

BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

C.F. 1167 **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 18 APRILE 2019**

VIA MELCHIORRE GIOIA

55

MILANO

MI



L'anno duemiladiciannove, il giorno diciotto del mese di aprile alle ore 11,00 presso la sede legale di Via Melchiorre Gioia n. 55 in MILANO si è riunita l'assemblea generale ordinaria della società BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

Assume la presidenza ai sensi dello statuto societario il Signor Denis Masetti, Presidente del Consiglio di Amministrazione che constata e fa constatare:

- la regolare convocazione dell'assemblea a mezzo pubblicazione su MF del 3 aprile 2018 a pagina 18;
- la presenza, in proprio e per delega, dei soci rappresentanti le seguenti azioni:
 - J.D. FARRODS GROUP (Luxembourg) SA, n. 2.135.227 azioni per una quota pari all'67.25% del capitale sociale,
 - MASETTI DENIS n. 97.250 azioni per una quota pari al 3.06% del capitale sociale,
 - GAMBA MICHELE n. 128.000 azioni per una quota pari al 4.03% del capitale sociale,
 - ROSSI ALESSANDRO n. 52.250 azioni per una quota pari al 1.65% del capitale sociale,
 - FEDERICO MORGANTINI n. 20.250 azioni per una quota pari al 0,64% del capitale sociale,
 - KEY PEOPLE COM S.R.L. n. 8.250 azioni per una quota pari al 0,26% del capitale sociale,
 - ALBANO ROBERTO n. 3.000 azioni per una quota pari al 0,09% del capitale sociale,

e quindi sono presenti un totale di n. 2.444.227 azioni per un valore pari al 76,98% del capitale sociale;

- la presenza dell'organo amministrativo nelle persone dei signori Denis Masetti, Alessandro Rossi, Michele Gamba e Daniele Monarca;
- la presenza dei membri del Collegio sindacale nelle persone del signor Nucera Giuseppe Giovanni e Basilico Mario Angelo (al telefono) e Mangiarotti Contardino (al telefono).

Il Presidente constatato quanto sopra dichiara quindi validamente costituita l'assemblea, con il consenso degli intervenuti e chiama il Dott. Michele Gamba a svolgere mansioni di segretario dando quindi lettura dell'ordine del giorno che reca:

- 1) Approvazione del bilancio sociale al 31 dicembre 2018 corredato di relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2018 e delle relative relazioni;
- 2) Proroga del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie;
- 3) Varie ed eventuali.

Il Presidente passando ad esaminare il primo punto posto all'ordine del giorno, procede alla lettura del Bilancio con la nota integrativa al 31/12/2018 e della Relazione sulla Gestione redatti dall'organo

BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

amministrativo, dopo di che il Sindaco Giovanni Giuseppe Nucera da lettura della relazione

Bilancio stesso.

VIA MELCHIORRE GIOIA

55

MILANO

MI



Il Presidente passa alla lettura del Bilancio consolidato con la nota integrativa al 31/12/2018 e della Relazione sulla Gestione redatti dall'organo amministrativo redatto in forza del regolamento AIM della Borsa Italia, dopo di che il Sindaco Giovanni Giuseppe Nucera da lettura della relazione al Bilancio stesso.

Dopo alcuni chiarimenti ed approfondimenti, L'assemblea degli azionisti, prende atto del documento e lo con voto espresso per alzata di mano, si esprime come segue:

- votanti nr. 8 azionisti portatori di nr. 2.444.227 Azioni ordinarie tutte ammesse al voto, pari all'76,98% del capitale sociale;
- favorevoli nr. 2.444.227 Azioni, pari all'100% dei votanti;
- contrari - nessuno
- astenuti - nessuno

DELIBERA

Quindi all'unanimità di approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 e di destinare l'utile d'esercizio emergente pari a euro 35.680 nel seguente modo:

- il 5% pari a euro 1.784,00 a Riserva Legale;
- la differenza pari a euro 33.896,00 a Riserva Straordinaria.

E di approvare il bilancio consolidato chiuso al 31.12.2018.

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto posto all'ODG ed illustra le motivazioni per le quali viene richiesta la proroga all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie; i presupposti della richiesta ed i principali obiettivi che il Consiglio di Amministrazione intende perseguire mediante le operazioni di acquisto e disposizioni di azioni proprie per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi comprese le finalità contemplate nelle "prassi di mercato" ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 180, comma 1, lett. c) del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, nonché del regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, sarebbero quelli di:

- a) intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato e consentire un sostegno alla quotazione delle azioni stesse, nell'ambito dell'attività di stabilizzazione del titolo;
- b) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
- c) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di *stock option* e/o



BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

C.F. 1180000099 ~~stock grant~~ deliberati dai competenti organi sociali: nonché:VIA MELCHIORRE GIOIA
MILANO

- d) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- e) le finalità indicate nel regolamento 2273/2003/CE.

Il Presidente evidenzia che l'Assemblea è chiamata a stabilire le modalità di questa operazione, indicando in particolare il numero massimo di azioni da acquistare, la durata, non superiore a 18 (diciotto) mesi a partire dal 18 aprile 2019, per la quale l'autorizzazione viene accordata e il corrispettivo minimo e il corrispettivo massimo: tali acquisti di azioni proprie dovranno avvenire nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e, inoltre, potranno essere acquistate solamente azioni integralmente liberate; inoltre l'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie della Società fino ad un ammontare massimo tale per cui, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società stessa e dalle società da essa controllate, il numero di azioni proprie non sia complessivamente superiore al limite del 20% (venti per cento) del capitale sociale di cui all'articolo 2357, comma 3, codice civile, restando quindi inteso che, in qualunque momento, il numero massimo di azioni proprie possedute dalla Società non potrà superare il limite del 20% (venti per cento) del capitale sociale della stessa, tenendo anche conto delle azioni che eventualmente dovessero essere possedute da società controllate; in occasione dell'acquisto e della vendita delle azioni proprie saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili; l'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per un periodo pari al periodo massimo consentito dalla legislazione vigente che attualmente è di 18 (diciotto) mesi a far data dal 18 aprile 2019; per contro, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

All'assemblea viene proposto di acquistare un numero massimo di azioni proprie giornalmente non superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni BLUE FINANCIAL COMMUNICATION SPA sul mercato AIM Italia nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto, ferma restando la possibilità di superare il predetto limite del 25% al ricorrere dei casi e con l'osservanza delle modalità stabiliti dalle normative e dai regolamenti vigenti.

All'assemblea viene proposto, altresì, di deliberare che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e non superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione o al diverso corrispettivo previsto dalle prassi di mercato ammesse.

BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Presidente propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo le modalità, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione, tramite offerta pubblica di acquisto o di scambio oppure tramite acquisti effettuati sul mercato AIM Italia o tramite intermediari autorizzati, a seconda del caso, e comunque secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

In particolare gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato oppure inerenti all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli, saranno effettuate anche in conformità alle condizioni previste dalle prassi di mercato di cui all'articolo 180 comma 1° lett c) D.Lgs 58/1998.

All'assemblea viene proposto, inoltre, di autorizzare gli atti di disposizione, purchè alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'articolo 2357-ter codice civile, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) attribuendo al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, fermo restando che

a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 15% (quindici per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione;

b) gli atti di disposizione effettuati nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta o conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione tenuto anche conto dell'andamento del mercato.

Il presidente evidenzia che le operazioni di acquisto e di alienazione delle azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato.

All'esito dell'esposizione, il Presidente chiede ai presenti se vi siano osservazioni in merito al programma sopradescritto.

Si apre, quindi, la discussione tra i presenti ai quali vengono forniti dal Presidente tutti i chiarimenti



BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

richiesta e sentito il parere del Collegio Sindacale, l'assemblea degli azionisti, con disdetta di voto espressa, si esprime come segue:

VIA MELCHIORRE GIOIA
MILANO

55



- votanti nr. 8 azionisti portatori di nr. 2.444.227 Azioni ordinarie tutte ammesse al voto pari all'76,98% del capitale sociale;
- favorevoli nr. 2.444.227 Azioni, pari all'100% dei votanti;
- contrari - nessuno
- astenuti – nessuno

DELIBERA

- 1) Di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie allo scopo di: i) intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato e fornire un sostegno alla quotazione delle azioni stesse nell'ambito dell'attività di stabilizzazione del titolo; ii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; iii) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di *stock option* e/o *stock grant* deliberati dai competenti organi sociali; nonché iv) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari; v) perseguire le finalità indicate nel regolamento 2273/2003/CE stabilendo che:
 - a. L'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 (diciotto) mesi a far data dal 18 aprile 2019, fino a un numero massimo di azioni proprie che, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 20% (venti per cento) del capitale sociale, tenuto anche conto delle azioni detenute da società controllate, a un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e non superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione;
 - b. Potranno essere acquistate un numero massimo di azioni proprie giornalmente non superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni BLUE FINANCIAL COMUNICAZIONE SPA sul mercato AIM Italia nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto, ferma restando la possibilità di superare il predetto limite del 25% al ricorrere dei casi e con l'osservanza delle modalità stabiliti

BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

C.F. 11673170152 dalle normative e dai regolamenti vigenti

VIA MELCHIORRE GIOIA
MILANO

- c. L'acquisto potrà essere effettuato con una qualsiasi delle modalità seguenti: i) pubblica di acquisto o di scambio; ii) acquisti effettuati sul mercato secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle negoziazioni in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, precisando che gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato e all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli dovranno essere effettuati anche in conformità alle condizioni previste dalle prassi di mercato di cui all'articolo 180 comma 1° lett. c) D.Lgs 58/1998 così come definite dalla Consob ai sensi dell'articolo 180 comma 1° lett. c) del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e comunque fermo restando gli obblighi previsti nel regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 quanto ai riacquisti effettuati sulla base del predetto regolamento 2273/2203/CE;
- d. L'acquisto dovrà essere effettuato utilizzando gli utili distribuibili e le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva per azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e limiti di legge;
- 2) Di autorizzare l'organo amministrativo e per esso disgiuntamente fra loro il Presidente e/o l'amministratore delegato *pro-tempore*, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter codice civile possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito di titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo, e per esso disgiuntamente fra loro il Presidente e/o l'amministratore delegato *pro-tempore*, il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente delibera, nonchè di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 15% (quindi per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione; b) gli atti dispositivi effettuati, nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta,



BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.

C.F. 116090101

VIA MELCHIORRE GIOIA
MILANO

conferimento o altre modalità che implichino il trasferimento di azioni proprie, ⁵⁵ tenuto anche conto dell'andamento di mercato; c) gli atti di disposizione dovranno essere

avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, tenuto anche nell'ambito degli eventuali accordi di lock-up da assumere nei confronti del Nominated Advisor;

- 3) di comunicare al mercato con la cadenza prevista dalla disciplina vigente tutte le operazioni concernenti le operazioni proprie;
- 4) di effettuare, ai sensi dell'articolo 2357-ter, terzo comma, codice civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;
- 5) di conferire all'organo amministrativo, e per esso disgiuntamente fra loro il Presidente e l'amministratore delegato *pro-tempore*, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa - con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti.

Null'altro essendovi a deliberare e nessun'altro avendo chiesto la parola, la seduta viene tolta alle ore 12.30 previa stesura, lettura ed approvazione del verbale in oggetto.

Il Presidente

Denis Masetti

Il Segretario

Michele Gamba