

## VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno **28 giugno 2024** in Torino – C.so Marconi n. 7, presso lo Studio dell'Amministratore Giudiziario, Prof. Avv. Maurizio Irrera, alle ore 11.00 si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea Ordinaria di Visibilia Editore S.p.A., con sede in Milano – Via privata Giovannino de Grassi, 12 – 12A, capitale sociale € 1.520.499,67 i.v., iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al n. di iscrizione e Codice fiscale 05829851004, REA n. 1883904 (“Visibilia Editore” o la “Società”).

È presente l'Amministratore Giudiziario, Prof. Avv. Maurizio Irrera, il quale assume la presidenza dell'assemblea e chiama l'Avv. Marco Sergio Catalano, che accetta, ad assumere la funzione di segretario verbalizzante della presente riunione assembleare.

Il Presidente dà preliminarmente atto che, ai sensi dell'art. 106, D.L. n. 18/2020 (“Decreto Cura Italia”), convertito con modificazioni nella L. n. 27/2020 e successivamente prorogato, l'avviso di convocazione ha previsto che l'intervento in assemblea possa avvenire:

- quanto agli Azionisti, esclusivamente tramite il Rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (“TUF”), al quale possono essere conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'articolo 135-novies, TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, TUF;
- quanto ai soggetti legittimati (l'Amministratore Giudiziario, il Segretario incaricato e il Rappresentante designato), anche mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità ad essi individualmente comunicate, nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza. La Società ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione attraverso i predetti mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente precisa inoltre che:

- l'Assemblea ordinaria è stata regolarmente convocata in seconda convocazione, nel luogo e all'ora sopra indicati, a norma di legge e di Statuto sociale, mediante avviso di convocazione pubblicato per estratto dal quale si rilevano tutti gli elementi di cui all'art. 2366, 1° comma, del Codice Civile sul quotidiano “Il Giornale” in data 12 giugno 2024, nonché, in pari data, sul sito internet della Società e sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti;
- sono stati messi a disposizione presso la sede legale della Società (via Giovannino de Grassi, 12-12/A – 20123 Milano) e sul sito internet della Società, all'indirizzo [www.visibiliaeditore.it](http://www.visibiliaeditore.it), sezione Investitori & Governance, nonché sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) nella sezione Azioni/Documenti, nei termini di legge, fra l'altro, i seguenti documenti: (i) l'avviso di convocazione; (ii) il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Visibilia Editore al 31 dicembre 2023 (iii) la relazione illustrativa predisposta dall'Amministratore Giudiziario sulle materie all'ordine del giorno della corrente Assemblea ordinaria;
- la Società, avvalendosi dell'art. 106 del Decreto Cura Italia ha previsto nell'avviso di convocazione che l'intervento in Assemblea degli azionisti sia consentito esclusivamente attraverso il Rappresentante Designato;
- la Società ha nominato COMPUTERSHARE S.p.A. (“Computershare”) quale Rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'art. 135 undecies TUF e ha reso disponibile, sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega;
- è stato possibile, come indicato nell'Avviso di convocazione, conferire al Rappresentante Designato Computershare deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135 novies, Tuf, in deroga

## VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

- all'art. 135 *undecies*, TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;
- Computershare ha dichiarato di non versare in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse di cui all'art. 135 *decies*, TUF, impegnandosi peraltro espressamente a non esprimere voto difforme da quello indicato nei moduli di delega, in caso di sopravvenienza di circostanze ignote oppure di modifiche e integrazioni delle proposte formulate all'Assemblea;
  - non sono pervenute dagli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno, né sono pervenute presentazioni di nuove proposte di deliberazione sulle materie già poste all'ordine del giorno entro i termini indicati nell'avviso;
  - il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 1.520.499,67 (un milione cinquecentoventimilaquattrocentonovantanove virgola sessantasette), suddiviso in n. 8.040.337 (otto milioni quarantamila trecentotrentasette) azioni ordinarie senza valore nominale;
  - le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e risultano, a partire dal 4 marzo 2024, sospese dalle negoziazioni a tempo indeterminato.;
  - le azioni della Società non sono diffuse tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2325-*bis* del Codice Civile;
  - alla data della corrente assemblea la Società non detiene azioni proprie;
  - la Società non è a conoscenza della sussistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi della vigente normativa applicabile;
  - in base alla normativa sulle partecipazioni rilevanti prevista dal TUF, per come richiamata dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed applicata alla Società in forza dello specifico richiamo contenuto nell'art.10 dello statuto sociale, i soggetti che, direttamente o indirettamente, risultano possessori di azioni munite di diritto di voto in misura pari o superiore alle soglie previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili, in base alle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, sono:

Azionista	Numero di azioni	% Capitale sociale
SIF Italia S.p.A.	4.103.765	51,04
Eredi Luca Ruffino	1.796.983	22,35

- ai sensi dell'art. 9.4 dello Statuto sociale, il superamento, *inter alia*, della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, ove non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata dallo Statuto sociale comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente; poiché le partecipazioni di cui sopra sono riconducibili direttamente o indirettamente agli Eredi di Luca Ruffino, i diritti di voto complessivamente spettanti a SIF Italia S.p.A. ed Eredi di Luca Ruffino non possono superare il 30%, con sospensione del diritto di voto della parte eccedente;
- è collegato in videoconferenza il Rappresentante Designato Computershare, in persona della Dr.ssa Eleonora De Prata;

previa effettuazione delle comunicazioni previste ai sensi dell'art. 83 *sexies*, TUF, sono intervenuti, mediante delega al Rappresentante Designato, n. 1 avente diritto al voto, portatore di complessive n. 266.762 azioni pari al 3,32% circa del capitale sociale

## VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

- ai sensi del "GDPR" (General Data Protection Regulation – Regolamento (UE) 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 10 agosto 2018, n. 101), i dati personali raccolti dei partecipanti all'Assemblea sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari, per la corretta verbalizzazione nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.

L'Assemblea Ordinaria in seconda convocazione risulta pertanto validamente costituita e atta a deliberare sui punti all'ordine del giorno.

Il Presidente, dato atto, invita il Rappresentante Designato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge, anche in tema di carenza di legittimazione al voto.

Comunica inoltre:

- che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);
- che l'elenco riepilogativo, contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, sulle singole proposte deliberative, verrà allegato a questo verbale al termine delle operazioni di voto.

Il Presidente dà quindi lettura dell'Ordine del giorno, il cui testo dichiara essere comunque noto, in quanto contenuto nell'Avviso di convocazione.

## ORDINE DEL GIORNO

- 1. Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.**
- 2. Destinazione del risultato d'esercizio.**

Il Presidente dichiara e dà atto che sono stati messi a disposizione dei soci i fascicoli contenenti il Bilancio di Esercizio, corredato dalla Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; il Bilancio Consolidato e le relative relazioni, le relazioni illustrative dell'Amministratore Giudiziario in relazione alle proposte di delibera all'ordine del giorno. Comunica inoltre che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea e che, in caso di richieste di interventi o domande pervenute al Rappresentante Designato, questi saranno letti dal Rappresentante Designato stesso in corso di Assemblea.

Si passa quindi alla trattazione dei punti posti all'Ordine del giorno.

- 1. Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.**

Il Presidente propone all'Assemblea che sia data lettura della sola proposta di deliberazione contenuta nella relazione sulle proposte di delibera predisposta dall'Amministratore Giudiziario, omettendo la lettura di ogni altro documento, perché già diffuso in precedenza.

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Non essendovi alcuna opposizione, il Presidente dà lettura della proposta di delibera di approvazione del bilancio d'esercizio come da proposta riportata nella Relazione dell'Amministratore Giudiziario sulle proposte di delibera:

*"L'Assemblea degli Azionisti della Società, esaminati i dati del progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, corredato della relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione della società di revisione*

**delibera**

- *di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 corredato della relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione della società di revisione;*
- *di conferire all'Amministratore Giudiziario ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il registro delle imprese."*

Il Presidente, omessa la lettura della relazione dell'organo incaricato della revisione legale dei conti per espressa dispensa dell'Assemblea (anche in considerazione dell'intervenuta trasmissione della stessa ai soci con le modalità di legge), dichiara aperta la discussione sulla proposta di approvazione del bilancio e invita il Rappresentante Designato a eventualmente prendere parola a nome di qualcuno degli soci che gli abbia conferito delega per dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno e a nome di chi vengano svolti.

In assenza di richiesta da parte del Rappresentante Designato, si procede quindi con la votazione del testo di delibera di approvazione del bilancio di cui è stata data lettura.

Il Rappresentante Designato dichiara di essere portatore di una delega ex art. 135 *novies* TUF, rappresentante n. 266.762 azioni aventi diritto di voto.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- Favorevoli: n. 266.762 (pari al 100% del capitale rappresentato in assemblea)
- Contrari: n. 0
- Astenuto: n. 0.

Dichiara pertanto approvata all'unanimità dei presenti la proposta relativa all'approvazione del bilancio.

L'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, astenuti e contrari, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare.

\*\*\*\*\*

**2. Destinazione del risultato d'esercizio.**

Presidente dà lettura della proposta di delibera di approvazione della copertura della perdita di esercizio come da proposta riportata nella Relazione dell'Amministratore Giudiziario sulle proposte di delibera:

*"L'Assemblea degli Azionisti della Società, esaminata la relazione illustrativa dell'Amministratore Giudiziario e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, il quale riporta una perdita di Euro 1.212.718, anche ai sensi dell'art. 2446, comma 1, cod. civ.,*

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

*delibera*

- *di coprire la perdita di Euro 1.212.718 risultante dal Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2023 portandola a nuovo per un importo corrispondente."*

Il Presidente, omessa la lettura della relazione dell'organo incaricato della revisione legale dei conti per espressa dispensa dell'Assemblea (anche in considerazione dell'intervenuta trasmissione della stessa ai soci con le modalità di legge), dichiara aperta la discussione sulla proposta di approvazione del bilancio e invita il Rappresentante Designato a eventualmente prendere parola a nome di qualcuno degli soci che gli abbia conferito delega per dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno e a nome di chi vengano svolti.

In assenza di richiesta da parte del Rappresentante Designato, si procede quindi con la votazione del testo di delibera di approvazione del bilancio di cui è stata data lettura.

Il Rappresentante Designato dichiara di essere portatore di una delega ex art. 135 *novies* TUF, rappresentante n. 266.762 azioni aventi diritto di voto.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- Favorevoli: n. 266.762 (pari al 100% del capitale rappresentato in assemblea)
- Contrari: n. 0
- Astenuto: n. 0.

Dichiara pertanto 'approvata' all'unanimità dei presenti la proposta relativa alla destinazione dei risultati d'esercizio.

L'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, astenuti e contrari, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 11.20.

Prof. Avv. Maurizio Irrera

(Presidente)

Avv. Marco Sergio Catalano

(Segretario)

Si allegano al presente verbale:

- Allegato A: i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle votazioni;
- Allegato B: Relazioni Illustrative dell'Amministratore Giudiziario, in copia estratta dal sito *internet* della Società.

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

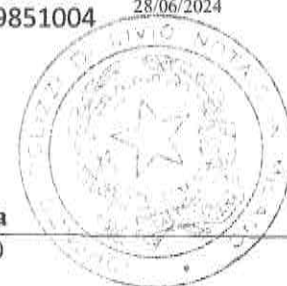
ALLEGATO A

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

28/06/2024

**Elenco Interventuti**  
(Tutti ordinati alfabeticamente)  
**LIBRO VERBALI ASSEMBLEE**

**Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
I	Computershare SpA in persona Eleonora De Prata Rappr. Designato in qualità di delegato/subdelegato l35-novies TUF		0
I D	CAMPAGNOLI ALBERTO		266.762
		<b>Totale azioni</b>	<b>266.762</b>
			3,317796%
		<b>Totale azioni in proprio</b>	0
		<b>Totale azioni in delega</b>	266.762
		<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	0
		<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>266.762</b>
			3,317796%
		<b>Totale azionisti in proprio</b>	0
		<b>Totale azionisti in delega</b>	1
		<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	0
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>1</b>
			1
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	

28 giugno 2024

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 giugno 2024

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1. Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

## FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA ELEONORA DE PRATA RAPPER. DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO/SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF			
***	CAMPAGNOLI ALBERTO		266.762	266.762

Totale voti 266.762  
 Percentuale votanti % 100,000000  
 Percentuale Capitale % 3,317796

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Pagina 1

1

1

1

Azionisti:  
 Azionisti in delega:

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

28 giugno 2024

Assemblea Ordinaria del 28 giugno 2024

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: I. Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	
Totale voti	0	
Percentuale votanti %	0,000000	
Percentuale Capitale %	0,000000	

Proprio	Delega	Totale
---------	--------	--------

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Pagina 2

0

0 Teste:

0

Azionisti:  
Azionisti in delega:



VISIBILIA EDITORE S.p.A.

28 giugno 2024

Assemblea Ordinaria del 28 giugno 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1. Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

ASTENUTI

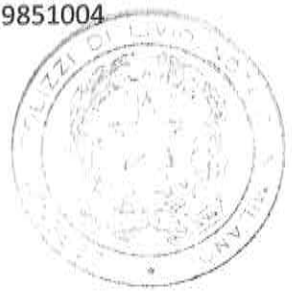
Badge	Ragione Sociale
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Proprio	Delega	Totale
---------	--------	--------

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Pagina 3

0

0 Teste:  
0

Azionisti:  
Azionisti in delega:

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

28 giugno 2024

Assemblea Ordinaria del 28 giugno 2024

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

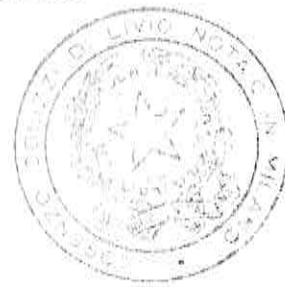
Oggetto: **2. Destinazione del risultato d'esercizio****FAVOREVOLI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA ELEONORA DE PRATA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO/SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF			266.762
***	CAMPAGNOLI ALBERTO			266.762
<b>Totale voti</b>				<b>266.762</b>
<b>Percentuale votanti %</b>				<b>100,000000</b>
<b>Percentuale Capitale %</b>				<b>3,317796</b>

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Pagina I

1

1

1

1

1

Azionisti: 1  
Azionisti in delega: 1

1

1

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

28 giugno 2024

Assemblea Ordinaria del 28 giugno 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: 2. Destinazione del risultato d'esercizio

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Proprio

Delega

Totale

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Pagina 2

0

0 Teste:

0

Azionisti:  
Azionisti in delega:

28 giugno 2024

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 giugno 2024

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **2. Destinazione del risultato d'esercizio**

Badge	Ragione Sociale
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

## ASTENUTI

Proprio	Delega	Totale
---------	--------	--------

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Pagina 3

0

0 Teste:

0

Azionisti:  
Azionisti in delega:

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

**VISIBILIA**  
EDITORE



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'AMMINISTRATORE GIUDIZIARIO SULLE MATERIE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

**in prima convocazione per il giorno 27 giugno 2024**

**e**

**in seconda convocazione per il giorno 28 giugno 2024**

**VISIBILIA EDITORE S.P.A.**

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

CF P.IVA e iscrizione alla CCLAA di Milano n. 05829851004 (numero REA: MI 1885904)

Capitale sociale sottoscritto e versato € 1.520.499,67

Via Giovannino De Grassi 12-12/A 20123 MILANO



**Relazione illustrativa dell'Amministratore Giudiziario di Visibilia Editore S.p.A. sulle materie  
all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria**

Signori Azionisti,

La presente relazione illustra le proposte che l'Amministratore Giudiziario della società Visibilia Editore S.p.A. (la "Società" o "Visibilia Editore") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società convocata, in sede Ordinaria, presso lo Studio dell'Amministratore Giudiziario medesimo in Torino – C.so Marconi n. 7, in prima convocazione per il giorno 27 giugno 2024 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 giugno 2024, per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. **Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.**
2. **Destinazione del risultato d'esercizio.**

\*\*\*

1. **Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, corredati della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.**

Signori Azionisti,

Vi sottoponiamo il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, corredato dalla relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e dalla relazione della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A..

In particolare, l'Amministratore Giudiziario evidenzia che il progetto di bilancio espone i seguenti risultati principali:

- **Ricavi:** € 24.529;
- **EBITDA:** - € 253.484;
- **Risultato netto:** - € 1.212.718;
- **Patrimonio netto:** € 94.368;

- o PFN: positiva per € 142.518.

Il progetto di bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuità aziendale alla luce della prevista esecuzione della manovra di rafforzamento patrimoniale che è stata approvata il 3 giugno 2023 e che si fondano, *inter alia*, sull'impegno assunto da Athena Pubblicità S.r.l. a sottoscrivere azioni Visibilia Editore di nuova emissione per un importo massimo pari a Euro 4.500.000, di cui il 75% da liberarsi entro dieci giorni dalla delibera di aumento di capitale (indicativamente nei mesi di luglio/agosto p.v., compatibilmente con le tempistiche di realizzazione dell'operazione) e il restante 25% da liberarsi entro il 30 settembre 2024 (nel seguito, la "**Manovra di Rafforzamento Patrimoniale**"). L'impegno di Athena Pubblicità S.r.l. è oggetto di garanzia per un importo pari Euro 450.000: (i) per Euro 400.000, mediante assegni circolari emessi all'ordine di Visibilia Editore, e (ii) per Euro 50.000, mediante autorizzazione espressa ad imputare a garanzia dell'adempimento dell'impegno la somma, di pari importo, versata da Athena Pubblicità S.r.l. in favore di Visibilia Editrice S.r.l. in data 16 febbraio 2024 ed inizialmente imputata in conto futuro aumento capitale della stessa.

Si segnala che alla data del 31 dicembre 2023, la Società si trova nella fattispecie di cui all'art. 2446 cod. civ., sottolineandosi peraltro che l'art. 20 del D.Lgs. 12 gennaio 2019, n.14 in tema di composizione negoziata prevede che con l'istanza di nomina dell'esperto, o con dichiarazione successiva (come effettivamente presentata dall'Amministratore Giudiziario e iscritta al Registro delle Imprese), l'imprenditore possa dichiarare che, sino alla conclusione delle trattative, o all'archiviazione dell'istanza di composizione negoziata, non si applichino nei suoi confronti gli artt. 2446, commi 2 e 3, e 2447, cod. civ., e non si verifichi la causa di scioglimento della società di cui all'art. 2484, comma 1, cod. civ.

Inoltre, si informa che è in corso di predisposizione una situazione patrimoniale di Visibilia al 31 maggio 2024, prodromica alla prevista manovra di rafforzamento patrimoniale le cui linee guida sono state comunicate con comunicato stampa diffuso in data 3 giugno 2024 (la "**Manovra di Rafforzamento Patrimoniale**"), la quale – sulla base di stime preliminari effettuate tenendo conto dei risultati al 31 dicembre 2023 e dell'andamento della Società successivo al 31 dicembre 2023 – dovrebbe far rilevare che i primi cinque mesi dell'esercizio 2024 si chiudono con perdite che rilevano ai sensi dell'art. 2447 cod. civ. Conseguentemente, ed in coerenza con la Manovra di Rafforzamento Patrimoniale, verranno adottati gli opportuni provvedimenti previsti dalla legge, ivi inclusa la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. La Società fornirà apposita informativa al mercato nel più breve tempo possibile e, in ogni caso, entro i termini e secondo le modalità previste dalla legge.

Per ulteriori informazioni e dettagli si rimanda al progetto di bilancio di esercizio, reperibile sul sito internet della Società (<https://www.visibiliaeditore.it/>) alla sezione *Investitori & Governance/Assemblee ordinarie e straordinarie degli Azionisti* nonché sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione *Azioni/Documenti*.

È altresì presentato ai Signori azionisti il bilancio consolidato del "Gruppo Visibilia Editore" relativo all'esercizio 2023, già approvato dall'Amministratore Giudiziario in data 3 giugno 2023, reperibile sul sito internet della Società (<https://www.visibiliaeditore.it/>) alla sezione *Investitori & Governance/Assemblee ordinarie e straordinarie degli Azionisti* nonché sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione *Azioni/Documenti*.

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

*L'Assemblea degli Azionisti della Società, esaminata dal progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, corredato della relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione della società di revisione*

con sede in Milano, Via Giovannino De Grassi n. 12, codice fiscale e partita Iva 05829851004

### LIBRO VERBALE ASSEMBLEE

- di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 corredato della relazione sulla gestione dell'Amministratore Giudiziario e della relazione della società di revisione;
- di conferire all'Amministratore Giudiziario ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il registro delle imprese."



## 2. Destinazione del risultato di esercizio

Signori Azionisti,

dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 risulta una perdita di esercizio di Euro 1.212.718, a fronte di un capitale sociale di Euro 1.520.499,67.

Verificatasi pertanto la fattispecie di cui all'art. 2446 cod. civ., come già evidenziato dall'Amministrazione Giudiziaria nel progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, tenuto altresì conto di quanto indicato *supra* sulla stima preliminare di perdita al 31 maggio 2024 rilevante ai sensi dell'art. 2447 cod. civ., e considerata l'intenzione dell'Amministratore Giudiziario di dare esecuzione la Manovra di Rafforzamento Patrimoniale, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

*"L'Assemblea degli Azionisti della Società, esaminata la relazione illustrativa dell'Amministratore Giudiziario e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, il quale riporta una perdita di Euro 1.212.718, anche ai sensi dell'art. 2446, comma 1, cod. civ.,*

### *delibera*

- di coprire la perdita di Euro 1.212.718 risultante dal Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2023 portandola a nuovo per un importo corrispondente."

Milano, 12 giugno 2024

L'Amministratore Giudiziario  
Prof. Avv. Maurizio Irrera