

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno **19 febbraio 2025** alle ore **10.00** in Milano, presso la sede della Società, si è riunita in unica 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. (nuovo capitale sociale in corso di iscrizione € 4.637.169,81), iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al n. di iscrizione e Codice fiscale 05829851004, REA n. 1883904, quotata sull'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana ("Visibilia Editore" o la "Società"), per decidere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. **Nomina del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.**
 - 1.1. **Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
 - 1.2. **Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.**
 - 1.3. **Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
 - 1.4. **Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**
 - 1.5. **Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.**
2. **Nomina del Collegio Sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.**
 - 2.1. **Nomina dei componenti del Collegio Sindacale.**
 - 2.2. **Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

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 constata e fa constatare che:

- l'Assemblea ordinaria è stata regolarmente convocata in unica 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. 2365, 1° comma, del Codice Civile sul quotidiano "Il Giornale" in data 4 febbraio 2025, nonché, in pari data, sul sito internet della Società e sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti;
- la documentazione relativa all'Assemblea è stata depositata presso la sede legale della Società (via Giovannino de Grassi, 12-12/A – 20123 Milano) e resa disponibile sul sito internet della Società, all'indirizzo www.visibiliaeditore.it, sezione Investitori & Governance, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it nella sezione Azioni/Documenti e che, pertanto, sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico;
- la lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione e la lista per la nomina del Collegio sindacale presentate dall'azionista Athena Pubblicità S.r.l. sono pubblicate sul sito internet della Società, all'indirizzo www.visibiliaeditore.it, sezione Investitori & Governance; le stesse sono state integrate in data odierna come segue: quanto alla lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione, con l'indicazione del Presidente designato, dei compensi proposti per gli amministratori e della dichiarazione integrativa del Dr. Vanzetti in ordine all'insussistenza di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in suo confronto in uno Stato membro dell'Unione Europea; quanto alla lista per la nomina del Collegio sindacale, con l'indicazione, per ciascun candidato sindaco, delle cariche ricoperte, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, 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

- il capitale sociale sottoscritto e versato, in corso di iscrizione al Registro delle Imprese, è quello risultante alla c.d. *record date* del 10 febbraio 2025, pari a Euro 4.637.169,81 (quattro milioni seicentotrentasettemilacentosessantannove virgola ottantuno), suddiviso in n. 485.315.351 (quattrocento milioni trecentoquindicimilatrecentocinquantuno) 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
Athena Pubblicità S.r.l.	450.000.000	92,72

- sono intervenuti, fisicamente e in proprio, n. 2 aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 455.000.000 azioni, pari al 93,75% circa del capitale sociale, per i quali sono state effettuate le comunicazioni all'Emittente, a cura dell'intermediario, ex art. 83 *sexies*, TUF, come di seguito elencati:

Azionista	Numero di azioni	% Capitale sociale
Athena Pubblicità S.r.l.	450.000.000	92,72
J Capital S.r.l.	5.000.000	1,03

- L'Azionista Athena Pubblicità S.r.l. è rappresentato dall'Amministratore Unico e legale rappresentante *pro tempore*, Dr. Paolo Concordia, nato a Monza, il 14.11.1968
- L'Azionista J Capital S.r.l. è rappresentato dall'Amministratore Unico e legale rappresentante *pro tempore*, Dr. Giorgio Jannone Cortesi, nato a Bergamo il 6.12.1964
- dietro invito del Presidente, sono altresì presenti i Sigg.ri Dr. Lorenzo Mazzaro, nato a Milano, il 15.4.1996 e il già identificato Dr. Giorgio Jannone Cortesi, quali candidati alla carica di amministratore della Società indicati nella lista presentata dall'Azionista Athena Pubblicità S.r.l.; i Sigg.ri Dr. Lorenzo Mazzaro e Dr. Giorgio Jannone Cortesi dichiarano, anche ai sensi dell'art. 2383 Cod. civ., che non sussistono a loro carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei loro confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- l'identità dei presenti e la legittimazione a intervenire sono stati accertati e verificati dal Presidente, come da elenco accluso al Verbale *sub Allegato 1*;
- 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

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

assembleari, per la corretta verbalizzazione nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.



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

Prima di passare alla trattazione degli stessi, peraltro, il Presidente rende noto che, in data 6 febbraio 2025, l'azionista Sig. Giuseppe Zeno, ha trasmesso all'Amministratore Giudiziario una comunicazione mediante la quale ha rappresentato alcune *«perplexità e preoccupazioni maturate in ragione delle notizie apprese attraverso gli organi di informazione di stampa, televisione e web»*, in merito all'eventuale futura cessione, a favore di WIP Finance S.A., delle partecipazioni detenute da Immobiliare Dani S.r.l. in Athena Pubblicità S.r.l., azionista titolare di oltre il 92% del capitale azionario di Visibilia Editore S.p.A.

In estrema sintesi, le ragioni delle perplexità del Sig. Zeno derivano dall'aver appreso, attraverso la visione del programma televisivo "Report", che il business developer di WIP Finance S.A., Sig. Altair D'Arcangelo, il quale avrebbe affermato di avere avuto un ruolo nelle trattative per la cessione *de quo* (circostanza tuttavia negata da WIP Finance S.A.), *«avrebbe numerosi e gravissimi procedimenti penali»*, compendiate nel testo della comunicazione; che sussisterebbero *«interrogativi sulla solidità finanziaria di Wip Finance e sulla trasparenza dei suoi investitori, atteso che i bilanci della società non sono pubblicamente disponibili e non sono noti i soggetti che finanzierebbero tale società»*; che anche *«la titolarità effettiva della società sia oggetto di contenzioso»*; infine, che il valore dell'operazione sarebbe anomalo.

Alla luce di quanto precede, il socio Zeno, pur riconoscendo che *«gli accordi tra Athena Pubblicità s.r.l. e Wip Finance SA [sono] patti di natura privata»*, ha richiesto all'Amministratore Giudiziario di *«porre in essere tutte le opportune iniziative in VS potere, interessando anche gli organi di Vigilanza e di Controllo competenti e riferendo in merito alla prossima assemblea dei soci, che sarà chiamata a deliberare in merito alla nomina del nuovo organo gestorio»*, in considerazione del rilievo che tali patti avrebbero per la Società.

Il Presidente informa che Egli stesso, in qualità di Amministratore Giudiziario, sulla base di quanto disposto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, non è dotato di alcun potere di intervento in relazione all'operazione di cessione di partecipazioni sopra delineata, che tra l'altro riguarda solo indirettamente Visibilia Editore S.p.A. Pertanto, a prescindere da ogni valutazione di merito sulla condivisibilità delle preoccupazioni espresse dall'Azionista, l'Amministratore Giudiziario non ha modo di inibire la predetta operazione, né è tenuto ad assumere alcuna diversa iniziativa; nondimeno, dichiara di aver provveduto a depositare la comunicazione del Sig. Zeno nel fascicolo telematico del procedimento ex art. 2409 Cod. civ. del Tribunale di Milano, R.G.n. 8258/2022, all'esito del quale è stato nominato Amministratore Giudiziario della Società.

Il Presidente informa altresì i soci che in data 13 febbraio 2025, è pervenuta una richiesta di comunicazioni alla Consob, ai sensi dell'art. 115, comma 1 lett. a) e comma 2-bis, TUF, mediante la quale sono state richieste informazioni in merito: a) alla data di deposito presso il Registro delle Imprese del capitale sociale all'esito dell'operazione di aumento di capitale deliberata il 25 luglio 2024; b) alle ragioni di esenzione dall'obbligo di OPA totalitaria ex art. 106, comma 1, TUF, in relazione alla partecipazione acquisita da Athena Pubblicità S.r.l. all'esito della predetta operazione di aumento di capitale; c) sulle modalità di ripristino del flottante da parte di Athena Pubblicità S.r.l.; d) alle condizioni sospensive intercorse nel contratto fra Athena Pubblicità S.r.l. (*rectius*, alcuni quotisti di Athena Pubblicità S.r.l.) e WIP Finance S.A. in merito alla cessione della partecipazione di maggioranza di

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Athena Pubblicità S.r.l. a favore di WIP Finance S.A.; e) alla stima: i) del capitale circolante netto del gruppo (inteso come differenza tra passivo corrente e attivo corrente) alla data del 31 dicembre 2024; ii) del fabbisogno finanziario netto del gruppo per i dodici mesi successivi alla data del 31 dicembre 2024 e alle relative modalità di copertura.

Il Presidente dichiara che, in ordine a tutte le richieste di informativa della Consob è stato fornito riscontro in data 18 febbraio 2025.

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

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al primo punto all'Ordine del giorno, il Presidente rammenta che, ai sensi dello statuto, il numero dei componenti del Consiglio d'amministrazione viene determinato dall'assemblea prima di procedere con la nomina, che avviene mediante applicazione del voto di lista sulla base dello Statuto vigente, ai sensi del quale la lista può essere presentata esclusivamente dagli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Il Presidente da quindi atto che, prima dell'inizio dei lavori assembleari è stata presentata n. 1 (una) lista dall'Azionista Athena Pubblicità S.r.l. per la nomina del Consiglio d'amministrazione, costituita dai seguenti candidati:

1. Lorenzo Mazzaro, nato a Milano (MI) il 15 aprile 1996, domiciliato per la carica in Milano – Via privata Giovannino de Grassi, 12-12/A, C.F. MZZLM96D15F205L, cittadino italiano,
2. Giorgio Jannone Cortesi (*), nato a Bergamo (BG) il 6 dicembre 1964, domiciliato per la carica in Bergamo – Viale Papa Giovanni XXIII, 94/D, C.F. JNNGRG64T06A794B, cittadino italiano
3. Fabio Vanzetti, nato a Civitavecchia (RM) il 20 agosto 1962, domiciliato per la carica in Civitavecchia (RM) – Via Pietro Manzi, 34, C.F. VNZFBA62M20C773S, cittadino italiano.

Il candidato contrassegnato dal simbolo (*) ha attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF. Si segnala che l'Euronext Growth Advisor della Società, EnVent Capital Markets LTD, ha comunicato che non sono emersi elementi che facciano ritenere la non sussistenza dei requisiti di indipendenza dichiarati.

1.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento al punto 1.1 all'Ordine del giorno, prende la parola l'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., il quale propone che il designando Consiglio d'amministrazione sia costituito da n. 3 (tre) componenti.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta del socio Athena Pubblicità S.r.l. Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di deliberare, con voto palese, sulla proposta di fissare in n. 3 (tre) i componenti del Consiglio d'amministrazione, registrando i seguenti voti:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

Il Presidente proclama i risultati della votazione all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto. **LIBRO VERBALE ASSEMBLEE** la proposta di delibera approvata

1.2. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento al punto 1.2 all'Ordine del giorno, prende la parola l'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., il quale propone che il designando Consiglio d'amministrazione resti in carica per un periodo di tre anni e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2027, e quindi correggendo l'errore materiale contenuto nella proposta formulata con la lista dei candidati al Consiglio d'amministrazione, nella quale, pur indicando la durata in tre esercizi, si prevedeva erroneamente che essa cessasse con l'approvazione del bilancio al 31.12.2026.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta del socio Athena Pubblicità S.r.l. Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di deliberare, con voto palese, sulla proposta di fissare la durata dell'incarico del designando Consiglio d'amministrazione in tre esercizi, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2027, registrando i seguenti voti:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

Il Presidente proclama i risultati della votazione e dichiara la proposta di delibera approvata all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto.

1.3. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Relativamente al punto 1.3 all'Ordine del giorno, il Presidente constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di esprimere, con voto palese, la propria preferenza in merito alla lista presentata dall'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., registrando le seguenti votazioni:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

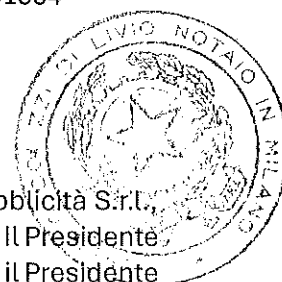
Il Presidente proclama i risultati della votazione e dichiara eletti all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto i seguenti Consiglieri d'amministrazione, i quali hanno già prestato preventiva accettazione dell'incarico:

1. Lorenzo Mazzaro, nato a Milano (MI) il 15 aprile 1996, domiciliato per la carica in Milano – Via privata Giovannino de Grassi, 12-12/A, C.F. MZZLM96D15F205L, cittadino italiano,
2. Giorgio Jannone Cortesi (*), nato a Bergamo (BG) il 6 dicembre 1964, domiciliato per la carica in Bergamo – Viale Papa Giovanni XXIII, 94/D, C.F. JNNGRG64T06A794B, cittadino italiano
3. Fabio Vanzetti, nato a Civitavecchia (RM) il 20 agosto 1962, domiciliato per la carica in Civitavecchia (RM) – Via Pietro Manzi, 34, C.F. VNZFBA62M20C773S, cittadino italiano.

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

**1.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**

Con riferimento al punto 1.4 all'Ordine del giorno, prende la parola l'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., che propone di designare quale Presidente il Dr. Lorenzo Mazzaro, come sopra identificato. Il Presidente apre la discussione sulla proposta del socio Athena Pubblicità S.r.l. Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di deliberare, con voto palese, sulla proposta di nominare quale Presidente del Consiglio d'amministrazione il Dr. Lorenzo Mazzaro, registrando i seguenti voti:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

Il Presidente proclama i risultati della votazione e dichiara la proposta di delibera approvata all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto e, conseguentemente, dichiara il Dr. Lorenzo Mazzaro eletto a Presidente del Consiglio d'amministrazione della Società.

1.5. Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Relativamente al punto 1.5 all'Ordine del giorno, prende la parola l'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., il quale propone di riconoscere ai Consiglieri di amministrazione un compenso annuo per l'intero Consiglio d'amministrazione pari a Euro 60.000,00 lordi, così ripartito: Euro 22.000,00 lordi annui per il Presidente ed Euro 19.000,00 lordi per ciascuno degli altri amministratori. Il Presidente apre la discussione sulla proposta del socio Athena Pubblicità S.r.l. Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di deliberare, con voto palese, sulla proposta della misura del compenso degli amministratori, registrando i seguenti voti:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

Il Presidente proclama i risultati della votazione e dichiara la proposta di delibera approvata all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto.

2. Nomina del Collegio Sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al primo punto all'Ordine del giorno, il Presidente rammenta che, ai sensi dello statuto, la nomina dei componendi del Collegio sindacale avviene mediante applicazione del voto di lista sulla base dello Statuto vigente, ai sensi del quale la lista può essere presentata esclusivamente dagli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Il Presidente da quindi atto che, prima dell'inizio dei lavori assembleari è stata presentata dall'Azionista Athena Pubblicità S.r.l. n. 1 (una) lista per la nomina del Collegio sindacale, costituita dai seguenti candidati:

VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Sindaci effettivi

- 1) Dr. Enrico Negretti, nato a Torino il 25 maggio 1963, domiciliato per la carica in Bergamo – Via Garibaldi n. 7, C.F. NGRNRC63E25L219H, cittadino italiano
- 2) Dr. Luciano Moscheni, nato a Bergamo il 16 aprile 1968, domiciliato per la carica in Bergamo – Via Madonna della Neve n. 41, C.F. MSCLCN68D16A794V, cittadino italiano
- 3) Dr.ssa Monica Resta, nata a Bergamo il 29 aprile 1971, domiciliata per la carica in Bergamo – Via G. Verdi n. 14, C.F. RSTMNC71D69A794F, cittadina italiana

Sindaci supplenti

- 1) Dr. Andrea Cerri, nato a Milano il 25 ottobre 1982, domiciliato per la carica in Milano – Via Durini n. 5, C.F. CRRNDR82R25F205E
- 2) Dr. Marco Marchesani, nato a Vasto (CH) il 25 dicembre 1994, domiciliato per la carica in Vasto (CH) – Via Gaetano Piccirilli n. 14, cittadino italiano, C.F. MRCMRC94T25E372J

Il Presidente, traendo tali informazioni dalle comunicazioni pervenute, da lettura, ai sensi dell'art. 2400, comma 4, Cod. civ., degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre Società, rammentando che i relativi elenchi sono disponibili sul sito della Società.

L'Azionista Athena Pubblicità S.r.l. propone di assegnare la carica di Presidente del Collegio sindacale al Dr. Enrico Negretti, come sopra identificato, essendo posto al n. 1) della Lista, in coerenza con le previsioni statutarie.

2.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale.

Relativamente al punto 2.1 all'Ordine del giorno, il Presidente constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di esprimere, con voto palese, la propria preferenza in merito alla lista presentata dall'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., registrando le seguenti votazioni:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

Il Presidente proclama i risultati della votazione e dichiara eletti all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto i seguenti componenti del Collegio sindacale, i quali hanno già prestato preventiva accettazione dell'incarico:

Sindaci effettivi

- 1) Dr. Enrico Negretti, nato a Torino il 25 maggio 1963, domiciliato per la carica in Bergamo – Via Garibaldi n. 7, C.F. NGRNRC63E25L219H, cittadino italiano
- 2) Dr. Luciano Moscheni, nato a Bergamo il 16 aprile 1968, domiciliato per la carica in Bergamo – Via Madonna della Neve n. 41, C.F. MSCLCN68D16A794V, cittadino italiano
- 3) Dr.ssa Monica Resta, nata a Bergamo il 29 aprile 1971, domiciliata per la carica in Bergamo – Via G. Verdi n. 14, C.F. RSTMNC71D69A794F, cittadina italiana

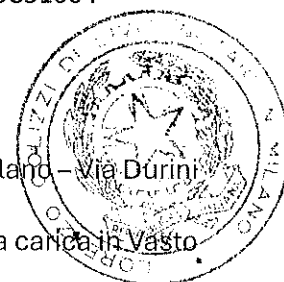
VISIBILIA EDITORE S.P.A.

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

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Sindaci supplenti

- 1) Dr. Andrea Cerri, nato a Milano il 25 ottobre 1982, domiciliato per la carica in Milano – Via Durini n. 5, C.F. CRRNDR82R25F205E
- 2) Dr. Marco Marchesani, nato a Vasto (CH) il 25 dicembre 1994, domiciliato per la carica in Vasto (CH) – Via Gaetano Piccirilli n. 14, cittadino italiano, C.F. MRCMRC94T25E372J

**2.2. Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

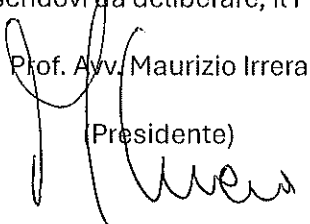
Relativamente al punto 2.2 all'Ordine del giorno, prende la parola l'Azionista Athena Pubblicità S.r.l., il quale propone di riconoscere al Collegio Sindacale un compenso annuale di Euro 21.000,00 lordi così ripartito: Euro 9.000,00 lordi annui per il Presidente del Collegio sindacale ed Euro 6.000,00 lordi annui per gli altri Sindaci effettivi. Il Presidente apre la discussione sulla proposta del socio Athena Pubblicità S.r.l. Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, constatato che sono presenti – in proprio o per delega – n. 2 Azionisti, titolari di n. 455.000.000 azioni munite diritti di voto, pari al 93,75% del capitale sociale con diritto di voto, chiede all'Assemblea di deliberare, con voto palese, sulla proposta di fissare il compenso dei sindaci come sopra indicato, registrando i seguenti voti:

- Azioni favorevoli: n. 2, pari al 93,75% del capitale sociale;
- Azioni contrarie: 0
- Astenuti: 0
- Non votanti: 0.

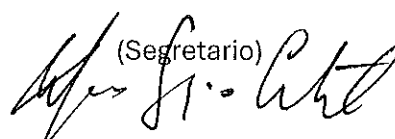
Il Presidente proclama i risultati della votazione e dichiara la proposta di delibera approvata all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto.

L'indicazione nominativa degli Azionisti 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 10.55.


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.

Azionista	numero di Azioni	Sociale
Athena Pubblicità Sr.l.	450.000.000	92,72%
J Capital Milano Srl	5.000.000	1,03%
	-	0,00%
	-	0,00%
	-	0,00%
LIBRO VERBALI ASSEMBLEE		0,00%
		0,00%
455.000.000		93,753%

485.315.351

con sede in Milano, via Giovannino De Grassi n. 22, 00100 Roma, codice fiscale e partita Iva 05829851004



Azionista	numero di Azioni	Sociale
Athena Pubblicità Sr.l.	450.000.000	92,72%
J Capital Milano Srl	5.000.000	1,03%
	-	0,00%
	-	0,00%
	-	0,00%
455.000.000		93,753%

485.315.351