



**Relazione illustrativa ai sensi dell'art. 125 *ter*, D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, sulle materie previste al terzo punto dell'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Italiaonline S.p.A. convocata per il giorno 27 aprile 2018 in Assago, presso NH Milano Congress Centre, Strada 2, Milanofiori.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati dal Consiglio di Amministrazione di Italiaonline S.p.A. (“Italiaonline” ovvero la “Società”) in Assemblea ordinaria (l’“Assemblea”) per il giorno 27 aprile 2018, in Assago, presso NH Milano Congress Centre, Strada 2, Milanofiori alle ore 11.00, in unica convocazione, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 10, ultimo comma, dello Statuto Sociale, per discutere e deliberare, tra l’altro, sul seguente ordine del giorno:

*3. Nomina del Collegio sindacale: nomina dei componenti il Collegio Sindacale; determinazione del compenso dei sindaci effettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

La presente relazione (la “**Relazione**”) è redatta ai sensi dell’articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato (“**TUF**”) che dispone che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l’organo di amministrazione, entro il termine di pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’Assemblea previsto in ragione di ciascuna delle materie all’ordine del giorno, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all’Ordine del Giorno.

Con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 scade il mandato del Collegio Sindacale in carica, nominato in data 23 aprile 2015 per il triennio 2015-2017, come successivamente integrato per effetto della delibera assunta dall’Assemblea del 8 marzo 2016.

Occorre pertanto che l’Assemblea provveda alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2018-2020. In particolare l’Assemblea è chiamata a:

- nominare i componenti del Collegio Sindacale;
- determinare il compenso spettante ai sindaci effettivi.

In proposito, Vi segnaliamo che l’art. 22 dello Statuto Sociale prevede che:

- il Collegio Sindacale sia costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti;
- tutti i sindaci siano iscritti nel Registro dei Revisori Legali di cui al capo III del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 e abbiano esercitato l'attività di revisore legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- le liste che - considerando tanto la sezione per i candidati alla carica di sindaco effettivo che quella per i candidati alla carica di sindaco supplente - presentano un numero di candidati pari o superiore a tre e concorrono per la nomina della maggioranza dei componenti del collegio sindacale, devono includere, nella sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo, candidati di genere diverso nelle prime due posizioni della lista, ai fini del rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. Qualora la sezione dei sindaci supplenti di dette liste indichi due candidati, essi devono appartenere a generi diversi;
- la nomina dell'organo di controllo avvenga sulla base di liste presentate dai soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minor misura determinata dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, primo comma, del TUF.

A tale ultimo riguardo, si precisa che, in data 24 gennaio 2018, con Delibera n. 20273, Consob ha determinato, ai sensi dell'articolo 144-septies, primo comma, del Regolamento Emittenti, nel 2,5% la percentuale di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo, facendo salva l'eventuale minor quota prevista dallo Statuto Sociale.

Pertanto, ai sensi della vigente clausola statutaria, la soglia percentuale per la presentazione di liste per la nomina dell'organo di controllo deve intendersi ridotta al 2%.

La disciplina per la presentazione delle liste è dettagliatamente descritta all'articolo 22 dello Statuto Sociale, norma alla quale si rinvia per quanto non espressamente riportato nella presente Relazione.

Vi segnaliamo che, ai sensi dello Statuto Sociale e della normativa applicabile, le liste dovranno essere depositate presso la sede legale della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale in unica convocazione e messe a disposizione del pubblico, presso la sede della Società, sul sito *internet* [www.italiaonline.it](http://www.italiaonline.it), sezione *Corporate/Governance/Area Azionisti/Assemblea degli azionisti/2018* e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, almeno ventun giorni prima della data dell'Assemblea stessa. Le stesse dovranno essere corredate:

a) dalle informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; con riferimento a tale punto, lo Statuto Sociale prevede che debbano essere depositate presso la sede legale della Società

copia delle certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati e attestanti la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste medesime, entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste;

b) da una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o l'esistenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-quinquies con questi ultimi, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 144-sexies, quarto comma, del Regolamento Emittenti; in particolare, con riferimento all'eventuale sussistenza di rapporti di collegamento, i Signori Azionisti sono invitati a prendere visione e a tenere conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;

c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati con cui gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

Infine, per quanto occorrer possa, si segnala inoltre che al fine di poter adempiere agli obblighi di cui all'art. 123-bis, lett. d-bis del D.Lgs. 58/98, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, ha espresso il proprio orientamento in relazione alla composizione dell'organo di controllo anche con riferimento ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale.

Ad avviso del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, una composizione ottimale dell'organo di controllo della Società:

- I. assicura, con riferimento all'età dei membri del Collegio Sindacale, il coinvolgimento di soggetti appartenenti, in diverse proporzioni, a diverse fasce d'età;
- II. soddisfa, sotto il profilo della composizione di genere, i requisiti normativamente previsti dalla L. n. 120 del 12 luglio 2011 combinando al proprio interno membri di entrambi i generi ed assicura che i membri del genere meno rappresentato siano presenti in numero pari al minimo legale;
- III. garantisce, per quanto riguarda il percorso formativo e professionale, la presenza di soggetti che soddisfino i requisiti di onorabilità e professionalità normativamente previsti, come richiesto ex art. 22 dello Statuto sociale (tra l'altro soggetti iscritti nel Registro dei Revisori Legali di cui al capo III del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni).

Si segnala che ogni Azionista, nonché gli Azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Con riferimento al procedimento di nomina del Collegio Sindacale, l'articolo 22 dello Statuto Sociale prevede tra l'altro che:

- *“1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;*

*2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.”*

- *“Qualora l'applicazione delle procedure di cui sopra non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, l'assemblea deve essere convocata al più presto per assicurare il rispetto delle previsioni di tale normativa”.*

Si ritiene, inoltre, opportuno segnalare che l'articolo 22 dello Statuto Sociale prevede che la presidenza del Collegio Sindacale spetti al candidato espresso dalla seconda lista, ove presentata, che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Con la designazione del nuovo Collegio Sindacale, l'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso da attribuire ai suoi componenti.

Ai sensi dell'art. 2402 del codice civile, l'Assemblea determina il compenso spettante ai sindaci effettivi. Si ricorda che i compensi del Collegio Sindacale in scadenza sono stati originariamente fissati dall'Assemblea ordinaria del 23 aprile 2015 in Euro 90.000 annui per il Presidente ed in Euro 60.000 annui per gli altri sindaci effettivi.

Signori Azionisti, siete pertanto invitati a determinare la retribuzione dei membri effettivi del Collegio Sindacale – sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dello svolgimento dell'Assemblea stessa – commisurandola all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società, in linea con le raccomandazioni di cui all'Art. 8 del Codice di Autodisciplina.

## Proposta di delibera

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione vi invita a:

- deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità a quanto precede ed allo Statuto Sociale;
- a determinare il compenso spettante ai componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Italiaonline S.p.A.  
per il Consiglio di Amministrazione  
Dott. Antonio Converti  
Assago, 17 marzo 2018