

PROSPETTO INFORMATIVO PER LA SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO

avente a oggetto la richiesta di conferimento
della rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto
nell'Assemblea degli Azionisti di Reti Telematiche Italiane S.p.A.
in forma abbreviata Retelit S.p.A.
convocata in sede ordinaria, in unica convocazione, per il giorno 27 aprile 2018, alle ore 15:00
in Milano, Via Meravigli n. 9/B – "Palazzo Turati"

PROMOTORE

Fiber 4.0. S.p.A.

EMITTENTE

Reti Telematiche Italiane S.p.A.

Per informazioni è possibile contattare il numero: +39 02 760797272

o inviare una *e-mail* a: info@fiber4retelit.it

o visitare il sito www.fiber4retelit.it

La sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli articoli 136 e seguenti del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 ("**TUF**") nonché dagli articoli 136 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni ("**Regolamento Emittenti**")

Il presente prospetto è stato pubblicato il 20 aprile, al fine di integrare e aggiornare il prospetto pubblicato l'17 aprile 2018

SOMMARIO

SOMMARIO	2
PREMESSA	4
SEZIONE I – INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE E ALL’ASSEMBLEA	5
1. DENOMINAZIONE E SEDE SOCIALE DELL’EMITTENTE	5
2. GIORNO, ORA E LUOGO DELL’ADUNANZA ASSEMBLEARE	5
3. MATERIE ALL’ORDINE DEL GIORNO	5
4. ELENCO DELLA DOCUMENTAZIONE PREDISPOSTA DALL’EMITTENTE IN VISTA DELL’ASSEMBLEA	6
SEZIONE II – INFORMAZIONI RELATIVE AL PROMOTORE	7
1. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	7
2. SEDE SOCIALE	7
3. SOGGETTI TITOLARI DI PARTECIPAZIONI RILEVANTI E I SOGGETTI CHE ESERCITANO, ANCHE CONGIUNTAMENTE, IL CONTROLLO SULLA SOCIETÀ. DESCRIZIONE DEL CONTENUTO DEGLI EVENTUALI PATTI PARASOCIALI AVENTI A OGGETTO LA MEDESIMA SOCIETÀ	7
4. DESCRIZIONE DELLE ATTIVITÀ ESERCITATE	8
5. INDICAZIONE DEL NUMERO E DELLE CATEGORIE DI TITOLI DELL’EMITTENTE POSSEDUTI DAL PROMOTORE, CON LA SPECIFICAZIONE DEL TITOLO DI POSSESSO, E DELLA RELATIVA PERCENTUALE SUL CAPITALE SOCIALE DELLO STESSO, INDICAZIONE DEI TITOLI IN RELAZIONE AI QUALI È POSSIBILE ESERCITARE IL DIRITTO DI VOTO	8
6. SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSE PREVISTE DALL’ARTICOLO 135-DECIES DEL TUF, NONCHÉ OGNI ALTRA EVENTUALE SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSE CHE IL PROMOTORE ABBA, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, CON L’EMITTENTE, SPECIFICANDO L’OGGETTO E LA PORTATA DEI PREDETTI INTERESSI	8
7. INDICAZIONE DEI FINANZIAMENTI RICEVUTI PER LA PROMOZIONE DELLA SOLLECITAZIONE	9
8. INDICAZIONE DEL SOSTITUTO	9
SEZIONE III – INFORMAZIONI SUL VOTO	10
1. INDICAZIONE DELLE SPECIFICHE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE OVVERO DELLE EVENTUALI RACCOMANDAZIONI, DICHIARAZIONI O ALTRE INDICAZIONI CON LE QUALI SI INTENDE ACCOMPAGNARE LA RICHIESTA DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA	10
2. ANALITICA INDICAZIONE DELLE RAGIONI PER LE QUALI IL PROMOTORE PROPONE L’ESERCIZIO DEL VOTO NEL MODO INDICATO NEL PROSPETTO E NEL MODULO DI DELEGA. INDICAZIONE DEGLI EVENTUALI PROGRAMMI SULL’EMITTENTE CONNESSI ALLA SOLLECITAZIONE	12
LINEE GUIDA DEGLI OBIETTIVI STRATEGICI DEL PROMOTORE	12
AVVERTENZA	12
PREMESSA	12
<i>BUSINESS TO BUSINESS (B2B): UN’IMPORTANTE OPPORTUNITÀ DI MERCATO</i>	13
<i>BUSINESS PLAN: UN NUOVO OPERATORE LEADER NEL SETTORE DI SERVIZI TELCO E ICT SUL MERCATO AZIENDE</i>	13
STABILITÀ DELL’AZIONARIATO DI FIBER POST-ASSEMBLEA	14
<i>BOARD</i>	15
<i>CONCLUSIONI</i>	17
3. CONFORMITÀ DELLA DELEGA ALLA PROPOSTA DEL PROMOTORE DI CUI AL PUNTO 1 DELLA PRESENTE SEZIONE III	17

4. EVIDENZIAMENTO DI OGNI ALTRA EVENTUALE INFORMAZIONE NECESSARIA A CONSENTIRE AL SOGGETTO SOLLECITATO DI ASSUMERE UNA DECISIONE CONSAPEVOLE IN ORDINE AL CONFERIMENTO DELLA DELEGA.....	17
SEZIONE IV – INFORMAZIONI SUL RILASCIO E REVOCA DELLA DELEGA.....	19
1. INDICAZIONE DEL TERMINE ULTIMO ENTRO IL QUALE IL MODULO DEVE PERVENIRE AL PROMOTORE.....	19
2. ESERCIZIO DEL VOTO DA PARTE DEL PROMOTORE IN MODO DIFFORME DA QUELLO PROPOSTO.	20
3. INDICAZIONE CHE LA DELEGA È SEMPRE REVOCABILE MEDIANTE DICHIARAZIONE SCRITTA PORTATA A CONOSCENZA DEL PROMOTORE ENTRO IL GIORNO ANTECEDENTE L'ASSEMBLEA.....	20
SEZIONE IV – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	21

PREMESSA

La presente sollecitazione di deleghe di voto (la "**Sollecitazione**") è rivolta alla generalità degli azionisti di Reti Telematiche Italiane S.p.A. (gli "**Azionisti**") in vista dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria, in unica convocazione, per il giorno 27 aprile 2018, alle ore 15:00, in Milano, Via Meravigli n. 9/B – "Palazzo Turati", con riferimento alle deliberazioni relative al secondo argomento all'ordine del giorno ("*Nomina del Consiglio di Amministrazione*") e al terzo argomento all'ordine del giorno ("*Nomina del Collegio Sindacale*").

La presente Sollecitazione è promossa da Fiber 4.0 S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Castello n. 26, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 2512510, codice fiscale e partita IVA n. 10195730964 ("**Fiber**") con l'ausilio, per la raccolta delle deleghe e l'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2018, dell'Avv. Stefano Morri, con studio in Milano, Piazza Eleonora Duse n. 2.

Si precisa che Fiber aderisce a un patto parasociale sottoscritto in data 9 febbraio 2018 con Selin S.p.A., HBC S.p.A, La Società Privata di Alberto Pretto Società Semplice, il Sig. Alberto Pretto, il Sig. Luca Pretto e la Sig.ra Laura Ziggiotto (il "**Patto**"), il quale in data 17 aprile 2018 è stato modificato tramite un *addendum* avente a oggetto, *inter alia*, un sindacato di voto in favore delle liste presentate da Fiber per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale (l'"**Addendum**"), il cui contenuto sarà disponibile sul sito *internet* dell'Emittente e pubblicato per estratto su un quotidiano a diffusione nazionale ai sensi della normativa vigente.

Ai sensi di quanto previsto nell'Addendum, gli aderenti al Patto, ora Fiber S.p.A., Selin S.p.A. e HBC S.p.A. detengono complessivamente, e hanno conferito nel Patto n. 21.060.319 azioni dell'Emittente, pari al 12,82% del capitale sociale.

SEZIONE I – INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE E ALL'ASSEMBLEA

1. DENOMINAZIONE E SEDE SOCIALE DELL'EMITTENTE

La società emittente le azioni per le quali viene richiesto il conferimento della delega di voto è Reti Telematiche Italiane S.p.A., in forma abbreviata Retelit S.p.A. ("**Retelit**" o l'"**Emittente**"), con sede legale in Milano, Via Francesco Restelli n. 3/7, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 1595443, codice fiscale e partita iva n. 12897160151.

Le azioni di Retelit sono negoziate in Italia, sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nell'indice FTSE Italia Small Cap – Segmento STAR – codice ISIN: IT0004370463.

2. GIORNO, ORA E LUOGO DELL'ADUNANZA ASSEMBLEARE

L'Assemblea degli Azionisti di Retelit è stata convocata in sede ordinaria, in unica convocazione, per il giorno 27 aprile 2018, alle ore 15:00, in Milano, Via Meravigli n. 9/B – "Palazzo Turati" (l'"**Assemblea**").

L'avviso di convocazione è disponibile sul sito *internet* di Retelit www.retelit.it.

3. MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea sono di seguito riportate:

1. *"Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017. Relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione. Relazione del collegio sindacale. Relazione della società di revisione. Destinazione del risultato d'esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Nomina del consiglio di amministrazione.*
 - 2.1. *Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione.*
 - 2.2. *Determinazione della durata dell'incarico degli amministratori.*
 - 2.3. *Nomina degli amministratori.*
 - 2.4. *Nomina del presidente del consiglio di amministrazione.*
 - 2.5. *Determinazione del compenso del presidente del consiglio di amministrazione e degli amministratori.*
3. *Nomina del collegio sindacale.*
 - 3.1 *Nomina dei sindaci.*
 - 3.2 *Nomina del presidente del collegio sindacale.*
 - 3.3 *Determinazione della retribuzione del presidente del collegio sindacale e dei sindaci effettivi.*
4. *Relazione annuale sulla remunerazione. Consultazione sulla politica di remunerazione di cui alla Sezione I della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D.lgs.*

58/98 ("TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti").

4. ELENCO DELLA DOCUMENTAZIONE PREDISPOSTA DALL'EMITTENTE IN VISTA DELL'ASSEMBLEA

Alla data del presente prospetto l'Emittente ha messo a disposizione del pubblico, sul proprio sito *internet* www.retelit.it, sezione Corporate Governance/Assemblee, la seguente documentazione:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- la relazione illustrativa degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e gli orientamenti sulla composizione del Consiglio di Amministrazione;
- il modulo di delega e le istruzioni di voto al rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF;
- le liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- gli avvisi relativi alla sollecitazione delle deleghe di voto;
- il presente prospetto informativo per la sollecitazione di deleghe di voto;
- il modulo di delega che gli Azionisti ordinari di Retelit possono utilizzare per aderire alla Sollecitazione ("**Modulo di Delega Fiber**").

Si precisa che la suddetta documentazione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* dell'Emittente www.retelit.it, sezione Corporate Governance/Assemblee, nonché presso il meccanismo di stoccaggio "1INFO" (www.1info.it).

Si rammenta che gli Azionisti hanno diritto di prendere visione e di ottenere copia a proprie spese di tutta la documentazione depositata presso la sede sociale dell'Emittente ai sensi dell'articolo 130 del TUF.

* * *

Per ottenere copia della documentazione messa a disposizione dal Promotore gli Azionisti ordinari di Retelit possono, oltre che scaricarla direttamente dal sito *internet* sopra indicato, scaricarla dal sito *internet* www.fiber4retelit.it o riceverla via posta inviando una richiesta secondo una delle seguenti modalità:

- via *telefax* al numero: +39 02 760797206
- via posta elettronica all'indirizzo: info@fiber4retelit.it
oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo: Piazza Eleonora Duse n. 2, 20122 Milano (Italia).

* * *

Gli Azionisti ordinari di Retelit che intendono ADERIRE alla Sollecitazione promossa da Fiber devono utilizzare ESCLUSIVAMENTE il Modulo di Delega Fiber a disposizione del sito *internet* www.retelit.it o del sito *internet* www.fiber4retelit.it seguendo le istruzioni di cui alla successiva Sezione IV.

SEZIONE II – INFORMAZIONI RELATIVE AL PROMOTORE

1. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

Il soggetto che intende promuovere la Sollecitazione di deleghe di voto è Fiber 4.0 S.p.A. (il **"Promotore"**).

Il Promotore ha incaricato l'Avv. Stefano Morri (il **"Soggetto Delegato"**) di effettuare la raccolta delle deleghe di voto e di manifestare il voto in Assemblea, in esercizio delle deleghe conferite a seguito e nell'ambito della Sollecitazione. Il Soggetto Delegato ha il proprio domicilio in Milano, Piazza Eleonora Duse n. 2.

L'adesione alla Sollecitazione e il conferimento della delega al Soggetto Delegato conferiscono a quest'ultimo la legittimazione a rappresentare l'azionista nell'Assemblea esercitando il diritto di voto conformemente alle istruzioni impartite dall'azionista medesimo.

La delega di voto può essere conferita sia da investitori *retail* che da investitori istituzionali.

2. SEDE SOCIALE

Il Promotore ha sede in Milano, Piazza Castello n. 26.

3. SOGGETTI TITOLARI DI PARTECIPAZIONI RILEVANTI E I SOGGETTI CHE ESERCITANO, ANCHE CONGIUNTAMENTE, IL CONTROLLO SULLA SOCIETÀ. DESCRIZIONE DEL CONTENUTO DEGLI EVENTUALI PATTI PARASOCIALI AVENTI A OGGETTO LA MEDESIMA SOCIETÀ.

Di seguito sono riportati i soci del Promotore:

1. Oak Tree S.r.l. titolare del 40% del capitale di Fiber e assoggettata al controllo del dott. Stefano Giorgetti;
2. WRM Capital Asset Management S.a r.l., in qualità di *general partner* e *managing company* di Athena Capital Global Opportunities Fund, comparto di Athena Capital Fund SICAV-FIS S.C.A., titolare del 40% del capitale sociale di Fiber;
3. Pilota S.r.l., titolare del 20% del capitale sociale di Fiber e assoggettata al controllo del dott. Luca Cividini.

Alla data del presente prospetto informativo, nessun soggetto esercita il controllo sulla società.

Il 9 marzo 2018 i soci di Fiber hanno aderito a un patto parasociale, della durata di 5 anni, impegnandosi a:

- i. aumentare il capitale sociale a servizio, tra l'altro, della trasformazione di Fiber in società per azioni;
- ii. adottare il nuovo statuto sociale di Fiber;
- iii. nominare i nuovi organi sociali di Fiber;
- iv. far sì che Fiber esercitasse un'opzione di acquisto detenuta in forza di un contratto di opzione *call* e *put* sottoscritto in data 9 febbraio 2018 con i soci di Retelit Selin S.p.A. e HBC S.p.A. (il **"Contratto"**), così acquisendo n. 14.742.223 azioni dell'Emittente;

- v. approvare un aumento di capitale delegato ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, a servizio dell'esercizio di una seconda opzione di acquisto nella titolarità di Fiber ai sensi del Contratto, avente a oggetto massime n. 6.318.096 azioni dell'Emittente, pari al 3,85% del capitale dell'Emittente, da sottoscrivere entro il 10 settembre 2018.

4. DESCRIZIONE DELLE ATTIVITÀ ESERCITATE

Fiber è una società di recente costituzione avente a oggetto la gestione - ivi compresi l'acquisto, la vendita, la permuta e il conferimento - di partecipazioni sociali, e in particolare della partecipazione nella società Retelit e dei connessi strumenti finanziari.

5. INDICAZIONE DEL NUMERO E DELLE CATEGORIE DI TITOLI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DAL PROMOTORE, CON LA SPECIFICAZIONE DEL TITOLO DI POSSESSO, E DELLA RELATIVA PERCENTUALE SUL CAPITALE SOCIALE DELLO STESSO, INDICAZIONE DEI TITOLI IN RELAZIONE AI QUALI È POSSIBILE ESERCITARE IL DIRITTO DI VOTO.

Il Promotore è titolare di n. 14.742.223 (*quattordicimilioni settecentoquarantadue duecentoventitre*) azioni ordinarie dell'Emittente, pari a circa l'8,97% del capitale sociale. Su dette azioni insiste un pegno a favore di UBI Banca S.p.A. Il diritto di voto e ogni altro diritto amministrativo relativo a dette azioni spetta integralmente al Promotore.

Il Promotore ha la titolarità di un'opzione di acquisto avente a oggetto massime n. 6.318.096 azioni dell'Emittente nei confronti dei soci di Retelit Selin S.p.A. e HBC S.p.A., pari al 3,85% del capitale dell'Emittente, da esercitarsi entro il 10 settembre 2018.

Il Promotore aderisce al Patto, che ai sensi di quanto modificato dall'Addendum in data 17 aprile 2018, ha ad oggetto complessivamente n. 21.060.319 (*ventunomilioni sessantamila trecentodiciannove*) azioni di Retelit, pari al 12,82% del capitale sociale dell'Emittente. In particolare, la tabella che segue indica i soggetti aderenti al Patto, il numero di azioni conferite nel Patto e la percentuale del capitale sociale conferita nel Patto detenuta da ciascun aderente al Patto alla data del 17 aprile 2018.

AZIONISTA	NUMERO DI AZIONI	PERCENTUALE SUL CAPITALE SOCIALE	PERCENTUALE SULLE AZIONI SINDACATE
FIBER 4.0 S.p.A.	14.742.223	8,975%	70,00%
SELIN S.p.A.	4.113.590	2,504%	19,53%
HBC S.p.A.	2.204.506	1,342%	10,47%
TOTALE	21.060.319	12,821%	100%

Trattasi di un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122, comma 1 e comma 5 lett b) del TUF.

6. SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSE PREVISTE DALL'ARTICOLO 135-DECIES DEL TUF, NONCHÉ OGNI ALTRA EVENTUALE SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSE CHE IL PROMOTORE ABBIA, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, CON L'EMITTENTE, SPECIFICANDO L'OGGETTO E LA PORTATA DEI PREDETTI INTERESSI.

Ai sensi dell'articolo 135-*decies* del TUF, si segnala che:

- i. la Sig.ra Laura Rovizzi, candidata nella lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione che costituisce oggetto della presente Sollecitazione, ricopre attualmente l'incarico di Consigliere di Amministrazione dell'Emittente;
- ii. il Sig. Fabio Monti, candidato nella lista per la nomina del Collegio Sindacale che costituisce oggetto della presente Sollecitazione, ricopre attualmente l'incarico di Presidente del Collegio Sindacale.

7. INDICAZIONE DEI FINANZIAMENTI RICEVUTI PER LA PROMOZIONE DELLA SOLLECITAZIONE.

Il Promotore non ha ricevuto finanziamenti per la promozione della Sollecitazione.

8. INDICAZIONE DEL SOSTITUTO.

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della presente Sollecitazione, il Soggetto Delegato si riserva la facoltà di avvalersi del seguente sostituto:

- i. l'Avv. Alberto Maria Di Alberto, nato a San Paolo Bel Sito il 9 giugno 1978, Codice Fiscale DLBLRT78H09I073M.

In relazione a tale soggetto, per quanto a conoscenza del Promotore, non ricorre alcuna delle ipotesi di conflitto di interessi di cui all'articolo 135-*decies* TUF.

SEZIONE III – INFORMAZIONI SUL VOTO

1. INDICAZIONE DELLE SPECIFICHE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE OVVERO DELLE EVENTUALI RACCOMANDAZIONI, DICHIARAZIONI O ALTRE INDICAZIONI CON LE QUALI SI INTENDE ACCOMPAGNARE LA RICHIESTA DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA.

La Sollecitazione riguarda il secondo e il terzo punto all'ordine del giorno contenuto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

La Sollecitazione di deleghe è volta a far approvare le seguenti proposte di delibera formulate dal Promotore.

* * *

PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO	PROPOSTA DI DELIBERA FIBER
<p>Secondo punto all'ordine del giorno:</p> <p>2. <i>Nomina del consiglio di amministrazione.</i></p> <p>2.1 <i>Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione.</i></p> <p>2.2 <i>Determinazione della durata dell'incarico degli amministratori.</i></p> <p>2.3 <i>Nomina degli amministratori.</i></p> <p>2.4 <i>Nomina del presidente del consiglio di amministrazione.</i></p> <p>2.5 <i>Determinazione del compenso del presidente del consiglio di amministrazione e degli amministratori.</i></p>	<p>Fiber propone di:</p> <p>2. <i>Nomina del consiglio di amministrazione.</i></p> <p>2.1 <i>determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente;</i></p> <p>2.2 <i>determinare in 3 esercizi la durata della carica, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020;</i></p> <p>2.3 <i>nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente:</i></p> <p>1. <i>Luca Cividini;</i></p> <p>2. <i>Raffaele Mincione;</i></p> <p>3. <i>Alessandro Talotta;</i></p> <p>4. <i>Davide Carando;</i></p> <p>5. <i>Andrea Costa; (*)</i></p> <p>6. <i>Valentina Montanari; (*)</i></p> <p>7. <i>Laura Rovizzi; (*)</i></p> <p>8. <i>Cristina Cengia;</i></p> <p>9. <i>Luca Sintoni;</i></p> <p>2.4 <i>nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione</i></p>

	<p>dell'Emittente il Sig. Raffaele Mincione;</p> <p>2.5 stabilire il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389 del codice civile, nell'assunto di una composizione a 9 membri, da ripartire fra i Consiglieri in Euro 220.000,00, oltre all'IVA se dovuta nonché agli oneri previdenziali per la parte che la legge dispone a carico della Società;</p>
<p>Terzo punto all'ordine del giorno:</p> <p>3. <i>Nomina del collegio sindacale.</i></p> <p>3.1 <i>Nomina dei sindaci.</i></p> <p>3.2 <i>Nomina del presidente del collegio sindacale.</i></p> <p>3.3 <i>Determinazione della retribuzione del presidente del collegio sindacale e dei sindaci effettivi.</i></p>	<p>Fiber propone di:</p> <p>3. <i>Nomina del collegio sindacale.</i></p> <p>3.1 <i>nominare quali membri del Collegio Sindacale:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Fabio Monti;</i> 2. <i>Paola Florita;</i> 3. <i>Gian Luigi Gola;</i> <p><i>quali sindaci effettivi, e</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 4. <i>Antonio Saviotti;</i> 5. <i>Lucia Foti Belligambi;</i> <p><i>quali sindaci supplenti;</i></p> <p>3.2 <i>nominare quale Presidente del Collegio Sindacale il Sig. Fabio Monti;</i></p> <p>3.3 <i>determinare gli emolumenti dei membri del Collegio Sindacale come segue:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>al Presidente del Collegio Sindacale Euro 30.000,00, oltre all'IVA se dovuta nonché agli oneri previdenziali per la parte che la legge dispone a carico della Società;</i>

	<p>- a ciascuno dei restanti due sindaci effettivi Euro 20.000,00, oltre all'IVA se dovuta nonché agli oneri previdenziali per la parte che la legge dispone a carico della Società.</p>
--	--

^(*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge (art. 147-ter, comma 4, e art. 148, comma 3, del TUF e del Codice di Autodisciplina delle società quotate).

I *curricula vitae* dei candidati della Lista per il Consiglio di Amministrazione e della Lista del Collegio Sindacale sono riportati in allegato al presente prospetto di Sollecitazione.

2. ANALITICA INDICAZIONE DELLE RAGIONI PER LE QUALI IL PROMOTORE PROPONE L'ESERCIZIO DEL VOTO NEL MODO INDICATO NEL PROSPETTO E NEL MODULO DI DELEGA. INDICAZIONE DEGLI EVENTUALI PROGRAMMI SULL'EMITTENTE CONNESSI ALLA SOLLECITAZIONE.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 7 gennaio 2015 e il Collegio Sindacale, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2015, giungeranno a scadenza con l'Assemblea, che delibererà, *inter alia*, l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.

* * *

LINEE GUIDA DEGLI OBIETTIVI STRATEGICI DEL PROMOTORE

AVVERTENZA

Le considerazioni e le valutazioni espresse nel presente paragrafo si basano esclusivamente sull'osservazione di dati pubblicamente disponibili e relativi al mercato di riferimento, ai relativi *benchmark* e ai fondamentali economici dell'Emittente. Le stesse sono pertanto da considerarsi preliminari e finalizzate a fornire agli Azionisti alcune linee guida relative al piano di sviluppo dell'Emittente, che il Promotore auspica venga posto in essere dai candidati al Consiglio di Amministrazione di cui alla propria lista, depositata in data 2 aprile 2018.

In aggiunta a quanto espresso nel presente paragrafo, si allega – quale parte integrante del presente prospetto informativo – un documento di presentazione degli obiettivi strategici di Fiber.

PREMESSA

L'Emittente è un operatore italiano del mercato delle telecomunicazioni che fornisce infrastrutture e servizi dati a clienti *wholesale* (nazionali e internazionali) e *business* (SME e PA) caratterizzato da ottimi fondamentali tecnologici e di mercato. Il Promotore ritiene che il combinato disposto degli *asset* di Retelit e delle opportunità correnti del mercato possano stimolare un'importante accelerazione

dell'azienda contribuendo così alla creazione del *leader* Italiano del mercato dei servizi di Telecomunicazione ed ICT alle imprese.

BUSINESS TO BUSINESS (B2B): UN'IMPORTANTE OPPORTUNITÀ DI MERCATO.

Il Promotore ritiene che il momento sia propizio per creare un operatore di servizi B2B italiano, anche in considerazione della discontinuità di offerta di servizi B2B da parte di altri operatori – elemento caratterizzante il mercato delle telecomunicazioni in Italia in questo periodo – per le ragioni che seguono.

Le opportunità devono essere colte sia direttamente che indirettamente tramite operazioni straordinarie di M&A che permettano a Retelit di essere un polo aggregante nel panorama italiano sfruttando il proprio *status* di società quotata, accelerando la crescita e permettendo il migliore sfruttamento dell'infrastruttura. È anche in quest'ottica che sono stati selezionati i candidati al Consiglio di Amministrazione.

L'attuale mercato dei servizi di Telecomunicazione ed ICT alle imprese è infatti ancora molto frammentato, con Telecom Italia che possiede oltre il 50% della quota di mercato, con una decina di operatori nazionali ed oltre 100 operatori regionali/locali a contendersi il resto del mercato. Si prevede tuttavia un importante effetto di consolidamento nei prossimi anni, in cui risulterà fondamentale occupare una posizione di rilievo. È informazione pubblica il fatto che BT Italia, filiale del britannico BT Group, a lungo il secondo *player* nel mercato italiano dei servizi di TLC e ICT alle imprese abbia da tempo posto in essere una "*exit strategy*" dal mercato italiano.

In secondo luogo, la nascita di Open Fiber come operatore *wholesale* di accesso in fibra e lo sviluppo di TIM Open Access, operante nel medesimo settore, permetterà agli operatori di telecomunicazioni (inclusa la stessa Retelit) di raggiungere il cliente finale con investimenti molto inferiori rispetto al passato, nonché rendere l'Italia un paese evoluto a livello infrastrutturale e in grado di affrontare le nuove sfide di migrazione al digitale.

L'evoluzione tecnologica in questo settore, e in particolar modo la tecnologia *Software-defined networking* (SDN) permetterà lo sviluppo di nuovi operatori innovativi per fornire servizi alle imprese, così come già accade nel resto dell'Europa e negli Stati Uniti ove nuovi operatori B2B, grazie a innovazione e crescita inorganica, stanno ricevendo riscontri molto positivi sul mercato (si vedano, ad esempio, Interoute, GTT, Colt, etc.)

BUSINESS PLAN: UN NUOVO OPERATORE LEADER NEL SETTORE DI SERVIZI TELCO E ICT SUL MERCATO AZIENDE

Al fine di consentire a Retelit di diventare *leader* di mercato sfruttando le opportunità di cui sopra, il Promotore ha sviluppato un proprio *business plan*, basato sui seguenti principali obiettivi:

- la continuità di vendita dell'infrastruttura nazionale, che ha raggiunto livelli di saturazione, come si vede dai risultati dell'ultimo anno, in linea con i programmi aziendali sino a ora dichiarati;
- lo sviluppo di una strategia di commercializzazione innovativa del cavo AA1 che non sia rivolta solo ad operatori di settore, ma anche a clientela interessata a fruire di un servizio ad alte prestazioni in tema di velocità e affidabilità del cavo (come operatori *over the top*, del mercato finanziario e grandi *corporation*) e permetta, a differenza di quanto posto in essere dall'attuale *management*, di massimizzare la profittabilità del cavo internazionale e la presenza di Retelit nel relativo *business* anche attraverso alleanze internazionali;
- una nuova ed innovativa strategia di crescita dei servizi B2B alle imprese ove Retelit, ad oggi, con circa Euro 10 milioni di fatturato (corrispondenti allo 0,2% dell'attuale quota di mercato) ricopre un ruolo veramente marginale. Con riferimento a questo specifico settore il Consiglio di Amministrazione candidato, attraverso una crescita organica e inorganica si propone di raggiungere una quota del mercato B2B delle telecomunicazioni e ICT superiore al 5%, quindi pari a oltre Euro 200 milioni, agendo da polo aggregatore di *business* innovativo. In particolare, nel settore B2B il piano è articolato su 4 punti:
 - i. lo sviluppo della *customer base* delle piccole e medie imprese italiane attraverso una crescita organica (rete di vendita diretta ed indiretta) e inorganica (acquisizione di uno o due *player* nei settori TLC e ICT);
 - ii. l'innovazione dell'offerta su cinque assi: (i) connettività, (ii) servizi *cloud*, (iii) servizi di comunicazione avanzata, (iv) servizi di *cybersecurity* e (v) una *suite* SW in grado di integrare tutte le sue componenti;
 - iii. un Data Center Tier 4 per offrire servizi di TLC e IT integrati, come sempre più spesso richiesto dalle imprese;
 - iv. l'iniezione nella società delle competenze necessarie a consentire ad essa di fare un salto di qualità in termini di conoscenza del *business* B2B, del *business* cavi internazionale e delle nuove piattaforme tecnologiche di gestione delle reti di telecomunicazioni.

STABILITÀ DELL'AZIONARIATO DI FIBER POST-ASSEMBLEA

La compagine di Fiber è credibile per realizzare il piano di cui sopra in quanto:

- gli azionisti del Promotore, di nazionalità italiana, sono imprenditori fortemente legati al progetto tanto da aver costituito un apposito veicolo per definire una strategia di lungo periodo che li vincolerà per i prossimi anni;
- ha la volontà e la possibilità, anche finanziaria, di sostenere il piano attraverso ulteriori investimenti;

- si giova della collaborazione di un *team* con profonde conoscenze del settore B2B, del *business* dei cavi internazionali, della gestione di aziende complesse, di acquisizione e integrazione di aziende sul territorio italiano, che ha collaborato allo sviluppo del *business plan*;
- intende confermare la presenza dell'attuale Presidente del Collegio Sindacale, il quale ha dato prova negli anni di profonda conoscenza del settore.

BOARD

Il Promotore ha presentato nella propria lista di candidati alla nomina di componenti del Consiglio di Amministrazione soggetti in possesso di comprovata competenza e consolidata esperienza nel settore delle telecomunicazioni in Italia, i quali hanno ricoperto incarichi manageriali, tra le altre, in TIM, Telecom Italia, Wind, BT Italia, Albacom e Tiscali.

In particolare, l'*expertise* dei candidati individuati dal Promotore si concentra nei seguenti settori:

- i. il Dott. Alessandro Talotta, attualmente CEO di Telecom Italia Sparkle, e dal 2001 in Telecom Italia, è in possesso della migliore conoscenza disponibile sul mercato italiano del *business* TLC e ICT a livello internazionale, ha una grande conoscenza del settore B2B e una buona conoscenza dei servizi *cloud*;
- ii. il Dott. Andrea Costa, attualmente socio fondatore e presidente di una società di partecipazione e sviluppo per il settore *Fintech*, per le applicazioni *blockchain* e per l'*Internet of Things*, che in precedenza vanta molteplici esperienze nel settore delle telecomunicazioni (tra cui Infracom Italia, Urmet Telecomunicazioni, Tellas), possiede un'approfondita conoscenza nel mercato della tecnologia e dei servizi innovativi, una grande conoscenza del settore B2B e una buona conoscenza dei servizi *cloud*;
- iii. la Dott.ssa Montanari, attualmente nel *board* di una società quotata, che in precedenza ha maturato un'*expertise* specifica a ricoprire incarichi manageriali e esecutivi di società quotate tra le quali Il Sole 24 Ore, RCS MediaGroup, Albacom e AEM (oggi A2A), ha profonde conoscenze nel settore della tecnologia e dei *business* innovativi, anche nel settore B2B, e una comprovata esperienza di acquisizione e integrazione di aziende;
- iv. la Dott.ssa Rovizzi, attualmente CEO di Open Gate Italia, già amministratore di Retelit dal gennaio 2015, possiede oltre 20 anni di esperienza nella pianificazione strategica e nello sviluppo commerciale di servizi innovativi e nuovi *business*, anche in aziende operanti in settori regolati (*start up* e aziende con ampi progetti di diversificazione e *digital transformation*), nonché esperienza in materia di M&A;

- v. il Dott. Raffaele Mincione, attualmente socio fondatore e amministratore di WRM Group, società di gestione patrimoniale e *advisory* rivolta agli investitori istituzionali e professionali, possiede importanti conoscenze di M&A in Italia e all'estero;
- vi. il Dott. Luca Cividini, attualmente consigliere di amministrazione in società operanti nei settori edilizia, immobiliare, alimentare, fonti rinnovabili, ha una forte esperienza imprenditoriale e di *governance*;
- vii. il Dott. Davide Carando ha sviluppato la propria esperienza nel settore delle telecomunicazioni, tra le altre, presso la direzione generale di Unipol Sai S.p.A.;
- viii. l'Avv. Cristina Cengia, attualmente *equity partner* dello studio Morri Rossetti e Associati, nell'ambito del quale è responsabile del Dipartimento di Corporate, Finance e Capital Market, possiede una consolidata esperienza in operazioni di M&A e nell'ambito della *compliance* societaria;
- ix. il Dott. Luca Sintoni, dal 2010 Professore a contratto di Bilancio e Analisi di Bilancio presso l'Università Bocconi, Dottore Commercialista e Revisore Legale in Milano, presta consulenza principalmente in materia fiscale, contabile e di M&A a primari soggetti industriali, di servizi e finanziari.

La tabella che segue riassume le esperienze e le competenze dei singoli candidati in relazione a quanto il Promotore ritiene essere necessario per il perseguimento dei propri obiettivi strategici.

CANDIDATO		INVESTITORE	COMPETENZE						
			IMPRENDITORIALE	TELCO ITALIA	TELCO INTERNAZIONALE	M&A	GOVERNANCE	LEGAL/ COMPLIANCE/ REGULATION	IFRS
1.	Luca Cividini	✓	✓				✓		
2.	Raffaele Mincione	✓	✓			✓	✓		
3.	Alessandro Talotta			✓	✓	✓	✓		
4.	Davide Carando			✓					
5.	Andrea Costa		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
6.	Valentina Montanari			✓		✓	✓		✓
7.	Laura Rovizzi		✓	✓		✓	✓	✓	
8.	Cristina Cengia					✓	✓	✓	

9.	Luca Sintoni					✓	✓		✓
----	--------------	--	--	--	--	---	---	--	---

CONCLUSIONI

Retelit è un asset infrastrutturale strategico per l'Italia in quanto offre servizi, trasporta informazioni di importanza nazionale ed è stata utilizzata da altri operatori nazionali per la costruzione delle reti di telefonia mobile e fissa. Pensiamo che i nostri punti di forza siano fattori strategici fondamentali nello sviluppo e crescita del *business* di Retelit e che la lista da noi espressa abbia le competenze per poterlo realizzare.

3. CONFORMITÀ DELLA DELEGA ALLA PROPOSTA DEL PROMOTORE DI CUI AL PUNTO 1 DELLA PRESENTE SEZIONE III

Gli Azionisti aderenti alla Sollecitazione avranno UNICAMENTE facoltà di votare a favore delle proposte del Promotore indicate nella presente Sezione III.

4. EVIDENZIAMENTO DI OGNI ALTRA EVENTUALE INFORMAZIONE NECESSARIA A CONSENTIRE AL SOGGETTO SOLLECITATO DI ASSUMERE UNA DECISIONE CONSAPEVOLE IN ORDINE AL CONFERIMENTO DELLA DELEGA.

Soltanto coloro che risulteranno legittimati all'intervento e al voto in assemblea alla data del 18 aprile 2018 (*record date*) potranno aderire alla Sollecitazione e conferire delega al Promotore secondo le modalità *infra* descritte.

L'Assemblea è chiamata altresì a deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno, che non costituiscono oggetto di Sollecitazione:

1. *"Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017. Relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione. Relazione del collegio sindacale. Relazione della società di revisione. Destinazione del risultato d'esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *[omissis]*
3. *[omissis]*
4. *Relazione annuale sulla remunerazione. Consultazione sulla politica di remunerazione di cui alla Sezione I della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D.lgs. 58/98 ("TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti")."*

Ai sensi dell'articolo 138, comma 3, del Regolamento Emittenti, gli Azionisti hanno facoltà di esprimere il proprio voto per tutte le materie all'ordine del giorno, ancorché non soggette alla presente Sollecitazione, compilando e sottoscrivendo il Modulo di Delega Fiber allegato al presente prospetto informativo.

Gli Azionisti che non intendono aderire alla Sollecitazione, ma intendono votare a favore delle proposte di delibera formulate dal Promotore possono farlo:

- partecipando personalmente all'Assemblea e votando a favore di tali proposte;
- utilizzando uno dei moduli di delega a disposizione sul sito *internet* dell'Emittente, www.retelit.it e dando istruzioni al delegato di votare a favore di tali proposte.

SEZIONE IV – INFORMAZIONI SUL RILASCIO E REVOCA DELLA DELEGA

Ai fini della validità della delega, l'apposito Modulo di Delega Fiber deve essere sottoscritto e datato:

- in caso di persona fisica, dal soggetto a cui spetta il diritto di voto;
- in caso di persona giuridica, dal soggetto che abbia la rappresentanza legale.

In relazione all'intervento e al voto, si rammenta che:

- a) gli Azionisti dovranno chiedere al proprio intermediario di comunicare a Retelit la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 18 aprile 2018 (*record date*);
- b) soltanto coloro che risultino titolari delle azioni alla data del 18 aprile 2018 saranno legittimati ad intervenire e a votare in Assemblea.

1. INDICAZIONE DEL TERMINE ULTIMO ENTRO IL QUALE IL MODULO DEVE PERVENIRE AL PROMOTORE.

Gli Azionisti che intendono aderire alla Sollecitazione devono utilizzare il Modulo di Delega Fiber allegato al presente prospetto informativo, che – debitamente compilato – deve pervenire entro il 26 aprile 2018, con una delle seguenti modalità:

- via *telefax* ai numeri: +39 02 760797206;
- via posta elettronica all'indirizzo: info@fiber4retelit.it;
oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo: Piazza Eleonora Duse n. 2, 20122 Milano (Italia).

Nel caso in cui la delega sia inviata per *telefax* o posta elettronica, si raccomanda di inviare al Soggetto Delegato il documento originale ovvero un documento informatico sottoscritto in forma elettronica, ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82.

Unitamente al Modulo di Delega Fiber, dovrà essere trasmessa fotocopia di un documento di identità per le persone fisiche o fotocopia del certificato rilasciato dal Registro delle Imprese o della procura speciale, dai quali risultino i poteri di rappresentanza del soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto del cliente, per le persone giuridiche.

Il Promotore non assume alcuna responsabilità in caso di mancato esercizio di voto in relazione alle deleghe pervenute successivamente a tale data e/o alle deleghe che, seppur non pervenute entro detto termine, non siano pienamente conformi a legge.

2. ESERCIZIO DEL VOTO DA PARTE DEL PROMOTORE IN MODO DIFFORME DA QUELLO PROPOSTO.

Ove espressamente autorizzato dal soggetto sollecitato, nel caso in cui si verificano circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere a questi comunicate, tali da far ragionevolmente ritenere che lo stesso, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione, il Promotore potrà esercitare il voto in modo difforme da quello proposto.

Nel caso in cui si verificano le predette circostanze di rilievo e il Promotore non sia stato autorizzato ad esercitare il voto in modo difforme, le istruzioni di voto si intendono confermate.

3. INDICAZIONE CHE LA DELEGA È SEMPRE REVOCABILE MEDIANTE DICHIARAZIONE SCRITTA PORTATA A CONOSCENZA DEL PROMOTORE ENTRO IL GIORNO ANTECEDENTE L'ASSEMBLEA.

La delega è sempre revocabile attraverso una dichiarazione scritta da portare a conoscenza del Promotore entro il 26 aprile 2018, con le modalità indicate nell'apposito Modulo di Delega Fiber.

SEZIONE IV – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dell'Emittente ai sensi della normativa vigente, il Promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente prospetto e nel Modulo di Delega Fiber sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il Promotore è altresì responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della Sollecitazione.

* * *

Si allegano al presente prospetto informativo:

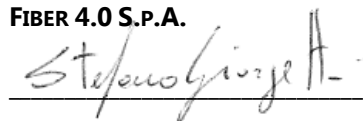
- a) il Modulo di Delega Fiber;
- b) i *curricula* dei candidati elencati nella Lista del Consiglio di Amministrazione nella Lista del Collegio Sindacale
- c) la presentazione degli obiettivi strategici di Fiber.

* * *

Il presente prospetto è stato trasmesso alla Consob contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della Sollecitazione.

Milano, 20 aprile 2018

FIBER 4.0 S.P.A.



L'Amministratore Delegato

Stefano Giorgetti