

PLANETEL S.P.A.  
SEDE LEGALE IN TREVIOLO (BG) - VIA BOFFALORA, 4  
CAPITALE SOCIALE EURO 134.925,00 I.V.  
ISCRITTA AL REGISTRO DELLE IMPRESE DI BERGAMO  
CODICE FISCALE E PARTITA IVA N. 02831630161

VERBALE DI RIUNIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
DEL GIORNO 28 APRILE 2022

L'anno 2022, il giorno 28 del mese di aprile alle ore 15.00, presso la sede legale in via Boffalora n. 4, 24048, Treviolo (BG), esclusivamente in collegamento audio-video, si è riunita, in prima convocazione, l'assemblea ordinaria della società Planetel S.p.A. (la **Società**) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Planetel S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2021 e presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021; delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'Articolo 14 dello Statuto della Società, assume la presidenza dell'assemblea ordinaria (di seguito l'**Assemblea**) il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Mario Bruno Pianetti (il **Presidente**), che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario il consigliere Mirko Mare che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D.lgs. n. 58/1998 e successive modifiche integrazioni (il **TUF**), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
  - a. le azioni della Società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il "**Regolamento EGM**");
  - b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;
2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società [www.planetel.it](http://www.planetel.it) nell'apposita sezione "**Investitor Relations – Assemblee Azionisti**" e con pubblicazione dell'avviso su Italia Oggi, in data 13 aprile 2022, ai sensi di legge e dell'Articolo 13 dello Statuto;
3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;

4. ai sensi di quanto previsto dall'articolo 106, comma 2, del Decreto-legge n. 18/2020 (cd. "Decreto Cura Italia"), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dal Decreto Legge n. 228/2021, convertito con modificazioni dalla Legge n. 15/2022, l'intervento nell'odierna Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto avviene esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto attraverso il mezzo di telecomunicazione "*Microsoft Teams*";
5. sono presenti:
  - per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, l'amministratore Mirko Mare e, collegata in video-conferenza, l'amministratore indipendente Ramona Corti, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;
  - per il Collegio Sindacale, il Presidente Sergio Mazzoleni e il sindaco effettivo Paolo Saita e, collegato in video-conferenza, Michele Iori, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;
6. sono, inoltre, presenti o collegati in video-conferenza, azionisti, in proprio o per delega,
  - Bruno Mario Pianetti, titolare di n. 3.540.984 azioni con diritto di voto, pari a circa il 53,651% del capitale sociale;
  - Sitis Immobiliare S.r.l., titolare di n. 885.246 azioni con diritto di voto, rappresentata dal legale rappresentante Bruno Mario Pianetti, pari a circa il 13,413% del capitale sociale;
  - Mirko Mare, titolare di n. 73.770 azioni con diritto di voto, pari a circa l'1,118% del capitale sociale;
  - Giuseppe Marangi, titolare di n. 28.500 azioni con diritto di voto, pari a circa lo 0,432% del capitale sociale;
  - Andrea Lecchi, titolare di n. 10.000 azioni con diritto di voto, pari a circa lo 0,152% del capitale sociale;
  - "Challenge Funds - Challenge Italian Equity Fund", rappresentato per delega dall'Avv. Tomaino Roberto dello "Studio Legale Trevisan & Associati" per numero 80.000 azioni pari a circa l'1,212% del capitale sociale;
  - "Eiffel Nova Microcap", rappresentato per delega dall'Avv. Tomaino Roberto, per numero 4.000 azioni pari a circa lo 0,061% del capitale sociale;
  - "FCPI Fortune Europe 16-17", rappresentato per delega dall'Avv. Tomaino Roberto, per numero 124.813 azioni pari a circa l'1,891% del capitale sociale;
  - "Fonds Assureurs Act Eur LT", rappresentato per delega dal signor Marcello Casazza, per numero 93.500 azioni pari a circa l'1,417% del capitale sociale;
  - "Innovalto 2017-2018", rappresentato per delega dall'Avv. Tomaino Roberto, per numero



163.707 azioni pari a circa il 2,480% del capitale sociale;

- "Lupus Alpha Fonds - Lupus Alpha Micro Champions", rappresentato per delega dall'Avv. Tomaino Roberto, per numero 275.000 azioni pari a circa il 4,167% del capitale sociale;

per un totale di n.11 presenti (di cui 5 in presenza fisica) aventi diritto, rappresentanti n. 5.279.520 (di cui 741.020 per delega) azioni ordinarie aventi diritto di voto in Assemblea, pari al 79,993% circa delle azioni costituenti l'intero capitale sociale;

7. Sono per contro ammessi ad una partecipazione informale (in quanto divenuti azionisti della Società, successivamente alla *record date*), senza esercizio del diritto di voto:

- Belli Cristiano, per numero 36.621 azioni;
- Costantini Stefano, per numero 35.621 azioni, in collegamento video e/o telefonico;

8. tutti gli azionisti presenti hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione

9. è presente in veste di invitato il dott. Michele Pagani, in qualità di Investor Relations Manager e CFO della Società;

10. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 134.925,00 rappresentato da n. 6.671.242 azioni ordinarie, prive del valore nominale, come da Articolo 3 dello Statuto della Società, ancora in corso di iscrizione; come infatti previsto dallo statuto, ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie; il quorum costitutivo della presente Assemblea deve, pertanto, essere calcolato su n. 6.671.242 azioni, mentre il quorum deliberativo deve essere calcolato su 5.279.520 azioni (corrispondenti alle azioni presenti all'odierna Assemblea);

11. gli "azionisti significativi" della Società ai sensi del Regolamento Emittenti EGM, alla data odierna, sono:

AZIONISTA	% DEL CAPITALE SOCIALE RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO
Bruno Mario Pianetti	53,65%
Sitis Immobiliare S.r.l.	13,41%
Eiffel Investment Group	5,11%

12. la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'Articolo 2341-bis c.c.;

13. ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della

partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss. del GDPR;

14. l'ordine del giorno è da tutti i presenti conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso.

#### DICHIARA

l'Assemblea legalmente costituita e valida per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

**Sul primo e unico punto all'ordine del giorno**, Il Presidente sottopone pertanto ai presenti, che dichiarano di aver ricevuto prima d'ora, il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021, composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, nonché dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e del bilancio consolidato del gruppo Planetel (il **Gruppo**) al 31 dicembre 2021.

Il Presidente ricorda che tutta la documentazione, comprendente tra l'altro, il progetto di bilancio di esercizio, comprensivo della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, unitamente al bilancio consolidato e relativa relazione della società di revisione, è stata messa a disposizione del pubblico almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea odierna sul sito internet della Società all'indirizzo [www.planetel.it](http://www.planetel.it) (*sezione Investor Relations – Bilancio d'esercizio*).

Pertanto, il Presidente propone all'Assemblea di omettere la lettura integrale della documentazione sopra esposta. Proposta che viene approvata all'unanimità dagli azionisti.

Il Presidente ricorda inoltre che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del Codice Civile).

Su invito del Presidente, prende la parola il dott. Michele Pagani, il quale illustra i principali indicatori economici e finanziari, evidenziando in particolare che, nel corso dell'esercizio 2021, si è verificata una variazione dell'area di consolidamento a seguito dell'acquisizione del residuo 25% del capitale sociale di Trifolio S.r.l. e del 100% del capitale sociale di DiRete S.r.l. mentre la fusione in Planetel delle società già partecipate al 100% S.I.T.I.S. S.r.l. e Servizi Internet S.r.l. non ha comportato variazioni nell'area di consolidamento.

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo ha conseguito ricavi derivanti dalla gestione caratteristica per 22,01



milioni di Euro con un incremento del +24,1% rispetto ai 17,8 milioni di Euro del 2020.

Nel corso del 2021 il mercato delle telecomunicazioni ha continuato a beneficiare, anche se in misura minore rispetto all'esercizio precedente, della spinta derivante dalla situazione pandemica, data principalmente dalla necessità di dover operare in smart-working e didattica a distanza.

Rispetto alla connettività Business, la situazione si è assestata ed ha permesso il progredire delle attività di sviluppo delle reti aziendali e dei servizi connessi quali, in modo particolare, il cloud e la cyber security.

Nell'esercizio in corso la rete in fibra ottica si è estesa di circa 450 Km di cavi proprietari arrivando a fine 2021 ad una estensione complessiva, di circa 1.880 km rispetto ai 1.430 Km al 31 dicembre 2020 (+31,5% su base annuale).

Al 31 dicembre 2021 il numero dei clienti è pari a 30.200 (esclusi circa 9.000 clienti DiRete) con un incremento dell'58,9% rispetto ai 19.000 dello stesso periodo 2020.

L'esercizio 2021 evidenzia anche un significativo miglioramento dei principali indicatori economico-finanziari di performance:

- i. l'EBITDA è pari a 5,17 milioni di Euro in aumento del 58,6% rispetto ai 3,26 milioni di Euro del 2020;
- ii. L'EBIT è pari a 1,37 milioni di Euro con un incremento del +88,4% rispetto ai 0,73 milioni di Euro del 2020.

Il Risultato Netto del periodo registra un risultato positivo di 1,05 milioni di Euro (4,8% sui ricavi) con una leggera flessione rispetto al risultato di 1,1 milioni di Euro dello stesso periodo del 2020 (-3,8%) nel quale si era avuto un effetto positivo a livello economico determinato dalla cessione della partecipazione nella società IPCompany che ha generato una plusvalenza di € 0,63 milioni oltre alla rivalutazioni dei marchi nell'esercizio 2020 che ha generato effetto di maggiori ammortamenti per € 0,255 milioni nel 2021. Al netto di tale effetto sul 2020 la variazione del risultato netto sarebbe risultata positiva del 123%

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021 è cash negative di 8,17 milioni di Euro rispetto a una posizione cash negative di euro 1,04 milioni del 2020.

La differenza è dovuta al pagamento di 2,65 milioni di Euro per l'acquisizione della Società DiRete S.r.l. (pari al 75% del valore complessivo) e ad investimenti effettuati nel periodo in oggetto per complessivi 8,9 milioni di Euro, la maggior parte dei quali derivanti dalla realizzazione della infrastruttura della rete in fibra ottica.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2021, ha registrato ricavi della gestione caratteristica pari a 15,4 milioni di Euro, in aumento di 2,54 milioni (+19,7%) rispetto all'esercizio precedente, ai quali si sommano 4 milioni di Euro derivanti dalla fusione per incorporazione delle società S.I.T.I.S. S.r.l. e Servizi Internet S.r.l. per complessivi 19,44 milioni di Euro:

- i. l'EBITDA, comprensivo degli effetti della fusione, è pari a Euro 4,86 milioni di Euro (3,03 milioni di Euro nel 2020);
- ii. L'EBIT è pari a 1,23 milioni rispetto ai 0,70 milioni di Euro del 2020 mentre l'utile netto è pari a 0,95 milioni di Euro (-18,9% rispetto a 1,17 milioni di Euro nel 2020).

La Società riporta un Patrimonio Netto al 31 dicembre 2021 di 17,76 milioni di Euro, rispetto ai 15,01 milioni di Euro dell'esercizio 2020 e una Posizione Finanziaria Netta cash negative pari a 9,12 milioni di Euro rispetto alla PFN, cash negative, di 0,66 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

Nel corso dell'esercizio 2021, la Società ha effettuato investimenti per complessivi 8,9 milioni di Euro, la maggior parte dei quali derivanti dalla posa della fibra ottica e, nel 2022, la società prevede di proseguire con gli investimenti necessari all'espansione della rete sia nella Provincia di Bergamo sia nelle Province di Brescia, Verona, Monza-Brianza, Lecco, Milano. Nella zona del lago di Garda la nuova acquisizione della controllata Direte s.r.l. ha permesso l'incremento della penetrazione di Planetel nel mercato.

Riguardo all'attività di Ricerca e Sviluppo, la Società ha sostenuto costi pari a 0,87 milioni di Euro per investimenti su nuove soluzioni tecniche elettroniche ed informatiche finalizzate allo sviluppo precompetitivo di due innovative piattaforme, non esistenti sul mercato. Per le attività di R&S la Società intende avvalersi del credito di imposta previsto dalla Legge 160/2019 art. 1 comma 198/209 come modificato dalla Legge 178/2020 art. 1 comma 1064 e s.m.i..

Prende quindi la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale illustra ai presenti il contenuto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Il Presidente ricorda, in ultimo, che anche la società di revisione ha rilasciato, in data 12 aprile 2022, la propria relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 senza rilievi.

Esaurita l'esposizione del progetto di bilancio, il Presidente dichiara aperta la discussione.

Preso atto che nessuno chiede di intervenire e constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato dal Consiglio di Amministrazione e contenuto nella relazione illustrativa né che alcuno degli intervenuti, anche a seguito di espresso invito al riguardo, intende formularne delle altre, viene messa ai voti la proposta di deliberazione che segue.

*"L'Assemblea di Planetel S.p.A., riunita in sede ordinaria, udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; vista la relazione del Collegio Sindacale; vista la relazione della Società di Revisione,*

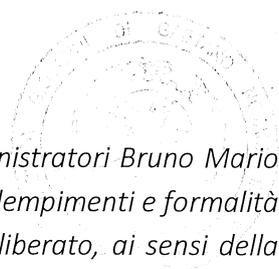
#### **DELIBERA**

- di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 che evidenzia un utile netto pari ad Euro 952.181,00 (novecentocinquantaduemilacentottantuno/00)

- di destinare l'utile per Euro 952.181,00 (novecentocinquantaduemilacentottantuno/00);

A RISERVA STRAORDINARIA,





- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, agli amministratori Bruno Mario Pianetti e Mirko Mare, in via disgiunta tra loro, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."*

**La proposta viene approvata, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di tutte le n. 5.279.520 azioni presenti in assemblea.**

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 15,30 circa.

Il Presidente

Bruno Mario Pianetti

Il Segretario

Mirko Mare