



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI PER L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI IERVOLINO ENTERTAINMENT S.P.A.

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato su Il Giornale e sul sito internet di Iervolino Entertainment S.p.A. (la “Società” o “Iervolino”), è stata convocata, in seduta ordinaria, per il giorno 19 aprile 2021, in prima convocazione, alle ore 14.30 presso la sede legale della Società, sita in Roma, Via Barberini 29 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2021, stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della società incaricata della revisione legale dei conti; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio 2020 della Società.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione
 - 3.1. determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione;
 - 3.2. nomina del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.3. nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.4. determinazione della durata in carica dei membri del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.5. determinazione degli emolumenti complessivi dei membri del Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio Sindacale
 - 4.1. nomina del Collegio Sindacale;
 - 4.2. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - 4.3. determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale.



Preliminarmente, si segnala che ai sensi dell'Art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia"), come modificato dalla Legge n. 21 del 26 febbraio 2021, in sede di conversione del Decreto Legge n. 183 del 31 dicembre 2020, che ne ha esteso l'applicazione anche per le assemblee convocate entro il 31 luglio 2021, **l'assemblea si svolge esclusivamente con mezzi di telecomunicazione e l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato.**

Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. – con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19, 20145 – di rappresentare gli azionisti ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/98 e del citato Decreto Legge (il "**Rappresentante Designato**"). Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno utilizzando lo specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.iervolinoentertainment.it - Sezione *Investor Relations*.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso entro il secondo giorno di mercato aperto precedente la data dell'assemblea (quindi entro il **15 aprile 2021** con riferimento alla prima convocazione ed entro il **3 maggio 2021** con riferimento alla seconda convocazione) ed entro lo stesso termine la delega potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4 del D. Lgs. n. 58/98 con le modalità e nel termine indicati nel citato sito internet della Società.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero 06-45417401 oppure all'indirizzo di posta elettronica ufficiorm@computershare.it.

Gli Amministratori ed i Sindaci nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, potranno intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne



garantiscano altresì l'identificazione. Le istruzioni per la partecipazione all'Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione verranno rese note dalla Società a Computershare S.p.A., agli Amministratori e Sindaci, nonché agli altri legittimati all'intervento, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto.

Primo punto all'Ordine del Giorno

Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della società incaricata della revisione legale dei conti; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto all'ordine del giorno, l'Assemblea convocata per il 19 aprile e 5 maggio 2021 (eventuale seconda convocazione) è chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2020. La Società ha messo a disposizione degli azionisti, nei termini di legge, il progetto di bilancio di esercizio, unitamente alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione sul predetto bilancio. Si segnala che per l'esercizio 2020, a seguito del perfezionamento delle acquisizioni di Arte Video S.r.l. e RED Carpet S.r.l., la Società ha predisposto anche il primo bilancio consolidato di gruppo, anch'esso messo a disposizione degli azionisti nei termini di legge.

Si rinvia pertanto a tale documentazione per maggiori informazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Iervolino Entertainment S.p.A.,

- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,*
- *preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione,*
- *esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Iervolino Entertainment S.p.A. al 31 dicembre 2020,*

DELIBERA



- a) *l'approvazione del Bilancio d'esercizio di Iervolino Entertainment S.p.A. al 31 dicembre 2020, delle Relazioni degli Amministratori sulla gestione, dei sindaci e della società di revisione, che evidenzia un utile di Euro 19.498.327;*
- b) *di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.*

Detta proposta di Deliberazione

“Viene quindi messa ai voti e viene proclamata approvata con il voto favorevole di [●]. Il tutto come da dettagli allegati.”

Secondo punto all'Ordine del Giorno

Destinazione del risultato di esercizio 2020 della Società.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, l'Assemblea convocata per il 19 aprile e 5 maggio 2021 (eventuale seconda convocazione) è chiamata a deliberare in merito alla destinazione del risultato di esercizio 2020. In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020 chiude con un utile di esercizio di Euro 18.688.030.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L'assemblea ordinaria degli Azionisti di Iervolino Entertainment S.p.A.

DELIBERA

- a) *di assegnare a riserva straordinaria l'utile netto dell'esercizio 2020 di Iervolino Entertainment S.p.A. pari a Euro 18.688.030.*

Detta proposta di Deliberazione

“Viene quindi messa ai voti e viene proclamata approvata con il voto favorevole di [●]. Il tutto come da dettagli allegati.”

Terzo punto all'Ordine del Giorno



Nomina del Consiglio di Amministrazione - 3.1 determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione; - 3.2 nomina del Consiglio di Amministrazione; - 3.3 nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; - 3.4 determinazione della durata in carica dei membri del Consiglio di Amministrazione; - 3.5 determinazione degli emolumenti complessivi dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 verrà a scadere il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e, pertanto, l'Assemblea, convocata per il 19 aprile e 5 maggio 2021 (eventuale seconda convocazione), è chiamata a rinnovare l'organo amministrativo, in primo luogo determinandone il numero dei componenti.

A tale riguardo, il Consiglio uscente - valutate le dimensioni, la composizione e il funzionamento dell'organo nel periodo in cui ha operato e allo scopo di incrementarne l'efficienza e la velocità operativa - propone di prevedere un numero di amministratori pari a cinque.

Si ricorda inoltre che - ai sensi dello statuto sociale - almeno un membro del Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da un numero superiore a sette membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998, dal Codice Civile e dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate. Si segnala altresì che la nomina del nuovo organo amministrativo avverrà in conformità alle previsioni dell'attuale Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il Consiglio uscente propone che il nuovo organo amministrativo sia nominato per tre esercizi con scadenza prevista alla data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023.

Il rinnovo del Consiglio di amministrazione avverrà con il meccanismo del voto di lista, secondo quanto previsto dall'art. 35 dello Statuto sociale, che si riporta qui seguito (per la parte relativa alle modalità di nomina del Consiglio).

35.1. Il consiglio di amministrazione è nominato dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedono una percentuale



di capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria almeno pari al 5%.

35.2. Al fine di comprovare la titolarità del numero di Azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle Azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

35.3. Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le Società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex art. 2359, comma 1, n. 1 e 2, cod. civ.), e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare, neppure per interposta persona o Società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista.

35.4. Le liste sono depositate presso la società entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione, unitamente al curriculum professionale di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione delle cariche. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito Internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima della data dell'assemblea.

35.5. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies del TUF.

35.6. Ogni lista deve contenere l'indicazione di un numero di candidati pari a quello da eleggere, di cui almeno 1 (uno) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo, 148, comma 3, del TUF. Ciascuna lista dovrà indicare il candidato indipendente al secondo numero progressivo. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

35.7. All'elezione dei membri del consiglio di amministrazione si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da*



eleggere meno uno;

- b) *dalla lista presentata da uno o più azionisti, che non sia collegata in alcun modo - neanche indirettamente - con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista.*

In ogni caso, qualora nessuna lista, oltre alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la sua presentazione, tutti i membri del consiglio di amministrazione dovranno essere tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

35.8. Qualora, a seguito dell'elezione con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo il numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati.

35.9. In caso di parità di voti tra liste, si procederà a una nuova votazione da parte dell'assemblea degli azionisti e risulteranno eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti dei presenti senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo restando che la composizione del consiglio di amministrazione dovrà essere conforme alla legge e allo statuto (ivi incluso, quindi, l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori indipendenti).

35.10. Qualora sia stata presentata una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista. In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti amministratori il/i candidato/i più anziano/i di età fino a concorrenza dei posti da assegnare.

35.11. Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste o il caso di integrazione o decadenza), la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto dal presente articolo, a tale nomina provvederà l'assemblea con le maggioranze di legge.

Il Consiglio uscente invita quindi gli Azionisti a presentare le liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione, tenendo conto delle dimensioni dell'organo amministrativo e dei requisiti di indipendenza sopra raccomandati.



Relativamente alle **modalità di presentazione delle liste** per l'elezione dei nuovi consiglieri si rammenta che:

- a) le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate presso la sede della Società (**in Roma, Via Via Barberini n. 29**) entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea (e pertanto entro il **12 aprile 2021**) chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; Le liste e la documentazione relativa ai candidati saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito Internet della società almeno 5 (cinque) giorni prima della data dell'assemblea (e pertanto entro il **14 aprile 2021**).
- b) Il deposito delle liste può essere effettuato tramite l'invio a mezzo posta elettronica certificata iervolinoentertainment@pec.it. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedano una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria almeno pari al 5%. Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex art. 2359, primo comma, n. 1 e 2, del codice civile), e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista. Le liste sono depositate unitamente al *curriculum* professionale di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione delle cariche.

l'Assemblea convocata per il 19 aprile e 5 maggio 2021 (eventuale seconda convocazione) è chiamata, altresì, a determinare il compenso annuo complessivo dell'intero Consiglio di Amministrazione per l'esercizio di durata del mandato, ai sensi dell'art. 41 dello Statuto sociale e dell'art. 2389 del codice civile.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Il Consiglio propone, come compenso annuo complessivo per il consiglio di amministrazione, da ripartirsi come previsto dall'art. 2389, ultimo comma, del codice civile, la somma indicativa dei compensi dell'esercizio precedente, fermo restando che la somma definitiva verrà decisa in sede assembleare.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:



“L’assemblea ordinaria degli Azionisti di Iervolino Entertainment S.p.A.

DELIBERA

- a) in merito al punto 3.1 di determinare in cinque il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
- b) in merito al punto 3.4 di fissare in tre esercizi, e dunque fino all’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, la durata del mandato;*
- c) in merito al punto 3.5 di determinare il compenso annuo complessivo del Consiglio di Amministrazione in Euro [●], fermo restando la facoltà per il Consiglio stesso, su parere del Collegio Sindacale, di determinare la remunerazione degli amministratori investiti di articolari cariche.*

Detta Proposta di Deliberazione

viene quindi messa ai voti e viene proclamata approvata con il voto favorevole di [●]. Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente prosegue:

(i) segnalando che l’Assemblea ha determinato in cinque il numero di componenti il Consiglio di Amministrazione; come da Statuto, pertanto, [●] Consiglieri saranno tratti dalla lista che otterrà il maggior numero di voti, mentre il restante Consigliere sarà, invece, estratto dalla lista che avrà ottenuto il secondo maggior numero di voti.

(ii) precisando che le liste presentate per il rinnovo del Consiglio di amministrazione, come da fascicolo distribuito all’ingresso in sala, sono [●] e precisamente:

Lista 1, presentata da [●]: [●]

Lista [●], presentata da [●]: [●]

(iii) comunicando che, alle ore [●], sono presenti n. [●] azioni, aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al [●]% del totale delle azioni ordinarie;

(iv) ponendo in votazione alle ore [●] le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati.



Lista 1: (i) favorevoli: [●] azioni; (ii) contrari: [●] azioni; (iii) astenuti: [●] azioni;

Lista [●]: (i) favorevoli: [●] azioni; (ii) contrari: [●] azioni; (iii) astenuti: [●] azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà quindi atto che risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti la Lista [●], da cui vanno pertanto tratti, secondo l'ordine con il quale sono ivi elencati, [●] Consiglieri e precisamente: [●]. Dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti viene tratto il rimanente Consigliere [●]. Pertanto, il Presidente proclama eletto il nuovo Consiglio di amministrazione per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 nelle persone sopra indicate, e in merito al punto 3.3. dichiara eletto come Presidente del Consiglio di Amministrazione il Consigliere [●].

Il Presidente quindi precisa che l'accertamento del possesso dei requisiti da parte dei Consiglieri neominati sarà effettuato dallo stesso Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile".

Quarto punto all'Ordine del Giorno

Nomina del Collegio Sindacale - 4.1 nomina del Collegio Sindacale; - 4.2 nomina del Presidente del Collegio Sindacale; - 4.3 determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 verrà a scadere il Collegio Sindacale attualmente in carica e, pertanto, l'Assemblea, convocata per il 19 aprile e 5 maggio 2021 (eventuale seconda convocazione), è chiamata a rinnovare l'organo di controllo.

Si ricorda che il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due supplenti. Ai sensi dell'art. 42 dello Statuto sociale, per la nomina dei sindaci si applicano le disposizioni di cui agli artt. 2397 e seguenti del codice civile. Il Collegio rimane in carica per tre esercizi, ossia sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, e la retribuzione annuale dei sindaci deve essere determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L'assemblea ordinaria degli Azionisti di Iervolino Entertainment S.p.A.



IERVOLINO ENTERTAINMENT

DELIBERA

- a) *in merito al punto 4.1 di nominare quali sindaci effettivi i Dott. [●] e quali sindaci supplenti i Dott. [●], i quali comporranno il Collegio Sindacale della Società e rimarranno in carica per tre esercizi, ossia sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;*
- b) *in merito al punto 4.2 di nominare il Dott. [●] quale Presidente del Collegio Sindacale;*
- c) *in merito al punto 4.3 di stabilire in Euro [●] il compenso lordo annuo complessivo per i sindaci effettivi.*

Detta Proposta di Deliberazione

viene quindi messa ai voti e viene proclamata approvata con il voto favorevole di [●]. Il tutto come da dettagli allegati.”

1 aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

(Il Presidente)

Andrea Iervolino