

Società Editoriale Il Fatto S.p.A.

Sede legale in Via Sant'Erasmus 2, Roma

Capitale sociale Euro 2.500.000

C.F./P. I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Roma 10460121006 –

n. R.E.A. RM – 1233361

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

L'anno 2020, il giorno 29 aprile, alle ore 16:15 si è riunita in via Agnello 12, Milano, presso Nctm Studio Legale, l'Assemblea ordinaria di Società Editoriale Il Fatto S.p.A. ("**Società**" o "**SEIF**"), per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**
- 2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Assume la presidenza, a norma dell'articolo 20 dello Statuto sociale, Cinzia Monteverdi la quale, constatata e fa constatare:

- che le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**");
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 29 aprile 2020, alle ore 16:00, in Milano presso Nctm Studio Legale in via Agnello 12, e per il giorno 12 maggio 2020 in seconda convocazione, è stato pubblicato per estratto su "Il Fatto Quotidiano" in data 14 aprile 2020 e messo a disposizione in versione integrale sul sito internet della Società nella stessa data;
- che sono state messe a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.seif-spa.it (i) le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno; (ii) il fascicolo di bilancio dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2019, comprensivo del progetto di bilancio d'esercizio, della relazione degli amministratori sulla gestione, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2020, (iii) le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- che l'assemblea, ai sensi dell'art. 106, commi 2 e 4, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 ("**Decreto Cura Italia**"), si svolge esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/1998 ("**TUF**"), individuato nello Studio Legale Trevisan e Associati nelle persone dell'avv. Dario Trevisan e della dott.ssa Raffaella Cortellino

("Rappresentante Designato");

- che, per il Consiglio di amministrazione, sono al momento presenti, tutti collegati in audio-conferenza, oltre a sé stessa, i Consiglieri:
 - Antonio Padellaro Amministratore;
 - Luca D'Aprile Amministratore;
 - Lucia Calvosa Amministratore indipendente;
 - Layla Pavone Amministratore indipendente;
- che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti, tutti collegati in video conferenza, i signori:
 - Niccolò Abriani Presidente del Collegio Sindacale;
 - Fabio Fortini Sindaco effettivo;
 - Antonio Castagnazzo Sindaco effettivo.

A questo punto il Presidente comunica:

- che il capitale sociale di Euro 2.500.000, interamente versato e sottoscritto, è diviso in n. 25.000.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- che sono presenti, tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF per delega n. 10 azionisti legittimati al voto, portatori di n. 18.542.057 azioni ordinarie, pari al 74,17% delle azioni ordinarie in circolazione;
- che la Società possiede n. 2.365.893 azioni proprie;
- che è stata accertata la legittimazione degli intervenuti tramite Rappresentante Designato e la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di statuto;
- è in corso di predisposizione l'elenco nominativo dei soci intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, che sarà allegato al verbale della presente assemblea sub lett. A;
- che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, per facilitare la verbalizzazione;
- è comunque certa la presenza del *quorum* costitutivo necessario e che quindi l'assemblea può validamente aprirsi;
- che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione diretta o indiretta, pari o superiore al cinque per cento del capitale sociale, come previsto dal Regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti AIM**"), è il seguente:

Azionisti	Azioni detenute	Partecipazione al capitale
Antonio Padellaro	4.065.041	16,26%
Cinzia Monteverdi	4.065.040	16,26%
Edima S.r.l.	2.835.784	11,34%
Chiare Lettere S.r.l.	2.835.784	11,34%
Francesco Aliberti	1.838.182	7,35%

Il Presidente ricorda quindi che il voto verrà esercitato per il tramite del Rappresentante Designato in funzione delle deleghe e delle istruzioni di voto ricevute, ai sensi dell'art. 106, comma 2, del Decreto Cura Italia.

Il Presidente ricorda che:

- hanno diritto di intervenire in assemblea, tramite il Rappresentante Designato, gli azionisti in possesso della certificazione della Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea, ossia entro il 20 aprile 2020 (cd. "record date"); le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea;
- ai sensi dell'art. 83-sexies, comma 4 del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società o al rappresentante designato entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea in unica convocazione, ossia entro il 24 aprile 2020 e che resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale, con il consenso dell'assemblea, il Presidente chiama a fungere da segretario per la redazione del presente verbale l'avv. Lukas Plattner, che ringrazia e accetta.

Per quanto precede, il Presidente dichiara regolarmente costituita la riunione ed atta a deliberare aprendo la discussione sull'argomento posto all'ordine del giorno.

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

Il Presidente comincia la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, ricordando che in data 31 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e che, conseguentemente, i principali risultati economici sono stati comunicati al mercato nella medesima data.

Il fascicolo di bilancio è stato messo a disposizione dei soci e del pubblico e sarà depositato, ai sensi di legge, nel competente registro delle imprese.

A tal proposito, il Presidente evidenzia che, come ampiamente descritto all'interno della relazione di gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, il bilancio dell'esercizio di riferimento, che si chiude in perdita, rappresenta un risultato atteso dalla Società, la quale, in coerenza con l'impegno assunto in occasione dell'operazione di quotazione sull'AIM Italia, ha deciso di proseguire nella realizzazione del processo di digitalizzazione finalizzato a una completa trasformazione della Società in una *media company*.

Sul punto il Presidente evidenzia che la scelta di proseguire nel programma di investimento ha portato la Società, pur rinunciando alla marginalità sull'esercizio, a conseguire importanti risultati nei primi mesi del 2020. Nel primo trimestre dell'esercizio in corso, infatti, si è registrato, da un lato, un consolidamento delle vendite in edicola e, dall'altro lato, una crescita sia degli abbonamenti digitali sia della produzione televisiva.

In conclusione, il Presidente sottolinea ai presenti che la strategia della Società sta già portando i primi risultati positivi e rinnova l'impegno di condurre SEIF al centro della trasformazione digitale.

Il Presidente, prima di lasciare la parola Luigi Calicchia in qualità di *chief financial officer* della Società, evidenzia che il progetto di bilancio di esercizio relativo all'anno chiuso al 31 dicembre 2019 evidenzia una perdita di esercizio pari a euro 1.492.384 e che lo stesso è stato sottoposto a giudizio della Società di Revisione KPMG S.p.A., che ha rilasciato la relativa relazione, depositata presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società.

A questo punto interviene Luigi Calicchia che illustra i principali dati relativi al bilancio, sottolineando, in particolare, che il bilancio di esercizio evidenzia ricavi delle vendite e delle prestazioni pari ad Euro 26.767.687, in leggero calo rispetto ad Euro 28.335.000 del 2018; ma un valore della produzione pressoché identico pari ad Euro 31.984.519, rispetto ad Euro 32.039.117 dell'esercizio precedente. L'attività gestionale mantiene un risultato positivo con un EBITDA di Euro 1.238.723 contro Euro 3.263.373 facendo registrare una diminuzione del 62% rispetto all'esercizio precedente, il che è coerente con la strategia della Società che ha deciso di continuare a investire a discapito della marginalità sul periodo. Come anticipato, il bilancio presenta una perdita di esercizio pari ad Euro 1.492.384, rispetto al sostanziale pareggio, in termini di utile netto, con riferimento all'esercizio precedente. La posizione finanziaria netta, costituita esclusivamente da *cash and cash equivalent*, è pari ad euro 1.138.763, rispetto ad euro 2.809.956, evidenziando una riduzione della PFN di Euro 1.671.000, utilizzata per il finanziamento degli investimenti.

Viene, quindi, evidenziata l'assenza totale di indebitamento bancario. Conclude Luigi Calicchia, ricordando che la Società ha finanziato un programma di investimenti di circa 6 milioni di Euro, il doppio rispetto a quanto raccolto in sede di IPO, necessari per implementare i programmi di trasformazione digitale, la diversificazione

dei prodotti e servizi e lo sviluppo e consolidamento delle linee di *business* esistenti, attraverso l'utilizzo delle disponibilità liquide di cui sopra, il flusso di cassa prodotto dalla gestione reddituale (pari ad Euro 1.418.000) e l'attività di finanziamento costituita dalla raccolta di capitale attraverso l'IPO (pari ad Euro 2.917.000).

A questo punto, su invito del Presidente, prende la parola, in rappresentanza del Collegio Sindacale, il Presidente del Collegio Sindacale Niccolò Abriani, il quale, richiamando le conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio al 31 dicembre 2019, evidenzia che, anche alla luce di quanto dettagliatamente esposto nella relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione relativamente alle ragioni che hanno determinato il risultato di esercizio, il Collegio ha concluso nel senso che non vi siano motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio.

Il Presidente procede, quindi, a dare lettura della proposta di deliberazione, invitando il Rappresentante Designato a dichiarare, previa eventuale dichiarazione di carenza al voto, le istruzioni di voto ricevute dagli azionisti che gli hanno conferito delega al termine della lettura:

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Società Editoriale Il Fatto S.p.A.,

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio di Società Editoriale Il Fatto S.p.A. che evidenzia una perdita di esercizio pari a euro 1.492.384 e la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione*

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio di Società Editoriale Il Fatto S.p.A. al 31 dicembre 2019.*

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 e alla relazione del Consiglio di Amministrazione invitando, chi intende prendere la parola, a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Prende quindi la parola il Rappresentante Designato, in nome e per conto del socio delegante Edima S.r.l., titolare di n. 2.835.784 pari all'11,34% del capitale della Società, dichiarando che il socio Edima S.r.l. dopo aver analizzato attentamente i dati del bilancio e le relazioni accompagnatorie degli organi amministrativi e di controllo, approva il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, ritenendo il relativo risultato di esercizio rappresentativo di una fase di start up fondamentale per il progetto media-data company. Il Socio Edima srl ritiene parimenti necessario si ponga particolare attenzione all'equilibrio economico e al contenimento dei costi per le prospettive aziendali di sostegno al piano industriale e raccomanda informative approfondite sull'andamento di gestione nel breve e medio termine.

Il Presidente ringrazia il Rappresentante Designato e il socio per il suo intervento e dichiara di condividere pienamente la riflessione appena illustrata e sottolinea che la Società sta ponendo la massima attenzione sul proprio equilibrio economico.

Dopo aver chiuso la discussione sul primo punto all'ordine del giorno, il Presidente dichiara che sono intervenuti per delega n. 10 aventi diritto rappresentanti n. 18.542.057 azioni ordinarie pari al 74,17% delle n. 25.000.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 18.542.057;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno **approvata all'unanimità**.

2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Passando alla trattazione del **secondo e ultimo punto** all'ordine del giorno, il Presidente evidenzia che il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 della Società, evidenzia una perdita pari a Euro 1.492.384.

Il Presidente evidenzia che il Consiglio di Amministrazione propone di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio 2019, pari a Euro 1.492.384.

Il Presidente procede a dare lettura della proposta di deliberazione

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Società Editoriale Il Fatto S.p.A.,

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio di Società Editoriale Il Fatto S.p.A. che evidenzia una perdita di esercizio pari a euro 1.492.384 e la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione*

delibera

- *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio 2019, pari a euro 1.492.384;*
- *di conferire al consiglio di amministrazione – e per esso al presidente e amministratore delegato – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il registro delle imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle autorità competenti."*

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio, invitando chi intende prendere la parola a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Prende quindi la parola il consigliere Luca D'Aprile il quale conferma quanto l'esercizio appena concluso sia stato un anno complesso per la Società e che le capacità del *management* sono state fondamentali per affrontare questo nuovo percorso di crescita e, in particolare, ringrazia il Presidente e l'Amministratore Delegato, Cinzia

Monteverdi, per gli obiettivi qualitativi raggiunti e l'attività svolta. Il Consiglio di Amministrazione si unisce quindi ai ringraziamenti del consigliere Luca D'Aprile.

A questo punto il Presidente dichiara che sono intervenuti per delega n. 10 aventi diritto rappresentanti n. 18.542.057 azioni ordinarie pari al 74,17% delle n. 25.000.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 18.542.057;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno approvata all'unanimità.

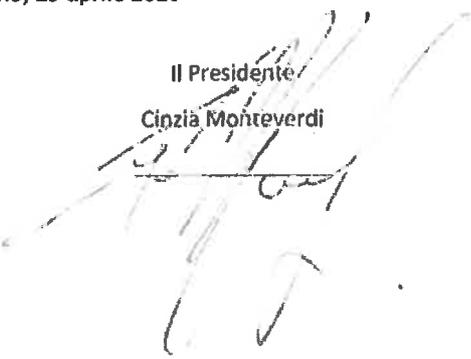
Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta la seduta alle ore 16:46.

Si omette la lettura degli allegati al verbale, che consistono nei seguenti documenti:

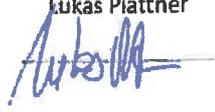
- sub lettera "A" i fogli presenza e i dati relativi agli esiti della votazione.

Milano, 29 aprile 2020

Il Presidente
Cinzia Monteverdi



Il Segretario
Lukas Plattner



Società: **034 Societa` Editoriale Il Fatto S.p.A.****Riepilogo MT60/Documenti****Operazione speciale M.T.: 309699968 Assemblea ordinaria del 29/04/2020****Capitale sociale: 25.000.000**

Azionista	Azioni	% su Cap.Soc.
PADELLARO ANTONIO	4.065.041	16,2601640
MONTEVERDI CINZIA	4.065.040	16,2601600
EDIMA S.R.L.	2.835.784	11,3431360
CHIARE LETTERE S.R.L.	2.835.734	11,3429360
ALIBERTI FRANCESCO	1.838.182	7,3527280
TRAVAGLIO MARCO	1.219.512	4,8780480
GOMEZ HOMEN PETER	813.008	3,2520320
LILLO MARCO	609.756	2,4390240
4AIM	210.000	0,8400000
MAZZETTI LORIS	50.000	0,2000000
Soggetti: 10	18.542.057	74,1682280

Dettaglio schede di voto

Assemblea: SEIF S.P.A. 29/04/2020
Delegato: NA
ISIN: IT0005353484
Capitale sociale: 25.000.000
Capitale rappresentato: 18.542.057
Percentuale rappresentata: 74,1682%

18.542.057

Intermed	N° voti	Progr.	Denominazione	O.1 BIL.	O.2 Utili	Scheda n°
INTESA	210.000	24076281	4AIM SICAF SPA - RD	F	F	scheda 01
CREDEM	1.838.182	1000081	ALIBERTI FRANCESCO - RD	F	F	scheda 01
CREDIT AGRICOLE	2.835.734	25468	CHIARE LETTERE SRL - RD	F	F	scheda 01
SEIF	2.835.784	20200004	EDIMA SRL - RD	F	F	scheda 01
SEIF	813.008	20200005	GOMEZ HOMEN PETER - RD	F	F	scheda 01
SEIF	609.756	20200006	LILLO MARCO - RD	F	F	scheda 01
SEIF	50.000	20200007	MAZZETTI LORIS - RD	F	F	scheda 01
SEIF	4.065.040	20200003	MONTEVERDI CINZIA - RD	F	F	scheda 01
SEIF	4.065.041	20200002	PADELLARO ANTONIO - RD	F	F	scheda 01
FIDEURAM	1.219.512	9000327	TRAVAGLIO MARCO	F	F	scheda 01