



VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

della

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.P.A.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno dieci del mese di aprile,  
alle ore 14,50

10 aprile 2020

In Roma, Via Barberini n. 50, nel mio Studio.

A richiesta della Società:

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

avente sede legale in Roma, Via Barberini n. 29, capitale so-  
ciale sottoscritto e versato Euro 1.336.001,00, codice fisca-  
le e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma  
11636381003, numero REA RM - 1318599 (di seguito anche la  
"Società"),

PREMESSO CHE

l'assemblea è stata regolarmente convocata presso lo Studio  
del sottoscritto Notaio dott.ssa Sandra DE FRANCHIS, in Roma,  
Via Barberini, 50, a norma di legge e statuto, per il 10  
aprile 2020 alle ore 14,30, in prima convocazione, mediante  
avviso di convocazione pubblicato in data 25.3.2020 sul sito  
internet della società e sul quotidiano Il Giornale,  
a richiesta della Società io sottoscritta Dott.ssa Sandra DE  
FRANCHIS, Notaio in Roma, iscritta al Collegio Notarile dei

Registrato alla  
Agenzia delle Entrate  
Ufficio di Roma 4  
Il 17 aprile 2020  
al n. 10443 serie 1T  
esatti Euro 356,00





Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, assisto,

redigendone il Verbale, all'assemblea della predetta Società

per la parte straordinaria, che qui si tiene per discutere e

deliberare sul seguente

"ORDINE DEL GIORNO:

- OMISSIS

- Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del co-

dice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o

in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro

50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via

scindibile in una o più tranche entro il 31 dicembre 2024,

mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nomi-

nale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione

del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, pri-

mo periodo, 5 e 6, cod. civ., da riservare in caso di aumento

di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione

ad investitori qualificati come definiti dall'art. dall'arti-

colo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dall'articolo 3

del Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e

dall'articolo 34-ter del Regolamento Consob adottato con de-

libera n. 11971 del 14 maggio 1999; il tutto con facoltà di

definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di

ogni vigente disposizione normativa e regolamentare;

conseguente modifica dello statuto sociale. Deliberazioni

inerenti e conseguenti."

A sensi di statuto assume la presidenza dell'assemblea il

Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor IERVOLINO

Andrea, nato a Cassino (FR) il 1° dicembre 1987 e domiciliato

per la carica in Roma, presso la sede della società ove so-

pra, collegato in videoconferenza, da me Notaio identifica-

to, il quale preliminarmente da atto:

- che in applicazione delle misure per fronteggiare l'emer-

genza derivante dalla diffusione del Covid-19 previste dal

D.P.C.M. del 17 marzo 2020, la presente riunione dell'assem-

blea dei soci, convocata con avviso del 25 marzo 2020 a

norma di Statuto, si terrà esclusivamente mediante mezzi di

telecomunicazione, che comunque garantiscono l'identificazio-

ne dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del

voto;

- che l'avviso di convocazione ha espressamente previsto

l'intervento in assemblea esclusivamente tramite il rappre-

sentante designato, ex art. 135 undecies del D.L.vo 58/1998,

indicato nella società Computershare S.p.A., con sede in Mi-

lano, nella persona di un proprio dipendente o collaboratore

munito di specifico incarico, alla quale sono state altresì

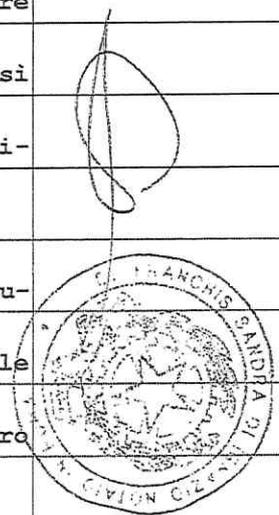
conferite le deleghe o subdeleghe ex art. 135 novies del ci-

tato D.Lvo;

- che sono presenti numero 16.701.000 azioni ordinarie e nu-

mero 11.000.000 azioni a voto plurimo (di seguito anche le

"Azioni B") sul capitale sociale interamente versato di euro





1.336.001,00 diviso in numero 33.400.029 Azioni, senza ind

cazione del valore nominale (costituito da n. 22.400.029

azioni ordinarie e - n. 11.000.000 azioni di categoria B)

portate dai seguenti Soci:

(i) MB MEDIA S.A.

(ii) I.A. MEDIA S.A.

(iii) ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND

(iv) UPS GROUP TRUST

(v) OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND

(vi) CITY OF NEW YORK GROUP TRUST

validamente rappresentati, in forza di regolari deleghe con  
istruzioni del diritto di voto, che rimangono conservate  
presso la sede della società, dal rappresentante designato

Computershare s.p.a. in persona della signora Valeria Ales-  
si, dipendente della predetta società, munita di specifico  
incarico, collegata in videoconferenza;

che la suddetta assemblea è quindi validamente costituita ed  
atta a deliberare sull'Ordine del Giorno.

Constata altresì:

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti tutti i  
membri, collegati in videoconferenza;

- che del Collegio Sindacale sono presenti tutti i membri,  
collegati in videoconferenza.

Il Presidente informa i presenti che le comunicazioni degli  
intermediari, ai fini dell'intervento alla presente assemblea

dei soggetti legittimati, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sociale.

In particolare si ricorda che, ai sensi dell'articolo 83-sexies del D.Lgs. n. 58/98 e dell'articolo 26.2 dello statuto sociale, la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è stata effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'assemblea in unica convocazione.

Si informa altresì che, ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Dichiara, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 1.336.001,00 è suddiviso in numero 33.400.029

Azioni, senza indicazione del valore nominale, di cui:

- n. 22.400.029 azioni ordinarie e
- n. 11.000.000 azioni di categoria B





queste ultime intestate a IA Media S.A., tutte prive di va-

lore nominale e dematerializzate;

- in data 23 dicembre 2019 l'assemblea straordinaria della Società ha deliberato un aumento di capitale per un importo

complessivo massimo di Euro 8.000.000,00 (otto milioni virgol

a zero zero), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.651.766 azioni ordinarie, a servizio esclusi-

vamente della conversione del prestito obbligazionario denominato "Iervolino Entertainment Convertendo 3% 2019-2020", la cui emissione è stata approvata nella medesima adunanza;

- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- in base alle informazioni di cui la Società dispone, gli azionisti che detengono una quota di partecipazione al capi-

tale sociale superiore al 5% sono: MB Media S.A., titolare di n. 16.600.800 azioni ordinarie; IA Media S.A., titolare di n.

11.067.200 azioni, di cui 11.000.000 azioni B a voto plurimo e 67.200 azioni ordinarie;

- ai sensi dell'articolo 6.4 dello statuto sociale, le Azioni B, che sono anch'esse dematerializzate ma non ammesse alle

negoziazioni sul mercato AIM Italia, danno diritto, tra l'altro, ciascuna a tre voti in relazione a tutte le delibe-

razioni di competenza assembleare, sia in sede ordinaria che straordinaria.

Per quanto concerne gli argomenti posti all'ordine del gior-

no, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società:

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, codice civile e dell'art. 2443 codice civile, che verrà allegata al presente verbale assembleare come parte integrante e sostanziale dello stesso.

Il Presidente informa, altresì, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli azionisti:

- il foglio presenze con la situazione all'atto della costituzione;
- l'elenco degli azionisti partecipanti;
- il risultato delle votazioni, con indicazione degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni.

Il Presidente comunica che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e che gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare, a mezzo del rappresentante designato, il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.





L'elenco nominativo degli azionisti che avranno espresso voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti ed il relativo numero di azioni risulterà dalla lista allegata al verbale come parte integrante dello stesso.

Passando alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, il Presidente illustra sinteticamente l'operazione proposta, le ragioni e gli obiettivi strategici, come peraltro riportati nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, approvata da quest'ultimo il 6 dicembre 2019, di delega ex art. 2443 c.c. al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in natura, fino a massimi euro 50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più tranches entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 4, primo periodo, 5 e 6 del codice civile.

Conclusa la trattazione e la proposta del Presidente, nessuno chiedendo di intervenire, il Presidente invita l'assemblea a deliberare sull'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, mettendo in votazione la seguente proposta:

"L'Assemblea straordinaria della IERVOLINO ENTERTAINMENT S.P.A. del 10 aprile 2020, udita l'esposizione del Presidente,

atteso il raggiungimento dei necessari quorum costitutivi e

deliberativi ai sensi di legge e dello Statuto sociale,

vista la relazione illustrativa degli amministratori di cui

sopra ed al presente verbale allegata,

riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illu-

strate dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. di conferire al Consiglio di Amministrazione delega ex

art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale socia-

le a pagamento, anche in natura, fino ad un totale raccolta

di massimi Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), comprensivi di

sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più

tranche entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di

azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializza-

te, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzio-

ne ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6,

cod. civ., da riservare, in caso di aumento di capitale a pa-

gamento con esclusione del diritto di opzione, ad investitori

qualificati come definiti dall'art. dall'articolo 100 del

D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dall'articolo 3 del Regola-

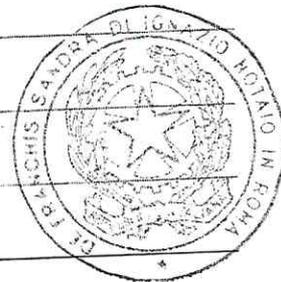
mento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e dall'articolo 34-

ter del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del

14 maggio 1999; il tutto con facoltà di definire termini e

condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente dispo-

sizione normativa e regolamentare.





2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire tempi, modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto



se, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.

4. di modificare l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendovi in calce il seguente testo: "Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020, verbalizzata dal Notaio Sandra de Franchis di Roma, è stato deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, delega per l'aumento del capitale sociale a pagamento anche in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più tranche entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializzate, da offrire in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ., da riservare, in caso di aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ad investitori qualificati come definiti dall'art. dall'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e dall'articolo 34-ter del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.



Infine, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire tempi, modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esauritivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esauritivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal



fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di deposito presso il competente Registro delle Imprese dello statuto sociale, aggiornato con le modifiche del capitale sociale".

La proposta, messa in votazione, dà il seguente esito:

Hanno partecipato alla votazione numero 6 azionisti, portatori di numero 16.701.000 azioni ordinarie e di numero 11.000.000 azioni a voto plurimo, tutte ammesse al voto.

Hanno votato:

Favorevoli : 49.668.000

Contrari : 33.000

Astenuti : 0

Non votanti : 0

Il Presidente dà quindi atto che la proposta è stata approvata con il voto favorevole del 99,933603% delle azioni presenti, ed all' 89,653383% del capitale sociale con diritto di voto.

Null'altro essendovi su cui discutere e deliberare e nessuno chiedendo la parola per la parte straordinaria, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la seduta essendo le ore 15,20.

Vengono allegati al presente Verbale per farne parte integrante e sostanziale, con espressa dispensa a me Notaio dalla

lettura:

sub "A" il Foglio presenze



sub "B" l'elenco degli azionisti partecipanti

sub "C" la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

sub "D" il risultato della votazione sull'unico punto all'ordine del giorno;

sub "E" il nuovo testo dello statuto sociale.

Del che io Notaio ho redatto il presente Verbale che, dattiloscritto da mio fiduciario e completato di mio pugno su tredici intere pagine e parte della presente quattordicesima di quattro fogli, viene sottoscritto alle ore diciotto esclusivamente da me Notaio, stante l'intervento del Presidente, unitamente agli altri intervenuti, con mezzi di telecomunicazione.

Firmato: Sandra de Franchis Notaio (Vi è il sigillo)

IERVOLINO ENTERTAINMENT SPA  
Roma, Via Barberini n.29  
codice fiscale 11636381003

ALLEGATO "A"  
al nro atto 338



FOGLIO PRESENZE  
ASSEMBLEA STRAORDINARIA  
DEL 10 APRILE 2020

azionisti intervenuti

- I.A. MEDIA S.A.
- MB MEDIA S.A.

rappresentante designata

rappresentante designata

- ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND

rappresentante designata

- OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND

rappresentante designata

- CITY OF NEW YORK GROUP TRUST

rappresentante designata

- UPS GROUP TRUST

rappresentante designata

consiglio di amministrazione

- IERVOLINO Andrea - Presidente
- BETTONI Federico - Consigliere
- PAGLIONI Giorgio - Consigliere
- TISCINI Riccardo - Consigliere
- DI MARIO Roberto - Consigliere

collegato in video conferenza

organo di controllo

- TINARI Fabio - Presidente
- MARSALA Fabrizio - Sindaco
- LONIGRO Alessandro - Sindaco

collegato in video conferenza

collegato in video conferenza

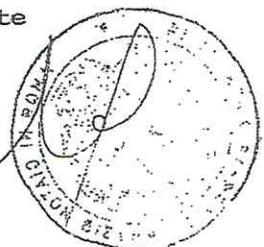
collegato in video conferenza

Il Presidente dell'assemblea

collegato in video conferenza

Il Notaio verbalizzante

*[Handwritten signature]*



IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

10 aprile 2020 14.51.02



Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti numero 6 azionisti, rappresentati per delega, portatori di  
16.701.000 azioni ordinarie, di cui 1 azionista, rappresentato per delega, portatore di 11.000.000  
azioni a voto plurimo  
Per un totale complessivo di 49.701.000 voti pari al 89,712949%  
sul capitale sociale con diritto di voto (che comprendono n. 11.000.000 azioni a voto plurimo).

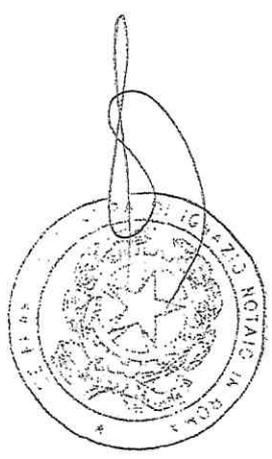
10/04/2020 15:15:38

**Elenco Interventuti (Tutti ordinati per numero di badge)**

**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		Straordinaria	
		ORDINARIE	VOTO PLURIMO	ORDINARIE	VOTO PLURIMO
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPPR DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF 1 D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 2 D UPS GROUP TRUST 3 D OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND 4 D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Totale azioni :	0 5.000 8.000 12.000 8.000 33.000	0	0 5.000 8.000 12.000 8.000 33.000	0
2	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPPR DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF 1 D MB MEDIA S.A. 2 D I.A. MEDIA S.A. Totale azioni :	0 16.600.800 67.200 16.668.000	0	16.600.800 67.200 16.668.000	0 11.000.000 11.000.000
Totale azioni in proprio		0	0	0	0
Totale azioni in delega		16.701.000	11.000.000	16.701.000	11.000.000
Totale azioni in rappresentanza legale		0	0	0	0
<b>TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA</b>		16.701.000	11.000.000	16.701.000	11.000.000
<b>TOTALE AZIONI</b>		27.701.000	27.701.000	27.701.000	27.701.000
Totale azionisti in proprio		0	0	0	0
Totale azionisti in delega		6	1	6	1
Totale azionisti in rappresentanza legale		0	0	0	0
<b>TOTALE AZIONISTI</b>		6	1	6	1
<b>TOTALE PORTATORI DI BADGE</b>		2	2	2	2

*[Handwritten signature]*



ALLEGATO "B"  
 al mio atto 6394



ALLEGATO \*C\*  
al mio atto 6390



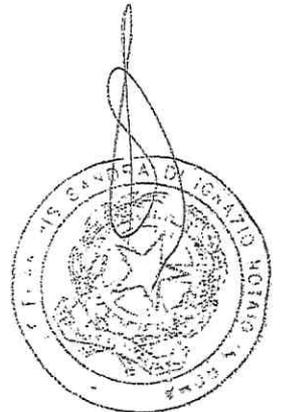
# IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA

### DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

*predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. e  
dell'art. 2443 cod. civ.*

e dei punti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli  
Azionisti



*[Handwritten signature]*



Emittente	IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A. Via Barberini 29 — 00187 Roma Capitale sociale Euro 1.334.801 i.v. Codice Fiscale, Partita IVA 11636381003
Modello di amministrazione e controllo	Tradizionale
Sito Web	<a href="http://www.iervolinoentertainment.it/">www.iervolinoentertainment.it/</a>
Data di approvazione della Relazione	6 marzo 2020

PREMESSA.....	3
1) ILLUSTRAZIONE SINTETICA DELL'OPERAZIONE.....	3
2) RAGIONI ED OBIETTIVI STRATEGICI DELLA DELEGA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE.....	4
3) RAGIONI DELL'ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE EX ART. 2441, COMMA 4, PRIMO PERIODO, 5 E 6, COD. CIV. PER L'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE.....	5
4) MODALITÀ DI ESECUZIONE DELLA DELEGA AD AUMENTARE IL CAPITALE E CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO.....	6
5) MODIFICHE DELLO STATUTO.....	6
6) PROPOSTA DI DELIBERAZIONE.....	6



PREMESSA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Iervolino Entertainment S.p.A. (la "Società" o "Iervolino Entertainment" o "IE") riunitosi in data 6 marzo 2020 ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea della Società, in sede straordinaria, la proposta di cui al seguente punto all'ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

1. Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più *tranche* entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ., da riservare in caso di aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ad investitori qualificati come definiti dall'art. dall'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e dall'articolo 34-ter del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare; conseguente modifica dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*\*

La presente relazione (la "Relazione"), redatta e approvata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ. e dell'art. 2443 cod. civ. il 6 dicembre 2019, è volta ad illustrare la proposta di delega ex art. 2443 cod. civ. ad aumentare il capitale sociale di Iervolino Entertainment S.p.A. a pagamento o in natura fino a massimi Euro 50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più *tranche* entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ., di cui al primo punto all'ordine del giorno della convocata Assemblea dei soci in sede straordinaria nonché le ragioni per cui si chiede ai Signori Azionisti di conferire tale delega anche per aumenti con esclusione del diritto di opzione (l'"Operazione").

- 1) ILLUSTRAZIONE SINTETICA DELL'OPERAZIONE

Signori Azionisti,



Il Consiglio di Amministrazione di IE vi ha convocati in Assemblea in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di conferire al Consiglio medesimo la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 50.000.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più *tranche* entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ., da riservare in caso di aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ad investitori qualificati come definiti dall'art. dall'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e dall'articolo 34-ter del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, (la "Delega ad Aumentare il Capitale"), con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto.

La Delega ad Aumentare il Capitale ha l'obiettivo di assicurare al Consiglio di Amministrazione la necessaria flessibilità e tempestività nell'esecuzione di uno o più aumenti del capitale sociale al fine di cogliere le migliori condizioni di mercato o condizioni più favorevoli per la conclusione di accordi con eventuali *partner* e/o investitori, che apporterebbero denaro e/o partecipazioni e/o rami d'azienda e/o altri beni in natura per il perseguimento degli obiettivi strategici della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la Delega ad aumentare il Capitale è, infatti, lo strumento più idoneo ad assicurare la soddisfazione dell'interesse della Società e dei suoi Azionisti, consentendo all'organo di amministrazione di definire:

- i) l'ammontare degli aumenti di capitale;
- ii) il controvalore definitivo e il prezzo di emissione delle nuove azioni, anche in ragione dell'andamento del mercato e delle esigenze della Società;
- iii) le modalità più idonee a cogliere le opportunità che potranno presentarsi sul mercato.

2) **RAGIONI ED OBIETTIVI STRATEGICI DELLA DELEGA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE**

La proposta di aumento del capitale sociale è finalizzata al perseguimento delle seguenti azioni individuate dalla Società:

- reperire nuove risorse finanziarie per sostenere lo sviluppo della Società e in particolare l'acquisto di

- Intellectual Properties necessarie per lo sviluppo di nuove produzioni;
- reperire nuove risorse finanziarie per sostenere lo sviluppo del ciclo produttivo;
- acquisire società terze o *asset* strategici, anche attraverso conferimenti in natura, sinergiche con il *business* della società.

di seguito, collettivamente, gli "Obiettivi Strategici".

Le risorse finanziarie acquisite tramite gli aumenti del capitale sociale in esecuzione della Delega ad Aumentare il Capitale, al netto dei costi connessi all'Operazione, saranno messe a disposizione della Società per il conseguimento degli Obiettivi Strategici.

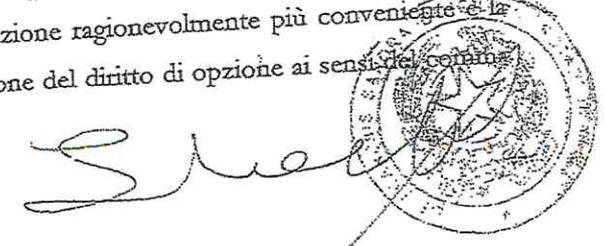
3) **RAGIONI DELL'ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE EX ART. 2441, COMMA 4, PRIMO PERIODO, 5 E 6, COD. CIV. PER L'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE**

Il Consiglio di amministrazione ritiene che il conferimento della delega ex art. 2443 cod. civ. anche per aumenti di capitale in natura e in generale con esclusione del diritto di opzione doti la Società di uno strumento di provvista idoneo a reperire, in tempi brevi e a costi contenuti, risorse dal mercato dei capitali non bancari nonché agevoli l'acquisizione di partecipazioni e *asset* strategici per IE. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale operazione sia pienamente conforme all'interesse della Società per le ragioni di seguito indicate:

- i) possibilità di ampliamento e diversificazione del numero degli azionisti con l'ingresso di nuovi *partner*, investitori, oltre a operatori strategici e investitori istituzionali, anche al fine di una maggiore garanzia di liquidità del titolo IE nell'interesse degli attuali Azionisti;
- ii) possibilità di offrire le azioni di nuova emissione anche a un singolo soggetto selezionato dal Consiglio di Amministrazione, dando esecuzione all'aumento di capitale all'uopo necessario in termini più rapidi e con minori costi per la Società;
- iii) possibilità di offrire le azioni di nuova emissione quale controvalore per l'acquisizione di partecipazioni e/o rami d'azienda e/o attività industriali strategiche e conferenti con l'oggetto sociale di IE e/o delle sue controllate e/o partecipate.

La scelta inoltre di riservare gli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione a pagamento ai soli investitori qualificati, favorisce il buon esito dell'operazione in tempi brevi, escludendo la procedura di offerta al pubblico delle azioni, la quale richiederebbe adempimenti societari più onerosi, tempi di esecuzione più lunghi e maggiori costi.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che per le ragioni sopra evidenziate, il ricorso all'aumento di capitale sociale a pagamento o in natura rappresenti la soluzione ragionevolmente più conveniente e la scelta preferibile per l'interesse sociale giustificando l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 cod. civ..





4) MODALITÀ DI ESECUZIONE DELLA DELEGA AD AUMENTARE IL CAPITALE E CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO

I termini per l'emissione e la sottoscrizione delle azioni nuova emissione, incluso il prezzo di emissione, saranno di volta in volta definiti, con riferimento a ciascuna *tranche* di aumento del capitale, dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega ad Aumentare il Capitale.

In base alla delega, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'Aumento di Capitale Delegato, nel rispetto dei limiti indicati dalla delibera assembleare, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale *tranche*, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), nei limiti e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ..

5) MODIFICHE DELLO STATUTO

Lo statuto della Società e segnatamente il relativo art. 5 sarà modificato per l'emissione dell'aumento di capitale a servizi dell'Operazione come indicato nel successivo punto 6.

6) PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

PROPOSTA DI DELIBERA

*L'Assemblea straordinaria di Iervolino Entertainment S.p.A.,*

*- esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori nonché la proposta ivi formulata;*

*- preso atto di quanto esposto dal Presidente;*

*delibera*

*1. di conferire al Consiglio di Amministrazione delega ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile in una o più tranche entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ., da riservare in caso di aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ad investitori qualificati come definiti dall'art. dall'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e dall'articolo 34-ter del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare.*

*2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire tempi, modalità, termini e le condizioni*



tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.

4. Di modificare l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo la seguente clausola: "Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria del [\*], n. [\*] di repertorio Notaio [\*], è stato deliberato di attribuire, al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, delega ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da eseguirsi in via ~~scindibile in~~ una o più tranche entro il 31 dicembre 2024, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale e dematerializzate, in opzione ai soci o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6, cod. civ., da riservare in caso di aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ad investitori qualificati come definiti dall'art. dall'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 e dall'articolo 34-ter del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999. Infine, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire tempi, modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale



*aggiornato con la modificazione del capitale sociale."*

Roma, li 6 marzo 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione



*[Handwritten signature]*

ALLEGATO "D"  
al mio atto 6334 rec.

10 aprile 2020 15.05.58

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020



ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000

Hanno partecipato alla votazione:

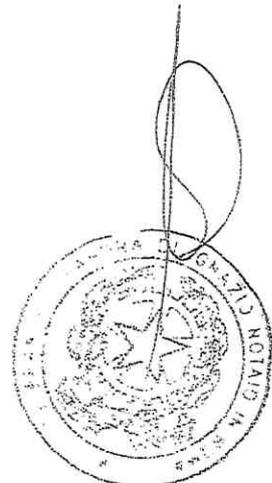
n° 6 aventi diritto al voto, rappresentati per delega, portatori

di n° 16.701.000 azioni ordinarie

e n° 11.000.000 azioni voto plurimo

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	49.668.000	99,933603	89,653383
Contrari	33.000	0,066397	0,059567
SubTotale	49.701.000	100,000000	89,712949
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	49.701.000	100,000000	89,712949
No Quorum	0	0,000000	0,000000



*[Handwritten signature]*

Azionisti: 6  
Azionisti in delega: 6

10 aprile 2020 15.05.58

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020  
(2^ Convocazione del 20 aprile 2020 )

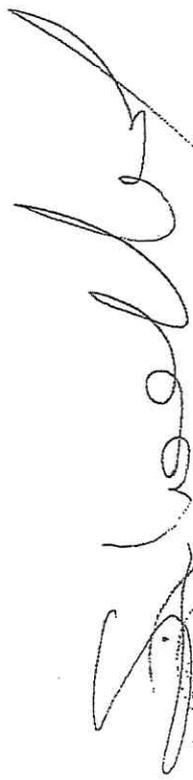
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPPR DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-ONDECIES TUF			
DE*	I.A. MEDIA S.A.		33.067.200	33.067.200
DE*	WB MEDIA S.A.		16.600.800	16.600.800

Totale voti 49.668.000  
Percentuale votanti % 99,933603  
Percentuale Capitale % 89,653383



Pagina 1

2 Teste: 1  
0 Azionisti in delega: 2

Azionisti:  
Azionisti in proprio: (

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

10 aprile 2020 15.05.58

Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020  
(2^ Convocazione del 20 aprile 2020)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000.

CONTRARI

Badge	Reazione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPPR DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF			
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		5.000	5.000
**D	UPS GROUP TRUST		8.000	8.000
**D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		12.000	12.000
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.000	8.000
Totale voti				
33.000				
Percentuale votanti %				
0,066397				
Percentuale Capitale %				
0,059567				



Pagina 2

4 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

10 aprile 2020 15.03.38

Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020  
(2^ Convocazione del 20 aprile 2020)

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Totale voti	Percentuale votanti %	Percentuale Capitale %	Proprio	Delega	Totale
-------	-----------------	-------------	-----------------------	------------------------	---------	--------	--------

		0	0,000000	0,000000			
		0	0,000000	0,000000			



Pagina 3

0

0

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

10 aprile 2020 15.05.58

Assemblea Straordinaria del 10 aprile 2020  
(2^ Convocazione del 20 aprile 2020)

IERVOLINO ENTERTAINMENT S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione ex art. 2443 del codice civile per l'aumento del capitale sociale a pagamento o in natura fino ad un totale raccolta di massimi Euro 50.000.000

NON VOTANTI

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



Pagina 4

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio: