

RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
PLANETEL S.P.A.



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 24 APRILE 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E DEL 28 APRILE 2025, IN
SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE PER GLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 24 marzo 2025 da parte del Consiglio di amministrazione di Planetel S.p.A. (*Planetel* o *Emittente*), con avviso pubblicato in data 9 aprile 2025 su "Italia Oggi" e sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente (l'*Assemblea*), in seduta ordinaria, per il giorno 24 aprile 2025, in prima convocazione, e il 28 aprile 2025, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

1. esame ed approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l. a seguito della fusione per incorporazione in Planetel S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti;
2. destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l.; delibere inerenti e conseguenti;
3. esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Planetel S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024; presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; delibere inerenti e conseguenti;
4. destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Planetel S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. Argomento 1 all'ordine del giorno – esame ed approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l. a seguito della fusione per incorporazione in Planetel S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, si ricorda che, in data 11 dicembre 2024, è stato stipulato l'atto di fusione (*Fusione*) per incorporazione della società Net-Admin S.r.l. (*Incorporanda*) in Planetel.

Trattandosi di fusione per incorporazione di società interamente controllata da Planetel, si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2505, comma 2, del codice civile e dello Statuto Sociale, la delibera è stata adottata, dal Consiglio di Amministrazione di Planetel, mediante atto pubblico, in data 4 ottobre 2024, mentre per l'Incorporanda la delibera è stata assunta, nella stessa data, dall'Assemblea degli Azionisti.

Ai sensi dell'atto di fusione, la Fusione è divenuta efficace, ai fini contabili e fiscali, a far data dal 1° gennaio 2025, come previsto dall'articolo 2504 bis del codice civile e dall'articolo 172 comma 9) del D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917, mentre gli effetti civilistici sono decorsi dalla data di efficacia dell'atto di fusione, i.e. 31 Dicembre 2024, così come prescritto dall'articolo 2504, secondo comma, del codice civile.

Alla fronte del completamento della Fusione, il Consiglio di Amministrazione di Planetel, in data 24 marzo 2025, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 dell'Incorporanda, nonché la relazione sulla gestione.

Alla luce di quanto sopra, siete convocati in Assemblea, ai sensi dell'articolo 2479 del codice civile, al fine di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 dell'Incorporanda, entro il termine di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale e quindi entro il 30 aprile 2025.

La società al 31 dicembre 2024 ha conseguito ricavi derivanti dalla gestione operativa per € 1.321.010 ed un EBITDA pari ad € 59.419. Si evidenzia che i valori della società sono influenzati dal fatto che, per ridurre eventuali disagi alla clientela derivanti dal trasferimento in capo all'incorporante, i nuovi contratti ed i rinnovi stipulati successivamente al deposito del progetto di fusione sono stati sottoscritti direttamente da Planetel S.p.A.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 dell'Incorporanda chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00).

Tutto ciò premesso si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 dell'Incorporanda insieme ai relativi allegati.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024 dell'Incorporanda e la Relazione sulla Gestione sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in prima convocazione presso la sede sociale (Treviolo (BG) – Via Boffalora n. 4) e sul sito internet della Società all'indirizzo www.planetel.it nonché sul sito www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea di Planetel S.p.A.

- *udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l., nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione,*

DELIBERA

- 1) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l., nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 1.404,00 (millequattrocentoquattro /00);
- 2) 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.”

Treviolo, 9 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Bruno Mario Pianetti



Planetel spa
Via Boffalora, 4
24048 TREVILOLO (BG)
Tel. 035.204085 - Fax 035.204065
Cod. Fisc. e P. IVA 02831630161

2. Argomento 2 all'ordine del giorno – destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l.; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l. In particolare, il bilancio di esercizio di Net-Admins S.r.l. al 31 dicembre 2024 chiude con un utile di esercizio di Euro 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00).

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00) come segue:

- i. quanto ad Euro 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00) a riserva straordinaria.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

qualora condiviate i contenuti esposti, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone l'approvazione della seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Planetel S.p.A.,

- *esaminato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 di Net-Admin S.r.l., nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato dalle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00);*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

di destinare l'utile per 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00) come segue:

1. *quanto ad 1.404,00 (millequattrocentoquattro/00) a riserva straordinaria;*

Treviolo, 9 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Bruno Mario Pianetti


Planetel Spa
Via Boffalora, 4
24048 TREVIOLO (BG)
Tel. 035.204085 / Fax 035.204065
Cod. Fisc. e P. IVA 02831630161

3. Argomento 3 all'ordine del giorno – esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Planetel S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024; presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, si ricorda 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'assemblea sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del codice civile).

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di amministrazione in data 24 marzo 2025.

Si illustrano i principali indicatori economici e finanziari, evidenziando che, nel corso dell'esercizio 2024, si è verificata una variazione dell'area di consolidamento a seguito dell'acquisizione del 100% del capitale sociale di Connetical S.r.l. e di Suardi S.r.l.

Al 31 dicembre 2024 il Gruppo ha conseguito un valore della produzione per 39,5 milioni di Euro con un incremento del +13% rispetto ai 35,1 milioni di Euro del 2023.

Al 31 dicembre 2024 il Gruppo ha conseguito ricavi derivanti dalla gestione caratteristica per 37,2 milioni di Euro con un incremento del +12% rispetto ai 33,3 milioni di Euro del 2023.

Nel corso del 2024 il mercato dei servizi correlati alle telecomunicazioni presenta un aumento in doppia cifra rispetto al periodo antecedente. Insieme alle primarie attività di erogazione di servizi connettività ultra banda larga internet, servizi Voip e pbx virtuali traffico telefonico, la società ha proseguito la sua attività di ricerca e sviluppo relativi ai servizi web, cloud, cyber-security, infrastrutture IT, servizi sistemistici denominati IT care.

Nell'esercizio in corso la rete in fibra ottica si è estesa di circa 197 Km, di cui 189 km cavi in proprietà e 8 km in IRU, arrivando a fine 2024 ad una estensione complessiva, di circa 3.310 km rispetto ai 3.113 Km al 31 dicembre 2023 (+6,33 % su base annuale).

Al 31 dicembre 2024 il numero dei clienti è pari a 54.200 con un incremento del 6% rispetto ai 51.120 dello stesso periodo 2023.

L'esercizio 2024, a livello consolidato, evidenzia anche un significativo miglioramento dei principali indicatori economico-finanziari di performance:

- i. l'EBITDA è pari a 9,3 milioni di Euro in aumento del 14% rispetto ai 8,2 milioni di Euro del 2023;
- ii. L'EBIT è pari a 2,1 milioni di Euro con un incremento del 10% rispetto ai 1,9 milioni di Euro del 2023.

Il Risultato Netto del periodo registra un risultato positivo di 1,33 milioni di Euro che rapportato al valore della produzione rappresenta in percentuale il 3,4% che è quasi in linea con la stessa percentuale dello scorso esercizio.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2024 è cash negative di 16,8 milioni di Euro rispetto a una posizione cash negative di euro 13,3 milioni del 2023.

La differenza è dovuta al pagamento di 4,5 milioni di Euro per l'acquisizione delle Società Connetical S.r.l. e Suardi S.r.l., ad investimenti effettuati nel periodo in oggetto per complessivi 5,5 milioni di Euro, la maggior parte dei quali derivanti dalla realizzazione della infrastruttura della rete in fibra ottica, oltre all'operazione dell'Opa volontaria parziale che, essendo andata a buon fine, ha comportato un investimento complessivo di oltre 1 milione di euro.

Al 31 dicembre 2024 la società Planetel S.p.A. ha conseguito ricavi derivanti dalla gestione caratteristica per 24,6 milioni di Euro con un incremento del +6% rispetto ai 23,2 milioni di Euro del 2023.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2024 della società Planetel S.p.A. è cash negative di 17,7 milioni di Euro rispetto a una posizione cash negative di euro 13,1 milioni del 2023.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 2.159.340 (Euro duemilionicentocinquantanovemilatrecentoquaranta/00).

In sede assembleare sarà altresì illustrato il bilancio consolidato del gruppo chiuso al 31 dicembre 2024 che chiude con un utile pari a Euro 1.331.978 (unmilionetrecentotrentunomila novecentosettantotto/00).

Tutto ciò premesso si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 insieme ai relativi allegati.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024, la Relazione sulla Gestione, la relazione della Società di Revisione e la relazione del Collegio Sindacale, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in prima convocazione presso la sede sociale (Treviolo (BG) – Via Boffalora n. 4) e sul sito internet della Società all'indirizzo www.planetel.it nonché sul sito www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Proposta di delibera

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea di Planetel S.p.A.

- *udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, 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

- 1) *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 2.159.340 (Euro duemilionicentocinquantanovemilatrecentoquaranta/00);*
- 2) *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.”*

Treviolo, 9 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Bruno Mario Pianetti


Planetel Spa
Via Boffalora 4
24048 TREVIOLO (BG)
Tel. 035.204085 - Fax 035.204065
Cod. Fisc. e P. IVA 02831630161

4. Argomento 4 all'ordine del giorno – Destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio. In particolare, il bilancio di esercizio di Planetel S.p.A. al 31 dicembre 2024 chiude con un utile di esercizio di Euro 2.159.340 (Euro duemilionicentocinquantanovemilatrecentoquaranta/00).

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 2.159.340,00 (Euro duemilionicentocinquantanovemilatrecentoquaranta/00) come segue:

- i. quanto ad Euro 107.967,00 (centosettemilanovecentosessantasette/00) a riserva legale;
- ii. quanto ad Euro 789.570,00 (settecentoottantanovemilacinquecentosettanta/00) a dividendi ordinari, attribuendo a ciascuna azione, ad eccezione delle azioni proprie, un dividendo unitario di Euro 0,12 (zero/12), e di porre in pagamento l'indicato dividendo a decorrere dal giorno 7 maggio 2025, con "data stacco" della cedola coincidente con il giorno 5 maggio 2025 e record date coincidente con il giorno 6 maggio 2025;
- iii. quanto alla differenza, pari ad Euro 1.261.803,00 (unmilione duecentosessantunomilaottocentotot/00) a riserva straordinaria.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti esposti, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone l'approvazione della seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Planetel S.p.A.,

- *esaminato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato dalle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a 2.159.340,00 (Euro duemilionicentocinquantanovemilatrecentoquaranta/00);*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

di destinare l'utile per 2.159.340,00 (Euro duemilionicentocinquantanovemilatrecentoquaranta/00) come segue:

1. *quanto ad Euro 107.967,00 (centosettemilanovecentosessantasette/00) a riserva legale;*
2. *quanto ad Euro 789.570,00 (settecentoottantanovemilacinquecentosettanta/00) a dividendi ordinari, attribuendo a ciascuna azione, ad eccezione delle azioni proprie, un dividendo unitario di Euro 0,12 (zero/12), e di porre in pagamento l'indicato dividendo a decorrere dal giorno 7 maggio 2025, con "data stacco" della cedola coincidente con il giorno 5 maggio 2025 e record date coincidente con il giorno 6 maggio 2025;*
3. *quanto alla differenza, pari ad Euro 1.261.803,00 (unmilione duecentosessantunomilaottocentotot/00) a utili riportati a nuovo."*

Treviolo, 9 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Bruno Mario Pianetti

Planetel Spa
Via Boffalora, 4
24048 TREVILOLO (BG)
Tel. 035.204085 - Fax 035.204065
Cod. Fisc. e P. IVA 02831630161