava proposta la nomina di un Consiglio di 5 membri.

Dopo che il Presidente ha sottolineato trattarsi di proposta del socio di maggioranza ed il signor Tronconi replicato che il socio di maggioranza si deve vergognare per la proposta formulata, prende la parola il rappresentante di quest'ultimo e puntualizza che la proposta di nomina rispetta gli obblighi previsti dalla legge; quindi sottolinea l'ottimo lavoro svolto dal Consiglio nel 2013, dei cui membri è pertanto proposta la conferma.

Data conferma al signor Tronconi che la proposta in votazione riguarda il numero di componenti del Consiglio, la relativa durata in carica ed il compenso, hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati, come segue:

dichiara approvata a maggioranza, con manifestazione del voto mediante alzata di mano e declinazione del numero di scheda la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno parteci-



pato alla votazione n. 2 aventi diritto al voto portatori di n.

14.552.860 azioni e che:

- n. 14.548.770 azioni hanno espresso voto favorevole (78,89% del capitale)
- n. 4.090 azioni hanno espresso voto contrario (0,022% del capitale),
- nessuna azione si è astenuta dal voto.

Il Presidente passa alla trattazione della nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, intesa come individuazione delle persone che comporranno l'organo amministrativo.

Comunica che in data 29 maggio 2014 è stata depositata presso la sede sociale, secondo i termini previsti dalle vigenti disposizioni regolamentari ed in conformità a quanto previsto dall'articolo 12 dello Statuto Sociale, una sola lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui al medesimo articolo 12, per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, ad opera dell'azionista Lupo S.p.A.

Precisa che la relativa documentazione è contenuta nella cartella consegnata agli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Comunica che la lista menzionata è stata depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la sede sociale, unitamente alla documentazione richiesta

dall'articolo 12 dello Statuto Sociale, e che l'idoneo possesso azionario dell'azionista presentatore risulta dalle comunicazioni previste dalla legge.

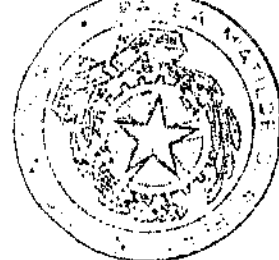
Passa a dare lettura della lista presentata, come segue:

1. Presidente Consiglio Amministrazione, Roberto Spada,
2. Amministratore, Paolo Moro,
3. Amministratore, Alessandra Gavirati,
4. Amministratore Indipendente, Ranieri Venerosi Pesciolini,
5. Amministratore Indipendente, Valentina Lamanna,
6. Amministratore Gloria Francesca Marino,
7. Amministratore Indipendente, Tommaso Ghelfi.

Ricorda che, ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, qualora, come nella fattispecie, sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza di legge, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea.

Quindi il Presidente dichiara aperta la discussione sulla lista presentata di cui è stata data lettura.

Il signor Tronconi comunica di non voler discutere sui nomi, ma chiede se questo sarà l'ultimo Consiglio di Mediacontech, dal momento che a fine mandato tutte le società dovrebbero essere state



valorizzate; replica il Presidente, che l'uscita di Deltatre non è prevista dal piano, né per il 2014, né per l'inizio 2015.

Il signor Tronconi invita quindi caldamente a ridurre il numero dei consiglieri che comporranno il prossimo Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente prende atto e mette in votazione la lista presentata.

Hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati, come segue:

dichiara che l'unica lista presentata ha ottenuto i seguenti voti, manifestati mediante alzata di mano e declinazione del numero di scheda, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 2 aventi diritto al voto portatori di n. 14.552.860 azioni e che:

- n. 14.548.770 azioni hanno espresso voto favorevole (78,89% del capitale)

- n. 4.090 azioni hanno espresso voto contrario (0,022% del capitale),

- nessuna azione si è astenuta dal voto;

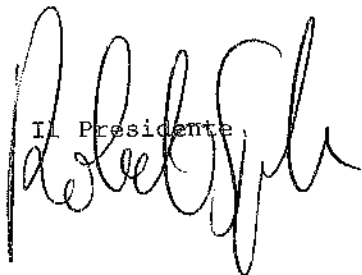
pertanto sono nominati amministratori i signori indicati nella lista medesima.

Il Presidente precisa che egli, indicato come Presidente nella lista presentata, assume la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

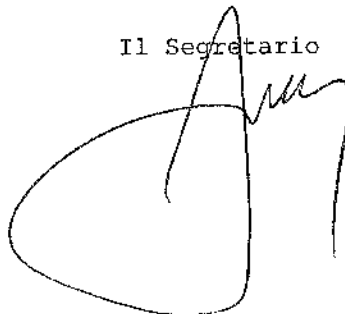
Sottolinea infine, nuovamente, che gli amministratori Ranieri Venerosi Pesciolini, Valentina Lamanna e Tommaso Ghelfi si sono dichiarati indipendenti ex art 147 ter TUF.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 10.

Il Presidente



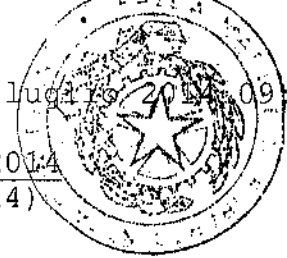
Il Segretario



Si riproduce in calce al presente verbale:

- il foglio presenze con i risultati delle votazioni.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)



SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 2 azionisti rappresentati

- n° 14.552.860 azioni, pari al 78,914489 % delle

18.441.303 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto

e versato alla data odierna.

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
 Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

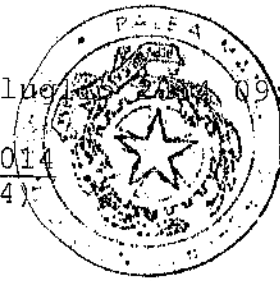
1	BALDUCCI BENEDETTA MARIA		0	
	1 R LUPO SPA		14.548.770	
		Totale azioni	14.548.770	
			78,892310%	
2	TRONCONI STEFANO		4.090	
			0,022178%	
		Totale azioni in proprio	4.090	
		Totale azioni in delega	0	
		Totale azioni in rappresentanza legale	14.548.770	
		TOTALE AZIONI	14.552.860	
			78,914489%	
		Totale azionisti in proprio	1	
		Totale azionisti in delega	0	
		Totale azionisti in rappresentanza legale	1	
		TOTALE AZIONISTI	2	
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)




SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Prima votazione**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 2 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 14.552.860 azioni ordinarie, pari
al 18,914489 % del capitale sociale.



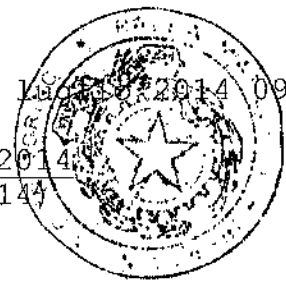
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Prima votazione**

			Cap. in aula	Cap. Sociale
AVOREVOLI	N.	14.548.770	voti pari al 99,971896%	78,892310%
CONTRARI	N.	0	voti pari al 0,000000%	0,000000%
ASTENUTI	N.	4.090	voti pari al 0,028104%	0,022178%
<hr/>				
Totale		14.552.860	voti pari al 100,000000%	78,914489%

ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero 0 azioni pari al 0,000000% delle azioni rappresentate in aula.



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
 (2^ Convocazione 08 luglio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 ggetto: **Prima votazione**

Cognome/Nome	ASTENUTI		
	Tot. Voti	Proprio	Delega
TRONCONI STEFANO	4090	4090	0
Totale voti	4.090		
Percentuale votanti %	0,028104		
Percentuale Capitale %	0,022178		

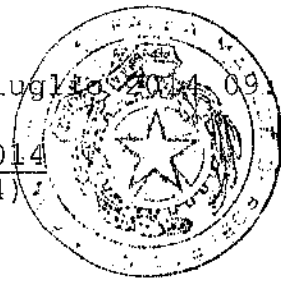
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

oggetto: **Prima votazione**

		FAVOREVOLI		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
	BALDUCCI BENEDETTA MARIA		0	0
L*	LUPO SPA	14548770	14548770	0
Totale voti		14.548.770		
Percentuale votanti %		99,971896		
Percentuale Capitale %		78,892310		

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)



SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Seconda votazione**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 2 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 14.552.860 azioni ordinarie, pari
al 18,914489 % del capitale sociale.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

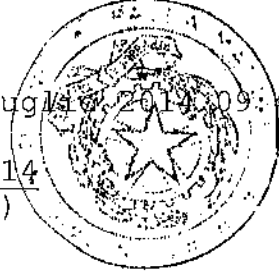
ESITO VOTAZIONE

oggetto: **Seconda votazione**

			Cap. in aula	Cap. Sociale	
AVOREVOLI	N.	14.548.770	voti pari al	99,971896%	78,892310%
CONTRARI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
STENUTI	N.	4.090	voti pari al	0,028104%	0,022178%
<hr/>					
totale		14.552.860	voti pari al	100,000000%	78,914489%

ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero 0 azioni pari al 0,000000% delle azioni rappresentate in aula.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

oggetto: **Seconda votazione**

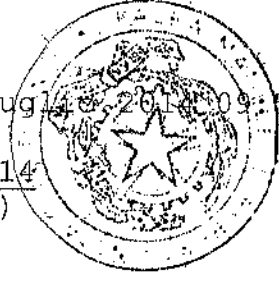
		FAVOREVOLI		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
	BALDUCCI BENEDETTA MARIA	0	0	0
L*	LUPO SPA	14548770	14548770	0
Totale voti		14.548.770		
Percentuale votanti %		99,971896		
Percentuale Capitale %		78,892310		

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
oggetto: **Seconda votazione**

Cognome/Nome	ASTENUTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
TRONCONI STEFANO		4090	4090	0
<hr/>				
Totale voti	4.090			
Percentuale votanti %	0,028104			
Percentuale Capitale %	0,022178			

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)



SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Terza votazione**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 2 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 14.552.860 azioni ordinarie, pari
a 78,914489 % del capitale sociale.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Terza votazione**

			Cap. in aula	Cap. Sociale	
FAVOREVOLI	N.	14.548.770	voti pari al	99,971896%	78,892310%
CONTRARI	N.	4.090	voti pari al	0,028104%	0,022178%
ASTENUTI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
<hr/>					
Totale		14.552.860	voti pari al	100,000000%	78,914489%

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero 0 azioni pari al 0,000000% delle azioni rappresentate in aula.



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Terza votazione**

		CONTRARI			
	Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
2	TRONCONI STEFANO		4090	4090	0
Totale voti		4.090			
Percentuale votanti %		0,028104			
Percentuale Capitale %		0,022178			

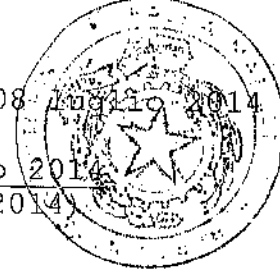
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Terza votazione**

		FAVOREVOLI			
Cognome/Nome			Tot. Voti	Proprio	Delega
1	BALDUCCI BENEDETTA MARIA			0	0
RL*	LUPO SPA		14548770	14548770	0
Totale voti		14.548.770			
Percentuale votanti %		99,971896			
Percentuale Capitale %		78,892310			

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)



SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Quarta votazione**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 2 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 14.552.860 azioni ordinarie, pari
a 78,914489 % del capitale sociale.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Quarta votazione**

			Cap. in aula	Cap. Sociale	
	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
LISTA LUPO	N.	14.548.770	voti pari al	99,971896%	78,892310%
<u>Sub totale</u>		14.548.770	voti pari al	99,971896%	78,892310%
CONTRARI	N.	4.090	voti pari al	0,028104%	0,022178%
ASTENUTI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
<u>Sub totale</u>		4.090	voti pari al	0,028104%	0,022178%
Totale		14.552.860	voti pari al	100,000000%	78,914489%

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero 0 azioni pari al 0,000000% delle azioni rappresentate in aula.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Quarta votazione****LISTA LUPO**

Cognome/Nome

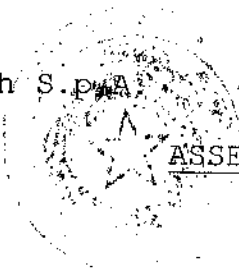
Tot. Voti

Proprio

Delega

1	BALDUCCI BENEDETTA MARIA	0	0	0
**R	LUPO SPA	14548770	14548770	0

Totale voti 14.548.770
Percentuale votanti % 99,971896
Percentuale Capitale % 78,892310



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 25 giugno 2014
(2^ Convocazione 08 luglio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Quarta votazione**

		CONTRARI A TUTTE LE LISTE		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
2	TRONCONI STEFANO	4090	4090	0
Totale voti		4.090		
Percentuale votanti %		0,028104		
Percentuale Capitale %		0,022178		