

**SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.**

Sede sociale: Via G. Di Vittorio, 17 - 25125 Brescia

Capitale sociale Euro 13.190.476,00 = interamente versato

Codice Fiscale e Registro Imprese di Brescia n. 02235770241

R.E.A. di Brescia n. 458947

\*\*\*

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL 25 GENNAIO 2011**

\*\*\*

Oggi **25 gennaio 2011 alle ore 15,03**, presso l'Hotel Melià in Milano, Via Masaccio 19, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Simone Cimino, il quale, dando il benvenuto ai presenti a nome della Società, con l'accordo dei convenuti, chiama ad assolvere alle funzioni di Segretario, per la redazione del presente verbale in forma non notarile, Federico Venturi, Dottore Commercialista, che accetta e ringrazia.

Il Segretario constata che sono presenti n. 17 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 44.405.526 azioni ordinarie, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 32,062% del capitale sociale.

Il Presidente precisa che i lavori assembleari si svolgeranno secondo il disposto del "Regolamento assembleare", approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci in data 26.02.2008, disponibile sul sito internet della Società e a mano dei presenti.

Il Presidente comunica e dà atto che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-*bis* del D. Lgs. 58/1998;
- non sono state poste preventivamente domande sui punti all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-*ter* del D. Lgs. 58/1998;
- con riferimento all'ultimo stacco cedole, il numero degli azionisti risultanti a Libro Soci è 2.141;
- il capitale sociale di € 13.190.476, interamente versato, è suddiviso in n. 138.500.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;

constata che:

- con avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano MF – Milano Finanza del 23 dicembre 2010, ed integrato e pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano "MF – Milano Finanza" in data 29 dicembre 2010, è stata convocata, per il giorno 24 gennaio 2011 alle ore 15 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 25 gennaio 2011 alle ore 15 in questo luogo, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del giorno:**

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; Bilancio d'esercizio al 30 settembre 2010; deliberazioni inerenti;
2. Presentazione del Bilancio consolidato di Gruppo al 30 settembre 2010;

3. Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

- in data 24 gennaio 2011 l'assemblea in prima convocazione è andata deserta, come da verbale agli atti della società;

informa e dichiara che:

- è stata effettuata, e sarà fatta per chi interverrà successivamente, la verifica della legittimazione all'intervento e della rispondenza delle deleghe alla vigente normativa;

- la Società ha regolarmente espletato nei confronti della Consob gli adempimenti informativi di cui alla delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni;

- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno all'assemblea è stata depositata nei termini presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A., pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società, ed è stata distribuita agli intervenuti;

- ai sensi dei vigenti regolamenti Consob e delle norme in materia di Bilancio previsti dal Codice Civile, sono stati depositati e messi a disposizione i seguenti documenti alle seguenti date:

- |  |  |
|--|--|
| - bilancio d'esercizio al 30 settembre 2010                            | 30.12.2010                             |
| - bilancio consolidato di gruppo al 30 settembre 2010                  | 30.12.2010                             |
| - relazione CdA su proposte concernenti materie all'ordine del giorno  | [23.12.2010 (integrato il 29/12/2010)] |
| - relazione sul Governo societario (inclusa nel fascicolo di bilancio) | 30.12.2010                             |

- il fascicolo contenente la Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, il progetto di bilancio d'esercizio al 30/09/2010 e il bilancio consolidato al 30/09/2010 corredati dalle relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione è stato depositato nei termini presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A., pubblicato in una apposita sezione del sito Internet della Società, ed è stato messo a disposizione degli intervenuti;

comunica che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti:

- Antonio Mazzara Vice Presidente e Amministratore Delegato

- Michele Bargauan

- Dante Daniele Buizza

- Guido Arturo De Vecchi

- Davide Domenico Enderlin

- Gabriele Gualeni

- per il Collegio Sindacale, sono presenti i Sindaci Effettivi:

- Ornella Archetti Presidente

- Riccardo Alloisio

- Savio Gariboldi

comunica che per effetto di acquisti di azioni proprie, autorizzati con delibera assunta dall'assemblea ordinaria dei soci del 26.01.2010, la Società, alla data odierna, detiene n 4.284.163 azioni proprie (pari al 3,093% del capitale sociale) ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, che sono state incluse nel calcolo del quorum costitutivo e per le deliberazioni della presente assemblea, ma il cui diritto di voto, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, è sospeso.

dichiara che:

- alla società non risultano in essere patti parasociali previsti dall'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998.

comunica che:

- in base alle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della società, i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

Screen Group S.p.A.	azioni	41.802.289	30,18%
Finext S.r.l.	azioni	16.718.455	12,07%
Telpick SA	azioni	5.505.977	3,98%
The Antares European Fund Ltd	azioni	3.924.220	2,83%
Screen Service Azioni proprie	azioni	4.284.163	3,09%
	azioni	72.235.104	52,15%

precisa che:

- ai sensi dell'articolo 2369, comma 3, del Codice Civile, per l'odierna riunione in sede ordinaria valgono le seguenti disposizioni:

- quorum costitutivo = qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci partecipanti;
- quorum deliberativo = la maggioranza del capitale presente in Assemblea;

dichiara che:

- l'Assemblea è regolarmente costituita in sede ordinaria in seconda convocazione ed è atta a deliberare.

Il Presidente informa che:

- l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano all'assemblea, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti, nonché degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, è a disposizione degli intervenuti e, completato dei nominativi degli azionisti che eventualmente intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, con indicazione delle azioni da ciascuno rappresentate, sarà allegato al verbale di assemblea (allegato al presente verbale sotto la lettera "A", quale parte integrante dello stesso).

- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento sono riportate nel verbale della riunione;

- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute, sono riportati nel verbale assembleare.

Il Presidente invita i partecipanti all'Assemblea a far presenti eventuali situazioni di esclusione dal voto ai sensi della disciplina vigente e, non registrandosi dichiarazioni da parte dei presenti, fa constatare che dai riscontri effettuati in base alle informazioni disponibili, alle risultanze del Libro Soci ed alle comunicazioni pervenute, non risultano sussistere per i partecipanti all'Assemblea situazioni di esclusione dal voto ai sensi della disciplina vigente.

Il Presidente, con riferimento all'invito della Consob di permettere ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione che certifica il bilancio di assistere all'Assemblea, chiede all'Assemblea di aderirvi e segnala, inoltre, la presenza, per necessità operative a supporto dei lavori assembleari, di alcuni dipendenti e consulenti della società; a ciò nessuno si oppone.

Il Presidente informa che la società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società e comunica che, in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 Aprile 1996, gli onorari spettanti alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono i seguenti:

**a)** per la revisione del bilancio d'esercizio al 30.09.2010 un compenso di Euro 108.460 (oltre ad IVA e spese), inclusa l'attività di verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili (oltre ad IVA e spese), a fronte di complessive 676 ore impiegate;

**b)** per la revisione legale del bilancio consolidato di Gruppo e attività di coordinamento al 30.09.2010 un compenso di Euro 7.975 (oltre ad IVA e spese), a fronte di 80 ore impiegate;

**c)** per la revisione legale (comprensivo del controllo della regolare tenuta della contabilità sociale) dei bilanci delle società italiane appartenenti al Gruppo, nonché revisione completa del fascicolo di bilancio predisposto ai fini del bilancio consolidato della controllata Screen Service Do Brasil al 30.09.2010 un compenso di Euro 66.335 (oltre ad IVA e spese), a fronte di 703 ore impiegate;

**d)** per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 31.03.2010 un compenso di Euro 22.215 (oltre ad IVA), a fronte di 260 ore impiegate;

**e)** per altre attività relative all'applicazione dell'IFRS 7, assistenza alla razionalizzazione della documentazione di riferimento ai fini del D. Lgs 262/05 ed assistenza nella verifica di fattibilità di affrancamento dell'avviamento un compenso pari ad Euro 39.000 (oltre ad IVA e spese), a fronte di 347 ore impiegate;

**f)** l'importo totale degli onorari è di Euro 243.985 (oltre ad IVA e spese), a fronte di complessive 2.066 ore impiegate.

Il Presidente informa che è collegato con la sala dei lavori assembleari il personale della società VIDEORICERCA con l'incarico di fornire la redazione stenografica dei lavori assembleari allo scopo di agevolare la redazione del relativo verbale; tali lavori, per migliore cautela, sono anche registrati su supporto magnetico; ai sensi del D. Lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il Presidente invita gli azionisti che si dovessero assentare, anche solo temporaneamente, di avvisare gli incaricati all'uscita della sala, consentendo agli stessi l'identificazione, e ciò per

permettere la regolarità dello svolgimento dell'assemblea e delle operazioni di voto; nel caso di delegati che rappresentino più azionisti, questi saranno automaticamente esclusi dalla votazione.

Al fine di garantire che l'Assemblea possa concludere i propri lavori in un'unica riunione ed in tempi ragionevoli, il Presidente, avvalendosi dei poteri di regolamentare l'attività dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento Assembleare, dispone le seguenti regole di svolgimento dell'Assemblea:

- gli interventi avranno una durata massima di 10 minuti, per ciascun socio, con possibilità di eventuale replica della durata massima di 5 minuti;
- prima della prevista scadenza dell'intervento o della replica l'oratore verrà invitato a concludere.

Il Presidente invita a fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alle materie poste all'ordine del giorno.

Il Presidente precisa che le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni sono le seguenti:

**a)** le votazioni saranno effettuate esclusivamente per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega;

**b)** i partecipanti all'assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di voto e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate, in quanto, in base alla normativa Consob, la verbalizzazione deve contenere l'informazione dei nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione;

**c)** ai sensi della Legge 262/2005 recante "Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari", si comunica che la Società ha conferito a SPAFID, società che si occupa anche della gestione tecnica dell'assemblea, l'incarico di effettuare, tramite propri funzionari e addetti, gli adempimenti per la costituzione degli aventi diritti al voto e la rilevazione delle votazioni.

Conclusa l'esposizione relativa alle operazioni preliminari allo svolgimento della presente assemblea, il Presidente passa quindi alla trattazione, punto per punto, degli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente chiede di poter trattare congiuntamente i primi due punti all'ordine del giorno in quanto strettamente correlati e, previa verifica che non siano intervenute variazioni nelle presenze dei Soci, mette in votazione la proposta per alzata di mano, ottenendo consenso unanime, non essendovi alcuna astensione né voto contrario.

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; Bilancio d'esercizio al 30 settembre 2010; deliberazioni inerenti;
2. Presentazione del Bilancio consolidato di Gruppo al 30 settembre 2010.

Il Presidente rende noto che, secondo quanto previsto dalla vigente normativa, il bilancio consolidato è stata messo a disposizione degli azionisti presso la sede sociale, presso Borsa Italiana e sul sito Internet della Società nei termini di legge, unitamente al progetto di bilancio d'esercizio ed agli altri documenti prescritti; precisa che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea soltanto il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, del Codice Civile, mentre il bilancio consolidato viene portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea.

Prende la parola l'azionista Avvocato Attilio Franchi, rappresentante in proprio 20.100 azioni, che chiede di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del bilancio di esercizio e consolidato di gruppo e relativi allegati, e le Relazioni del Collegio Sindacale

e della Società di Revisione, in considerazione del fatto che la documentazione relativa al bilancio chiuso al 30 settembre 2010 è stata depositata presso la sede sociale, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti.

Il Presidente, previa verifica che non siano intervenute variazioni nelle presenze dei Soci, chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano e, all'esito della votazione, dichiara approvata all'unanimità la proposta, non essendovi alcuna astensione né voto contrario.

Il Presidente dichiara quindi di omettere la lettura completa della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa costituenti il Bilancio al 30/09/2010 ed il Bilancio Consolidato al 30/09/2010, oltre i relativi allegati, nonché la lettura delle Relazioni del Collegio Sindacale e delle Relazioni della Società di Revisione.

Il Presidente, premesso che, qualora ci siano domande di carattere tecnico-contabile, chiederà di sospendere l'assemblea per il tempo necessario onde consentire di elaborare le risposte reperendo i dati relativi, dichiara aperta la discussione sul primo e secondo punto all'ordine del giorno e procede alla sola lettura della proposta di deliberazione relativa all'approvazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di Gruppo.

1. Prende la parola l'azionista **Carlo Fabris**, rappresentante in proprio n. 202 azioni, che chiede delucidazioni sull'evoluzione prevedibile della gestione ed in particolare sull'affermazione contenuta nella Relazione sulla gestione a pagina 31 del fascicolo di bilancio, ultimo paragrafo: *“La situazione peculiare del Gruppo SSBT suggerisce una situazione originale e specifica. Infatti in questo grande, e caotico sviluppo delle televisioni locali che necessita di razionalizzare il processo di transizione, Tivuitalia si inserisce con grandi opportunità di successo”*.

Si complimenta inoltre per gli ottimi risultati economici ottenuti in relazione al volume di affari della Società, pur tuttavia rilevandone l'eccezionalità. Inoltre, fa notare che nel fascicolo di bilancio a pagina 73 è riportata una data probabilmente errata *“1 ottobre 2010”* con riferimento alla retrodatazione degli effetti contabili e fiscali della fusione per incorporazione di RRD nella Società.

Chiede inoltre delucidazioni sulle seguenti informazioni:

- ammontare delle provvigioni riportate nella tabella a pagina 83 del fascicolo di bilancio;
- compensi agli amministratori inseriti sia nella tabella a pagina 83 che nella tabella a pagina 85;
- compensi dei Sindaci.

2. Prende la parola l'azionista **Gianfranco Caradonna**, rappresentante in proprio n. 1 azione, che si complimenta per gli ottimi risultati ottenuti dalla Società nell'esercizio e domanda quali siano le motivazioni strategiche sottostanti alla proposta di delibera, avanzata dal Consiglio di Amministrazione all'assemblea, circa la distribuzione di un dividendo superiore al 10% circa di quello distribuito nell'ultimo esercizio, a fronte di un utile pressoché costante.

Esprime dubbi circa l'utilità economica dell'acquisto di azioni proprie da parte della Società.

Infine, chiede quale sia la crescita effettiva della società, in termini di quota di mercato.

3. Prende la parola l'azionista **Davide Reale**, rappresentante per delega n. 2 azioni, il quale chiede delucidazioni sugli investimenti realizzati all'estero ed in particolare in Brasile tramite la controllata Screen Service do Brasil Ltda.

Domanda inoltre se la procedura con le parti correlate adottata dalla Società sia stata aggiornata secondo le nuove disposizioni di cui al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche ed integrazioni.

4. Prende la parola l'azionista **Giorgio Chignoli**, rappresentante in proprio n. 20 azioni, il quale si complimenta con la Società per i brillanti risultati economici ottenuti nell'esercizio.

Chiede, inoltre, di sapere quali sono i mercati e le aree geografiche sulle quali il management ritiene proficuo investire per lo sviluppo futuro, e se l'Italia sarà sempre un mercato determinante nel breve e nel medio termine.

5. Prende la parola l'azionista **Walter Rodinò**, rappresentante in proprio n. 10 azioni, il quale chiede delucidazioni sulle strategie di espansione che la Società intende attuare in relazione ai mercati esteri.

Domanda inoltre chiarimenti sulla compensazione dei crediti come modalità di pagamento attuata dalla Società nel 2010 con taluni operatori con cui sono intervenute delle transazioni commerciali, pratica menzionata nel fascicolo di bilancio.

Chiede maggiori informazioni sulla società Innovaction S.r.l., citata nel fascicolo di bilancio solo in qualità di parte correlata.

Infine, domanda se siano intervenute modifiche tra la data di pubblicazione dei documenti di bilancio e la data dell'assemblea nelle partecipazioni detenute da amministratori nel capitale sociale.

6. Prende la parola **Eugenio Roscio**, rappresentante in proprio n. 4.000 azioni, il quale si complimenta con la società per la brillante performance di periodo e chiede come mai le potenzialità della Società non si riflettano nella quotazione del titolo, che ad oggi si aggira sui 0,60 Euro per azione, di molto inferiore rispetto alla collocazione iniziale.

Non essendoci altri interventi, il Presidente prende la parola e fornisce, punto per punto, le spiegazioni alle domande poste da ogni singolo azionista.

1. All'azionista **Carlo Fabris** risponde il Presidente Simone Cimino il quale, in primis, sottolinea che il buon risultato non può considerarsi eccezionale, viste le passate performance in linea con questo trend.

Il Presidente afferma, poi, che l'errata indicazione, a pagina 73 del fascicolo di bilancio, dell'anno relativo alla retrodatazione degli effetti contabili e fiscali della fusione per incorporazione di RRD è errata ma si tratta di un puro errore formale.

Per quanto concerne le provvigioni, riportate a pagina 83 del fascicolo di bilancio, il Presidente afferma che il calo delle stesse è dato dal fatto che il business è prevalentemente gestito da risorse interne alla società.

Infine, il Presidente chiarisce come tutti i compensi del Consiglio di Amministrazione siano rinvenibili alla pagina 90 del fascicolo di bilancio.

Prende la parola la Dott.ssa Carla Sora, la quale precisa, anzitutto, che esiste distinzione fra i compensi degli Amministratori non esecutivi, che sono nei costi per servizi, ed i compensi degli Amministratori delegati, che, in applicazione della disciplina IAS, sono riclassificati tra i costi del personale.

Il Presidente, Dott. Simone Cimino, aggiunge che i compensi dati all'Amministratore Delegato sono in parte variabili, a dimostrazione della correlazione tra risultati e remunerazione.

Prende la parola il Dott. Antonio Mazzara, il quale spiega i motivi di originalità ed innovazione di Tivuitalia. In primo luogo, l'Amministratore Delegato spiega come Tivuitalia possa fruire dei vantaggi legati all'essere partecipata da un azionista che la abilita tecnologicamente; in secondo

luogo, spiega come i vantaggi di costo derivanti dalla rete permettano di ottenere una più elevata performance reddituale ed un vantaggio sui competitor.

2. Alle domande poste dall'azionista **Gianfranco Caradonna** risponde il Presidente, il quale, relativamente all'incremento dei dividendi, conferma che questa risulta essere una strategia finalizzata a dare un segnale ad un mercato affinché sia incentivato ad investire in società con bassi valori di capitalizzazione di mercato.

Per quanto concerne la capacità della società di conquistare nuovi mercati, il Presidente fa riferimento alla controllata Screen Service do Brasil, della quale confida in una crescita nei prossimi anni che la porti a valori simili a quelli della controllante. Il Dott. Simone Cimino afferma che in Brasile, Screen Service è il secondo operatore locale, a conferma della avveduta scelta di investimento.

3. Per rispondere all'azionista Davide Reale relativamente alla domanda riguardante la procedura sulle parti correlate, prende la parola la Dott.ssa Carla Sora, che spiega che il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo regolamento in data 27 ottobre 2010. La Dott.ssa Sora evidenzia come la società abbia scelto di evidenziare tutti i rapporti con le parti correlate, in modo analitico, come riportato nella tabella a pagina 83 del fascicolo di bilancio.

4. Alle domande poste dall'azionista **Giorgio Chignoli** risponde il Vice Presidente ed Amministratore Delegato Antonio Mazzara, il quale afferma che, allo stato dell'arte, la copertura nazionale della società Tivùitalia S.p.A. è all'incirca il 66% della popolazione italiana. Il Dott. Mazzara confida che, entro la fine del 2012, la copertura arriverà a circa l'85% della popolazione, sottolineando, tuttavia, come sia effettivamente più rilevante la percentuale Auditel ricoperta rispetto alla copertura territoriale. L'Amministratore Delegato afferma che, all'oggi, l'83% degli utenti pubblicitari è coperto dalla rete.

5. Alle domande poste dall'azionista **Walter Rodinò** risponde la Dott.ssa Carla Sora, la quale chiarisce che la compensazione dei crediti è esaustivamente trattata a pagina 76 del fascicolo di bilancio.

Prende la parola il Vice Presidente ed Amministratore Delegato Dott. Antonio Mazzara per sottolineare che parte degli investimenti della controllata Tivùitalia in frequenze televisive sono stati pagati con la compensazione dei crediti, ovvero, in ultima istanza, con prodotti e tecnologie della Società stessa; questa rappresenta un'operazione particolarmente profittabile.

Su Innovaction S.r.l., l'Amministratore Delegato spiega che trattasi di un fornitore strategico ed esclusivo della Società. Inoltre, la Società detiene già una partecipazione pari al 39% di Innovaction ed il Consiglio di Amministrazione sta valutando se acquisire la totalità di detta società.

Il Presidente chiarisce che non sono intervenute modifiche sulle partecipazioni detenute dagli amministratori nel capitale della società rispetto a quanto già indicato nel fascicolo di bilancio alle pagine 89-90.

6. All'azionista **Eugenio Roscio** il Presidente spiega che il valore del titolo è sostanzialmente in linea con il patrimonio netto della Società, come se non vi fosse avviamento. Chiarisce che il mercato di Borsa Italiana non premia le cd. "small caps" e che non vi sono analisi finanziarie indipendenti sul titolo per via delle dimensioni della società, motivo per cui difficilmente si potranno attirare investitori istituzionali quali i fondi esteri.

Il Presidente domanda a questo punto se qualche azionista intenda replicare; non essendoci altri interventi, ed avendo risposto esaurientemente a tutte le domande poste dagli azionisti intervenuti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo e sul secondo punto all'ordine del giorno e, prima di passare alla votazione, fornisce l'aggiornamento delle presenze dei Soci, comunicando che non sono intervenute variazioni e che risultano presenti, in proprio e per delega, n. 17 Soci

intestatari di n. 44.405.526 azioni ordinarie sulle esistenti n. 138.500.000 azioni, pari al 32,062% del capitale sociale, come da allegato "B" al presente verbale, da ritenersi parte integrante dello stesso.

Il Presidente, relativamente al primo e al secondo punto all'ordine del giorno, mette ai voti le proposte di delibera elaborate dal Consiglio di Amministrazione, dandone lettura:

1. *"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A., preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e, visto il Bilancio dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2010,*

### **DELIBERA**

a. *di approvare il Bilancio di esercizio al 30 settembre 2010 nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione sull'andamento della gestione;*

b. *di destinare l'utile di Euro 10.887.970 (diecimilionioctocottantasettemilanoventosettanta) come segue:*

- *a dividendo Euro 0,022 (ventidue millesimi) per ciascuna azione ordinaria in circolazione alla data di stacco cedola, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio a tale data;*
- *a riserva legale Euro 544.398,50;*
- *alla riserva straordinaria il residuo;*

c. *di porre in pagamento il dividendo a partire dal 3 marzo 2011, con stacco cedola n. 3 in data 28 febbraio 2011."*

2. *"L'assemblea ordinaria degli azionisti di SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.*

### **PRENDE ATTO**

*del Bilancio consolidato del gruppo chiuso al 30 settembre 2010 corredato dalle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione."*

Il Presidente chiede all'assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano e, all'esito della votazione, dichiara approvata la proposta sul primo punto all'ordine del giorno all'unanimità con n. 17 voti favorevoli, rappresentanti n. 44.405.526 azioni ordinarie, pari al 32,062% del capitale sociale, nessun contrario e nessun astenuto; sul secondo punto all'ordine del giorno dichiara approvata la proposta con n. 14 voti favorevoli, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 42.346.025 azioni ordinarie, pari al 30,575% del capitale sociale, e n. 3 astenuti, ovvero i Soci "CGMI as agent for global market neutral Fund B europe small cap", "Government of Norway" e "The 32 capital master Fund Spc Ltd – Europe Large cap", rappresentati per delega da Roberta Biagi ed intestatari di n. 2.059.501 azioni ordinarie, pari all'1,487% del capitale sociale. Il delegato spiega che il motivo dell'astensione è il mancato ricevimento di istruzioni relativamente al fatto che la discussione si è svolta in modo unitario sui punti 1 e 2 dell'Ordine del Giorno.

Il bilancio di esercizio chiuso al 30.09.2010 e la Relazione sulla gestione, il Bilancio consolidato chiuso al 30.09.2010, la Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 30.09.2010, la Relazione del Collegio Sindacale al bilancio consolidato chiuso al 30.09.2010, la Relazione della

Società di Revisione al bilancio chiuso al 30.09.2010 e la Relazione della Società di Revisione al bilancio consolidato chiuso al 30.09.2010 sono allegati al presente verbale sotto la lettera "C", quale parte integrante dello stesso.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, che prevede:

**3. Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.**

Il Presidente ricorda che la relazione illustrativa degli Amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea è stata messa a disposizione sul sito internet della Società, depositata presso la sede sociale e la società di gestione del mercato, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti.

Il Presidente procede quindi ad un'esposizione sintetica delle motivazioni che hanno condotto nuovamente la Società all'ipotesi di acquisto e di disposizione di azioni proprie; alla conclusione apre la discussione informando che, qualora ci fossero domande di carattere tecnico-contabile, chiederà di sospendere l'assemblea per il tempo necessario onde consentire l'elaborazione delle risposte reperendo i relativi dati.

1. Prende la parola l'azionista **Gianfranco Caradonna**, rappresentante in proprio n. 1 azione, il quale ritiene che l'acquisto di azioni proprie non aggiunga alcun valore effettivo al titolo della Società e ribadisce le motivazioni già espresse nella delibera assembleare del 26 gennaio 2010, relativa all'approvazione del bilancio al 30.09.2009 ed, analogamente, all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie.

Il Presidente risponde alle obiezioni mosse dall'azionista **Gianfranco Caradonna**, evidenziando che la procedura di acquisto di azioni proprie è un valido strumento per realizzare importanti obiettivi societari come il piano di stock option o l'acquisto di partecipazioni (c.d. carta contro carta).

Il Presidente domanda a questo punto se qualche azionista intenda replicare; non essendoci altri interventi, ed avendo risposto esaurientemente a tutte le domande poste dagli azionisti intervenuti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e, prima di passare alla votazione, fornisce l'aggiornamento delle presenze dei Soci, comunicando che non sono intervenute variazioni e che risultano presenti, in proprio e per delega, n. 17 Soci intestatari di n. 44.405.526 azioni ordinarie sulle esistenti n. 138.500.000 azioni, pari al 32,062% del capitale sociale, come da allegato "D" al presente verbale, da ritenersi parte integrante dello stesso.

Relativamente al terzo punto all'ordine del giorno, mette quindi ai voti la proposta di delibera elaborata dal Consiglio di Amministrazione:

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile,*

**DELIBERA**

1. *di autorizzare l'acquisto di azioni proprie con le seguenti modalità:*
  - a. *il numero massimo di azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, non deve eccedere la decima parte del capitale sociale, tenendo conto delle azioni proprie già possedute da Screen Service Broadcasting Technologies S.p.A. e dalle società da essa controllate. In ogni caso, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile, l'acquisto di azioni proprie verrà effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. Le operazioni di acquisto saranno*

*comunque effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dell'articolo 144-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni e di ogni altra disposizione normativa applicabile.*

- b. La durata dell'autorizzazione è conferita per un periodo di 12 mesi a far tempo dalla data odierna, e, comunque, fino alla data in cui l'Assemblea approverà il bilancio al 30 settembre 2011.*
- c. L'acquisto di azioni proprie dovrà essere realizzato sul mercato, in ottemperanza alle disposizioni normative e regolamentari applicabili:*
  - il prezzo minimo d'acquisto: non inferiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;*
  - il prezzo massimo d'acquisto: non superiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;*
- 2. di costituire una riserva indisponibile per un ammontare pari alle Azioni Proprie iscritte nell'attivo di bilancio, ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 3, del Codice Civile (la "Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio"), prelevando tale importo dalla riserva straordinaria disponibile. In caso di successivo trasferimento, permuta, conferimento, annullamento o svalutazione del valore di carico delle Azioni Proprie oggetto di Acquisto, la Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio riconfluirà nella riserva straordinaria disponibile per un valore pari al valore di carico delle Azioni Proprie trasferite, permutate, conferite, annullate o svalutate. Tale modalità operativa dovrà essere seguita fino alla decorrenza del termine per procedere all'Acquisto e alla Vendita di Azioni Proprie.*
- 3. di autorizzare la disposizione di azioni proprie, anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati, con le seguenti modalità:*
  - a. la durata dell'autorizzazione è conferita senza limiti temporali;*
  - b. mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, anche a seguito di trattativa privata. In questi casi verranno osservati i seguenti limiti:*
    - il prezzo minimo di alienazione: non inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;*
    - il prezzo massimo di alienazione: non superiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;*
  - c. quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni (c.d. carta contro carta) o aziende, nonché per la conclusione di accordi con controparti strategiche;*
  - d. costituendole in pegno al fine di ottenere finanziamenti, alla Società o alle Società del Gruppo, necessari alla realizzazione di progetti e alla prosecuzione degli scopi sociali;*
  - e. ai fini del sostegno della liquidità degli strumenti finanziari così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato (liquidity provider) tramite un mandato ad un incaricato ai sensi della delibera Consob 16839/2009;*

- f. *ai fini dei piani di stock option a favore di dipendenti, collaboratori e consiglieri di amministrazione della Società;*
- g. *sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia.*
4. *conferire, in via disgiunta fra loro, al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore ed al Vice Presidente pro-tempore ogni più ampio potere per effettuare gli acquisti e le cessioni e comunque per dare attuazione alle delibera che precede, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi;*
5. *conferire, in via disgiunta fra loro, al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore ed al Vice Presidente pro-tempore ogni più ampio potere per provvedere alle opportune rilevazioni contabili conseguenti alle operazioni di acquisto, alienazione, permuta o conferimento delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, utilizzando e ricostituendo le riserve impiegate per le operazioni sulle azioni proprie a seconda dei casi; in ipotesi di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo scadere del termine dell'autorizzazione assembleare e fermi comunque restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni tutte previste dalla presente delibera.”*

Il Presidente chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano e, all'esito della votazione, dichiara approvata la proposta sul terzo punto all'ordine del giorno con n. 16 voti favorevoli, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 44.405.525 azioni ordinarie, pari al 32,062% del capitale sociale, e n. 1 voto contrario del Socio Gianfranco Caradonna, rappresentante in proprio n. 1 azione.

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 16,27.

Si allegano al verbale:

**A)** Elenco dei partecipanti;

**B)** Elenco soci votazione primo e secondo punto all'ordine del giorno;

**C)** Bilancio di esercizio chiuso al 30.09.2010 e Relazione sulla gestione, Bilancio consolidato chiuso al 30.09.2010, Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 30.09.2010, Relazione del Collegio Sindacale al bilancio consolidato chiuso al 30.09.2010, Relazione della Società di Revisione al bilancio chiuso al 30.09.2010 e Relazione della Società di Revisione al bilancio consolidato chiuso al 30.09.2010;

**D)** Elenco soci votazione terzo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente

Simone Cimino

Il Segretario

Federico Venturi

Comunicazione n. 1  
ore: 15.00

## SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.

### ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 25 GENNAIO 2011

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 17 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 44.405.526 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 32,062 % di n. 138.500.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12

---

**SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 25 gennaio 2011

Comunicazione n. 1

ore: 15.00

**Elenco Interventuti**

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1 ROSCIO EUGENIO			4.000		0,008	15,00						
2 FABRIS CARLO			202		0,000	15,00						
3 CHIGNOLI GIORGIO			20		0,000	15,00						
4 SCREEN GROUP S.P.A.	DE VECCHI GUIDO		41.802.288		30,182	15,00						
5 RODINO' DEMETRIO		REALE DAVIDE		2	0,000	15,00						
6 RODINO' WALTER			10		0,000	15,00						
7 FRANCHI ATTILIO			20.100		0,016	15,00						
8 CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	15,00						
9 BARGALIAN MICHELE MARIO		TERRENI LOREDANA		100.000	0,072	15,00						
10 TERRENI OTTORINO		TERRENI LOREDANA		3.000	0,002	15,00						
11 TERRENI LOREDANA			228.000		0,168	15,00						
12 PRIMAVESI MARIA SIMONA		FERRI FRANCO		70.000	0,051	15,00						
13 DGM AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP		BIAGI ROBERTA		27.484	0,020	15,00						
14 GOVERNMENT OF NORWAY		BIAGI ROBERTA		1.974.522	1,426	15,00						
15 THE 82 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP		BIAGI ROBERTA		57.545	0,042	15,00						
16 GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND		BIAGI ROBERTA		28.401	0,021	15,00						
17 MIDOLO STEFANO		LI BASSI DANIELA		90.000	0,068	15,00						

Totale azioni in proprio	42.054.622
Totale azioni per delega	2.350.904
Totale generate azioni	44.405.526
% sulle azioni ord.	32,062

persone fisicamente presenti in sala:

12

**SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 25 gennaio 2011

**VOTAZIONE PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 ROSCIO EUGENIO			4.000		0,003	F
2 FABRIS CARLO			202		0,000	F
3 CHIGNOLI GIORGIO			20		0,000	F
4 SCREEN GROUP S.P.A.	DE VECCHI GUIDO		41.802.289		30,182	F
5 RODINO' DEMETRIO		REALE DAVIDE		2	0,000	F
6 RODINO' WALTER			10		0,000	F
7 FRANCHI ATTILIO			20.100		0,015	F
8 CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F
9 BARGAUAN MICHELE MARIO		TERRENI LOREDANA		100.000	0,072	F
10 TERRENI OTTORINO		TERRENI LOREDANA		3.000	0,002	F
11 TERRENI LOREDANA			228.000		0,165	F
12 PRIMAVESI MARIA SIMONA		FERRI FRANCO		70.000	0,051	F
13 CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP		BIAGI ROBERTA		27.434	0,020	F
14 GOVERNMENT OF NORWAY		BIAGI ROBERTA		1.974.522	1,426	F
15 THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP		BIAGI ROBERTA		57.545	0,042	F
16 GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND		BIAGI ROBERTA		26.401	0,021	F
17 MIDOLO STEFANO		LI BASSI DANIELA		90.000	0,065	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI	% SUL CAPITALE
FAVOREVOLI	44.405.526	100,000%	32,062%
CONTRARI	0	0,000%	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%	0,000%
TOTALE	44.405.526		

**SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.**  
Assemblea ordinaria del 25 gennaio 2011

**VOTAZIONE PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 ROSCIO ELGENIO			4.000		0,003	F
2 FABRIS CARLO			202		0,000	F
3 CHIGNOLI GIORGIO			20		0,000	F
4 SCREEN GROUP S.P.A.	DE VECCHI GUIDO		41.802.288		30,182	F
5 RODINO' DEMETRIO		REALE DAVIDE		2	0,000	F
6 RODINO' WALTER			10		0,000	F
7 FRANCHI ATTILIO			20.100		0,015	F
8 CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F
9 BARGAJAN MICHELE MARIO		TERRENI LOREDANA		100.000	0,072	F
10 TERRENI OTTORINO		TERRENI LOREDANA		3.000	0,002	F
11 TERRENI LOREDANA			228.000		0,165	F
12 PRIMAVESI MARIA SIMONA		FERRI FRANCO		70.000	0,051	F
13 CGMII AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP		BIAGI ROBERTA		27.434	0,020	A
14 GOVERNMENT OF NORWAY		BIAGI ROBERTA		1.974.522	1,428	A
15 THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP		BIAGI ROBERTA		57.545	0,042	A
16 GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND		BIAGI ROBERTA		28.401	0,021	F
17 MIDOLO STEFANO		LI BASSI DANIELA		90.000	0,065	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI	% SUL CAPITALE
FAVOREVOLI	42.346.025	95,362%	30,575%
CONTRARI	0	0,000%	0,000%
ASTENUTI	2.059.501	4,638%	1,487%
TOTALE	44.405.526		

**SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 25 gennaio 2011

**VOTAZIONE PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 ROSCIO EUGENIO			4.000		0,003	F
2 FABRIS CARLO			202		0,000	F
3 CHIGNOLI GIORGIO			20		0,000	F
4 SCREEN GROUP S.P.A.	DE VECCHI GUIDO		41.802.288		30,182	F
5 RODINO' DEMETRIO		REALE DAVIDE		2	0,000	F
6 RODINO' WALTER			10		0,000	F
7 FRANCHI ATTILIO			20.100		0,015	F
8 CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	C
9 BARGALIAN MICHELE MARIO		TERRENI LOREDANA		100.000	0,072	F
10 TERRENI OTTORINO		TERRENI LOREDANA		3.000	0,002	F
11 TERRENI LOREDANA			228.000		0,165	F
12 PRIMAVESI MARIA SIMONA		FERRI FRANCO		70.000	0,051	F
13 CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP		BIAGI ROBERTA		27.434	0,020	F
14 GOVERNMENT OF NORWAY		BIAGI ROBERTA		1.974.522	1,426	F
15 THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP		BIAGI ROBERTA		57.545	0,042	F
16 GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND		BIAGI ROBERTA		28.401	0,021	F
17 MIDDOLO STEFANO		LI BASSI DANIELA		90.000	0,065	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI	% SUL CAPITALE
FAVOREVOLI	44.405.525	100,000%	32,062%
CONTRARI	1	0,000%	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%	0,000%
TOTALE	44.405.526		