



GO Internet S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea ordinaria degli Azionisti

28 giugno 2024 – unica convocazione

Go Internet S.p.A.

Piazza Bernini snc – 06024 Gubbio (PG)

Cap. sociale i.v. Euro 7.394.448,29 - Reg. Imprese di Perugia R.E.A. 227027 –
N° iscrizione, Cod. Fiscale e P.IVA 02577660547 Pec: gointernet@legalmail.it

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA PER IL GIORNO 28 GIUGNO 2022 (IN UNICA CONVOCAZIONE)

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, di GO internet S.p.A. (di seguito “**GO internet**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”) per discutere e deliberare in merito alla proposta di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 corredato dei relativi documenti accompagnatori (Relazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione) - Deliberazioni inerenti e conseguenti - Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023;**
- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
 - 2.1) Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e durata del loro incarico;**
 - 2.2) Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - 2.3) Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**

* * *

- PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO -

1) Approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 corredato dei relativi documenti accompagnatori (Relazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione) - Deliberazioni inerenti e conseguenti - Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea convocata in seduta ordinaria, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS (composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa), unitamente alla Relazione sulla Gestione, alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione.

La Società per l'esercizio 2023 ha generato ricavi pari a Euro 3,8 milioni (Euro 6,4 milioni nel 2022). La crescita dei ricavi sul segmento business pari a Euro 0,4 milioni (+95% rispetto al 2022) non compensa la flessione dei ricavi sul segmento consumer pari a Euro 1,4 milioni (-33% rispetto al 2022) determinata sia dai tassi di disdetta attesi sia dallo spegnimento di siti con tecnologie obsolete. Inoltre, la variazione rispetto all'esercizio precedente risente della presenza, nel 2022, di proventi straordinari relativi all'operazione di cessione delle frequenze a OpNet.

Il Risultato d'esercizio è pari a Euro -4 milioni ed evidenzia un peggioramento rispetto al 2022 (Euro -2,4 milioni) come conseguenza di quanto sopra riportato.

Il progetto di bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2023 registra un patrimonio netto pari a Euro 2.944.258, comprensivo della perdita netta di esercizio pari a Euro 4.058.674, dovuta principalmente alla flessione della base clienti con contestuale riduzione dei ricavi influenzata maggiormente dalla riduzione dei ricavi FWA. I costi per servizi ammontano complessivamente ad Euro 3.142 migliaia e fanno segnare un decremento rispetto all'esercizio precedente pari ad Euro 516 migliaia. Di seguito le principali movimentazioni rispetto all'esercizio precedente:

- riduzione del costo del servizio wholesale offerto da OpNet ai clienti della Società per Euro 647 migliaia;
- riduzione dei costi per l'erogazione del servizio tramite Fibra, per Euro 78 migliaia;
- altri incrementi legati principalmente ai costi di Borsa e consulenze correlate.

Tenendo presente che, alla data odierna, il capitale sociale ammonta a Euro 7.394.448,29, Vi chiediamo di rinviare a nuovo la sopra richiamata perdita di esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione presenta inoltre ai Signori Azionisti il bilancio consolidato che incorpora i risultati della società X-Stream S.r.l. al 31 dicembre 2023.

Il bilancio consolidato del Gruppo GO internet registra ricavi a Euro 10,4 milioni, con una crescita del 5% rispetto all'esercizio 2022 (Euro 9,9 milioni). La crescita complessiva continua ad essere trainata dai risultati sul segmento business che segna un incremento del 35% rispetto al 2022 tale da compensare la flessione del 33% sul segmento consumer. L'EBITDA dell'esercizio 2023 si attesta a Euro 1,0 milioni con una crescita del +52% rispetto al 2022 (Euro 0,6 milioni). L'EBIT dell'esercizio

2023 si attesta al valore di Euro -3,7 milioni (Euro -2,6 milioni) risentendo di una maggiore svalutazione di crediti legati alla clientela consumer e delle svalutazioni di asset della capogruppo in seguito alla progressiva dismissione delle infrastrutture di rete radio a seguito della messa in esercizio da parte di OpNet di nuove infrastrutture alternative. Inoltre, la variazione rispetto all'esercizio precedente risente della presenza, nel 2022, di proventi straordinari relativi all'operazione di cessione delle frequenze ad OpNet. Il risultato d'esercizio consolidato è pari a Euro -4,1 milioni ed evidenzia un peggioramento rispetto al 2022 (Euro -2,9 milioni) come conseguenza di quanto sopra riportato.

Si ricorda che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato e la relativa documentazione accompagnatoria sono stati messi a disposizione del pubblico entro i termini di legge e regolamentari applicabili presso la sede sociale, nella sezione "Investor Relations" del sito internet www.gointernet.it.

In considerazione di quanto precede, Vi invitiamo ad assumere la seguente

PROPOSTA DI DELIBERA

"L'Assemblea degli azionisti di GO internet S.p.A.: - preso atto della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, nonché della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; - esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e il relativo risultato;

delibera

- 1) *di approvare il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023, che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 4.058.674, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla relativa documentazione accompagnatoria (i.e. Relazione sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione);*
- 2) *di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari ad Euro 4.058.674;*
- 3) *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per compiere tutto quanto occorra per dare attuazione ed esecuzione alle suddette delibere, ivi incluso il potere di compiere ogni formalità necessaria ai fini degli adempimenti presso il competente Registro delle Imprese e per la relativa diffusione al mercato nel rispetto dei termini e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili".*

* * *

- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 2.1) Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e durata del loro incarico;**
 - 2.2) Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - 2.3) Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, si rammenta che con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 giunge al termine anche il mandato del Consiglio di Amministrazione nominato l'8 giugno 2021. L'Assemblea degli Azionisti è pertanto chiamata a deliberare in merito alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 16 dello Statuto sociale.

DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DURATA DEL LORO INCARICO

Con riferimento alla determinazione del numero di Amministratori, si rammenta che l'articolo 16 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri variabile da un minimo di tre ad un massimo di undici, di cui almeno uno dovrà essere dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 ("TUF"), come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF.

Sul punto si segnala che, secondo quanto deliberato dall'Assemblea del 30 giugno 2023 in seguito alle dimissioni di due amministratori precedentemente nominati, il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione è stato rideterminato in cinque rispetto agli originari sette componenti.

Si rammenta, infine, che, ai sensi dell'art. 16.2 dello Statuto, *"Gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili. Gli amministratori scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dallo Statuto"*.

NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Alla nomina del Consiglio di Amministrazione si procede nel rispetto di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto.

Si ricorda che la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione dovrà avvenire sulla base di liste di candidati, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Hanno diritto di presentare una lista gli azionisti che – da soli o unitamente ad altri azionisti – rappresentano almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista. Ogni avente diritto al voto può votare

una sola lista.

Si rammenta inoltre che, al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società (ossia entro il 23 maggio 2021), mediante comunicazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi della disciplina applicabile.

Con specifico riguardo alla predisposizione delle liste e alla composizione del Consiglio di Amministrazione, si ricorda, in particolare, quanto segue.

Le liste contengono un numero di candidati da un minimo di uno ad un massimo pari al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo, e indicano almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza sopra richiamati.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (i.e. entro il **21 giugno 2024**). Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea (i.e. entro il **23 giugno 2024**).

Le liste devono essere depositate corredate dalla documentazione e dalle informazioni richieste dallo Statuto e dalla normativa vigente. A tal fine, si rammenta, in particolare, che, unitamente alle liste, devono essere forniti: (i) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente in relazione alla carica di Amministratore; (iii) i curricula vitae contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. Per i candidati che, all'interno della lista, vengono indicati quali indipendenti ai sensi di legge deve essere depositata anche una dichiarazione rilasciata dal Euronext Growth Advisor della Società (l'"**EGA**") attestante che il/i candidato/i indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'EGA, ai sensi della Procedura per l'acquisizione del parere preventivo del Nomad sulla proposta di nomina di amministratori indipendenti" (la "**Procedura**"), approvata dalla Società e pubblicata sul sito internet www.gointernet.it.

L'articolo 4.1 della Procedura dispone che gli azionisti che intendano presentare, ai sensi dello Statuto sociale, una lista per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione (gli "**Azionisti Richiedenti**"), dovranno inviare all'EGA una comunicazione - nella forma e ai recapiti indicati nella Procedura stessa - entro e non oltre 7 (sette) giorni di calendario prima del termine previsto dall'art. 16.3 dello Statuto per il deposito della lista presso la sede sociale della Società (e, cioè, entro il **14 giugno 2024**).

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Si osserva che almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione è espresso dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Per quanto riguarda il meccanismo di nomina del Consiglio di Amministrazione, si ricorda che, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, alla elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione si procede come segue:

- (i) al termine della votazione, i voti ottenuti dalle liste sono divisi per numeri interi progressivi da uno al numero degli amministratori da eleggere;
- (ii) i quozienti così ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, nell'ordine dalla stessa previsto e verranno disposti in una unica graduatoria decrescente;
- (iii) risulteranno eletti, fino a concorrenza del numero degli amministratori da eleggere fissato dall'assemblea, coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando che dovrà comunque essere nominato amministratore il candidato elencato al primo posto della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Pertanto, qualora il suddetto candidato non abbia ottenuto il quoziente necessario per essere eletto, non risulterà eletto il candidato della prima lista che ha ottenuto il quoziente più basso ed il consiglio verrà completato con la nomina del candidato elencato al primo posto della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;
- (iv) nel caso in cui, per completare il consiglio, più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori;
- (v) nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto alcun amministratore ovvero tutte abbiano ottenuto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti;
- (vi) in caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea, risultando eletto il candidato che ottiene la maggioranza semplice dei voti;
- (vii) qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di almeno un amministratore indipendente, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto.

Si rammenta infine che, nel caso in cui venga presentata una sola lista l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea.

Si invitano i Signori Azionisti a visionare lo Statuto Sociale disponibile presso la sede sociale ovvero sul sito internet www.gointernet.it per una più completa presa visione delle disposizioni statutarie relative a requisiti e ai meccanismi per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea degli Azionisti a deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione in conformità alle disposizioni di legge e di Statuto applicabili, mediante la nomina degli stessi tra le liste che perverranno alla Società nei modi e nei termini previsti e ad assumere le ulteriori deliberazioni inerenti.

DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Vi ricordiamo, da ultimo, che ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, siete chiamati a determinare il compenso da corrispondere al Consiglio di Amministrazione.

Si rammenta che il compenso annuo lordo dei membri del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nella composizione di 5 componenti come rideterminata dall'Assemblea del 30 giugno 2023 a seguito delle dimissioni di due amministratori, è di complessivi Euro 85.500,00, comprensivi dell'emolumento da destinare agli amministratori investiti di particolari cariche, per l'intera durata della loro carica, oltre ad eventuali contributi di legge e spese documentate per l'esercizio della carica stessa.

Il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte quanto alla remunerazione dei Consiglieri e invita, pertanto, i Signori Azionisti a determinare il compenso annuo complessivo da corrispondere ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, cod. civ., da destinare agli Amministratori investiti di particolari cariche e da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle deliberazioni che saranno assunte in proposito dal Consiglio di Amministrazione stesso e tenuto conto delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

* * *

Tutto ciò premesso, si invitano i Signori Azionisti a presentare le candidature alla carica di Amministratore, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, tenuto conto delle candidature proposte, a procedere alla votazione per:

- (i) l'elezione degli Amministratori, previa fissazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 3 (tre) esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2026;
- (ii) fissare l'emolumento annuo complessivo da corrispondere ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, cod. civ., da destinare agli Amministratori investiti di particolari cariche e da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle deliberazioni che saranno assunte in proposito dal Consiglio di Amministrazione stesso.

* * *

Gubbio, 13 giugno 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione