



UNIDATA S.P.A.

Sede legale: Viale Alexandre Gustave Eiffel 100 – 00148 Roma

Capitale sociale sottoscritto e versato: Euro 2.439.100,00

Codice Fiscale / P.IVA: 06187081002

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL
29 APRILE 2020 E, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL 30 APRILE 2020**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

* * *

- 1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019: deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Nomina dei membri del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso; deliberazioni: inerenti e conseguenti.*



Punto 1 all'ordine del giorno: approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019: deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

In relazione al primo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per approvare il bilancio di esercizio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, esaminato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2020.

L'esercizio concluso al 31 dicembre 2019, chiude con un utile netto di 1,7 milioni di Euro, che Vi proponiamo di destinare a riserva.

Si segnala inoltre che il valore della produzione al 31 dicembre 2019 è pari a 13,2 milioni di Euro in crescita del 14,5% rispetto allo stesso periodo del 2018 nel quale si rilevava un Valore della Produzione di 11,5 milioni di Euro. Il valore aggiunto è pari al 51,1% del Valore della Produzione determinato dall'incremento dei servizi di networking fibra ottica.

I ricavi relativi alla connettività registrano un incremento rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio del 13,8%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è positivo per Euro 4,6 milioni, in crescita del +20,9% rispetto al 2018, ed un EBITDA Margin del 35,1% rispetto al risultato dello stesso periodo 2018 che evidenziava un risultato di 3,8 milioni di Euro ed un EBITDA Margin pari 33,2%.

Il Reddito Operativo (EBIT) è positivo per 2,4 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo 2018 il cui risultato era di 2,3 milioni di Euro. Sebbene l'EBIT evidenzi un risultato superiore rispetto allo scorso anno, l'EBIT Margin 2019 – pari a +18,4% – subisce una leggera flessione rispetto all'EBIT Margin 2018 – pari al 19,9% – dovuta a maggiori ammortamenti (16,7% nel 2019 contro il 13,3% del 2018) in virtù dei forti investimenti fatti sia negli ultimi anni sia in quello in esame in particolar modo nello sviluppo della rete. Il Risultato Netto del periodo si attesta a circa 1,7 milioni di Euro (+5,80% YoY), con una incidenza sui Ricavi pari al 12,8% rispetto al risultato di 1,6 milioni di Euro registrato nel 2018 (con una incidenza del 13,9%).

La voce ratei e risconti passivi oltre i 12 mesi comprende i diritti d'uso su fibra ottica per contratti di durata pluriennale per 13,7 milioni di Euro di cui 9,2 milioni di Euro oltre i cinque anni successivi. I crediti commerciali subiscono un incremento di 6,7 milioni di Euro in virtù di fatture emesse nel mese di dicembre 2019 derivante dalla commessa con un primario operatore TLC (già incassate alla data di predisposizione del progetto di bilancio).

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) riporta un debito netto di 0,6 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto alla PFN registrata al 30 Giugno 2019 pari a 1,12 milioni di Euro e



rispetto a 1,07 milioni di Euro circa registrata al 31.12.2018 Il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2019 è pari a 7,4 milioni di Euro in aumento rispetto ai 5,7 dell'esercizio 2018 Investimenti industriali e sviluppo della rete. Gli investimenti del periodo pari a 7,8 milioni di Euro sono stati prevalentemente destinati allo sviluppo delle infrastrutture in fibra ottica necessari a far fronte alla domanda di traffico dati sempre in aumento ed alla necessità di collegamento delle reti di prossima generazione con connessioni sempre più veloci, assicurando qualità superiore del servizio offerto.

Gli importanti investimenti sono stati effettuati utilizzando esclusivamente la capacità di generazione di *cash flow* di Unidata. Ciò nonostante la Società ha registrato un miglioramento della PFN pari circa a 0,5 milioni di Euro.

Per maggiori informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 2429 comma 2 CC e della Società di Revisione redatta ai sensi dell'articolo 14 del d.Lgs. 39/2010, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società e le altre modalità, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

“L'Assemblea Ordinaria di Unidata S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e la relazione sulla gestione;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;*
- 2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2019, pari ad Euro 1.693.679,00, quanto ad € 84.684,00 a riserva straordinaria e quanto ad € 1.608.995,00 a riserve disponibili;*

* . * . *



Punto 2 all'ordine del giorno: nomina dei membri del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso; deliberazioni: inerenti e conseguenti.

In relazione al secondo argomento all'ordine del giorno, si ricorda che in occasione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, giungerà a scadenza anche il mandato del Collegio Sindacale conferito per un triennio nel corso dall'Assemblea ordinaria in data 29 maggio 2017.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale che scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022. L'Assemblea dovrà altresì determinare il numero dei Sindaci effettivi ed il compenso dei Sindaci Effettivi e del Presidente del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'articolo 35 dello Statuto, il Collegio Sindacale si compone da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 5 (cinque) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti.

La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare vigente, sulla base di liste presentate dai soci; hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultino titolari di una quota di partecipazione al capitale sociale pari al 5%.

Le liste, corredate dei *curricula* professionali dei soggetti designati e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente alla Società entro, e non oltre, 7 (sette) giorni prima della data fissata per l'assemblea (i.e. entro il 22 aprile 2020) unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del collegio sindacale.

Il deposito delle liste e delle dichiarazioni può avvenire con le seguenti modalità (fra loro alternative):

- (i) trasmissione a mezzo di posta elettronica certificata, al seguente indirizzo investor_relator@unicert.it
- (ii) inviate a mezzo di raccomandata a/r presso la Sede legale di Unidata in Viale Alexandre Gustave Eiffel 100 – 00148.



Per tutta la durata del loro incarico i sindaci debbono possedere i requisiti di cui all'articolo 2399 del Codice civile. La perdita di tali requisiti determina la immediata decadenza del sindaco e la sua sostituzione con il sindaco supplente più anziano.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Alla elezione dei membri del collegio sindacale si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi (la "**Lista di Maggioranza**") vengono tratti secondo l'ordine progressivo di presentazione la maggioranza dei sindaci effettivi e supplenti da eleggere tranne uno;
- b) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con gli azionisti che hanno presentato la lista risultata prima per numero di voti (la "**Lista di Minoranza**") vengono tratti il restante sindaco effettivo e il restante sindaco. La presidenza del collegio sindacale spetta al sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza ai sensi della precedente lettera b); in caso di sostituzione del presidente, tale carica è assunta dal sindaco supplente tratto dalla Lista di Minoranza ai sensi della precedente lettera b).

La presidenza del collegio sindacale spetta al sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza ai sensi della precedente lettera b); in caso di sostituzione del presidente, tale carica è assunta dal sindaco supplente tratto dalla Lista di Minoranza ai sensi della precedente lettera b).

In caso di parità di voti di lista, si procede a nuova votazione da parte dell'intera assemblea senza applicazione del meccanismo del voto di lista, risultando eletti i candidati che abbiano ottenuto la maggioranza semplice dei voti.

Nel caso in cui la Lista di Maggioranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei sindaci da eleggere, fermo restando che dalla Lista di Maggioranza saranno tratti tutti i candidati ivi elencati, secondo l'ordine progressivo indicato in tale Lista, ai sensi della precedente lettera a), e che un sindaco effettivo ed un sindaco supplente saranno tratti dalla Lista di Minoranza, ai sensi della precedente lettera b), la nomina dei restanti sindaci avverrà mediante deliberazione assembleare.



Qualora nessuna lista, oltre alla Lista di Maggioranza, abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la sua presentazione, tutti i membri del collegio sindacale dovranno essere tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza, risultano eletti i candidati elencati in ordine progressivo.

A tal riguardo il Consiglio, nel formulare le presenti proposte assembleari, ha valutato – secondo i migliori principi di governance societaria – che, una composizione ideale dello stesso possa essere identificata nella presenza di 3 sindaci effettivi e, pertanto, suggerisce – pur rimettendo ogni scelta all'Assemblea – che le liste siano formulate tenendo in considerazione tali valutazioni.

Con particolare riferimento infine al compenso da corrisondersi ai membri del Collegio Sindacale, si ricorda che in data 29 maggio 2017 l'assemblea ha determinato il compenso annuale lordo da riconoscersi a ciascun sindaco in complessivi euro 10.000 (euro diecimila), ed il compenso annuale lordo spettante al presidente del Collegio Sindacale in complessivi euro 20.000 (euro ventimila).

Roma, 15 aprile 2020

Per il Consiglio di
Amministrazione

Il Presidente

Renato Brunetti