



INWIT - INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INWIT -
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE S.P.A.**

sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, in sede ordinaria, convocata per il
giorno 20 marzo 2020, in unica convocazione.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'P' followed by a flourish.

Indice

Nomina organo di amministrazione	4
1 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione	4
1.1 Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e determinazione del numero degli stessi	4
1.1.1 Modalità, termini e requisiti per la presentazione delle liste	5
1.2 Durata dell'incarico	8
1.3 Determinazione del compenso complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche	9

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Inwit - Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. (“**Inwit**” o la “**Società**”) ai sensi dell’art. 125-*ter* del TUF, in relazione alla nomina del nuovo organo di amministrazione.



NOMINA ORGANO DI AMMINISTRAZIONE

1 NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

A seguito delle dimissioni rassegnate da tutti i membri del Consiglio di Amministrazione di Inwit in data 26 luglio 2019 e con effetto alla data (e ora) in cui la fusione per incorporazione di Vodafone Towers S.r.l. in Inwit deliberata dall'Assemblea dei soci di Inwit in data 19 dicembre 2019 acquisterà efficacia (la “**Data di Efficacia**”), l'Assemblea dei soci di Inwit in sede ordinaria è chiamata a provvedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e, nello specifico: (i) alla nomina dei relativi membri con determinazione del numero degli stessi, (ii) alla determinazione della durata dell'incarico, nonché (iii) alla determinazione del compenso.

Si ricorda che il Presidente Piergiorgio Peluso e il consigliere Carlo Nardello hanno confermato, in data 19 dicembre 2019, le predette dimissioni nei termini ivi previsti a seguito della loro nomina quali amministratori della Società da parte dell'Assemblea dei soci tenutasi in pari data.

Come reso noto in data 7 febbraio 2020, è stato pubblicato l'estratto del verbale del Consiglio di Amministrazione del 6 febbraio 2020 relativo alla modifica degli articoli 13.1, 13.6, 22.1 e 22.9 dell'attuale statuto sociale di Inwit in vigore fino alla Data di Efficacia e alla modifica degli articoli 13.1, 13.5, 22.1 e 22.9 del nuovo statuto sociale approvato dall'Assemblea dei soci in data 19 dicembre 2019 e che entrerà in vigore a decorrere dalla Data di Efficacia (il “**Nuovo Statuto Inwit**”) in adeguamento alle nuove disposizioni di legge in materia di quote di genere.

L'estratto è disponibile sul sito *internet* della Società www.inwit.it, sezione “*Governance*” nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO (www.1info.it).

L'attuale statuto sociale e il Nuovo Statuto Inwit aggiornati sono disponibili sul sito *internet* della Società www.inwit.it, sezione “*Governance*” nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO (www.1info.it).

Per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e in particolare con riferimento alle modalità, ai termini e ai requisiti per la presentazione delle liste, troveranno applicazione le disposizioni del Nuovo Statuto Inwit.

1.1 Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e determinazione del numero degli stessi

Ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente, nonché dell'art. 13 del Nuovo Statuto Inwit, la nomina del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea dei soci verrà effettuata sulla base di liste di candidati, nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare applicabile (ivi incluso il collegamento con la lista che ottenga in Assemblea il maggior numero dei voti) e della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi.

1.1.1 Modalità, termini e requisiti per la presentazione delle liste

Ai sensi dell'art. 13 del Nuovo Statuto Inwit, Inwit è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 10 (dieci) ad un massimo di 13 (tredici) consiglieri; i membri del Consiglio di Amministrazione dovranno appartenere ad entrambi i generi nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente.

Tra gli amministratori nominati dall'Assemblea, un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione è determinato in base all'esito della votazione sulla nomina dello stesso, come *infra* specificato.

Ogni socio può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le liste che contengano un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo tale da consentire la nomina di un Consiglio di Amministrazione, secondo quanto previsto dal Nuovo Statuto Inwit, conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno l'1,0% del capitale sociale, come stabilito con Determinazione Consob n. 28 del 30 gennaio 2020.

Le liste dei candidati devono essere depositate presso la sede sociale a cura del socio o dei soci, entro i 25 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea (e, quindi, entro 24 febbraio 2020), con una delle seguenti modalità: (i) mediante consegna a mani presso la sede legale di Inwit, durante i normali orari d'ufficio, ovvero (ii) mediante posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea@pec.inwit.it.

Si ricorda che la titolarità della quota minima di partecipazione necessaria per la presentazione delle liste, nella misura sopra indicata, è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti del socio presentatore successivamente al giorno della presentazione della lista non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società (ossia entro 28 febbraio 2020), mediante comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini previsti dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, debbono depositarsi (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista, con indicazione della partecipazione complessiva detenuta, (ii) le accettazioni della candidatura da parte dei singoli candidati, (iii) le dichiarazioni con le quali i medesimi attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per le rispettive cariche nonché (iv) le altre informazioni richieste dalla legge e dalla normativa applicabile. Con le dichiarazioni, viene depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae*



riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e dell'idoneità a qualificarsi come indipendente, alla stregua dei criteri di legge e di quelli fatti propri dalla Società. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società. Le liste per le quali non sono osservate le predette prescrizioni, sono considerate come non presentate.

Si ricorda altresì che coloro che presentano una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni formulate dalla Consob con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea (*i.e.*, entro 28 febbraio 2020), con le modalità previste dalla normativa vigente. Non è previsto alcun onere di pubblicità a carico del socio, facendo carico alla Società di mettere a disposizione del pubblico le informazioni relative alle liste regolarmente presentate.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

(A) Qualora, all'esito delle votazioni, risulti una sola o nessuna "Lista Qualificata" (*i.e.*, qualsiasi lista che abbia ottenuto un numero di voti superiore al 25% del capitale della Società con diritto di voto), ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione si applicherà la seguente procedura:

- 1) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 13, salvo quanto previsto al successivo punto 4);
- 2) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, 10 amministratori;
- 3) gli altri 3 amministratori sono tratti dalle altre liste votate e a tale fine i voti ottenuti dalle liste vengono divisi successivamente per numeri interi progressivi. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste sono disposti in una unica graduatoria decrescente. Risultano eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore. In subordine, si procede a votazione di ballottaggio da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato (tra quelli a parità di quoziente tra dette liste) che ottenga più voti;
- 4) fatto salvo quanto previsto qui di seguito per la nomina degli amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente e per il rispetto dell'equilibrio tra i generi, in caso di assenza di altre liste, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 10 nominati in conformità a quanto previsto al precedente punto 2).

(B) Qualora, all'esito delle votazioni, risultino due Liste Qualificate e nessuna di tali Liste Qualificate abbia ottenuto un numero di voti superiore al 50% del capitale della Società con diritto di voto, ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione si applicherà la seguente procedura:

- 1) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 13, salvo quanto



previsto al successivo punto 3);

2) da ciascuna Lista Qualificata sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, 5 amministratori;

3) gli altri 3 amministratori sono nominati in base a quanto previsto al punto 3 della precedente lett. (A);

4) fatto salvo quanto previsto qui di seguito per la nomina degli amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente e per il rispetto dell'equilibrio tra i generi, nel caso di assenza di altre liste, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 10 nominati in conformità a quanto previsto al precedente punto 2).

(C) Qualora, all'esito delle votazioni, risultino due Liste Qualificate e una di tali Liste Qualificate abbia ottenuto un numero di voti superiore al 50% del capitale della Società con diritto di voto, ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione si applicherà la seguente procedura:

1) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 13, salvo quanto previsto al successivo punto 5);

2) dalla Lista Qualificata che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, 10 amministratori;

3) dalla seconda Lista Qualificata sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, 2 amministratori;

4) l'altro amministratore è il primo candidato della più votata delle altre liste;

5) fatto salvo quanto previsto qui di seguito per la nomina degli amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente e per il rispetto dell'equilibrio tra i generi, nel caso di assenza di altre liste, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 12 nominati in conformità a quanto previsto ai precedenti punti 2) e 3).

(D) Qualora, all'esito delle votazioni, risultino tre Liste Qualificate, ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione si applicherà la seguente procedura:

1) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 13, salvo quanto previsto al successivo punto 4);

2) da ciascuna Lista Qualificata sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, 4 amministratori;

3) l'altro amministratore è il primo candidato della più votata delle altre liste;

4) fatto salvo quanto previsto qui di seguito per la nomina degli amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente e per il rispetto dell'equilibrio tra i generi, in caso di assenza di altre liste, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a 12 nominati in conformità a quanto previsto al precedente punto 2).

Qualora la composizione dell'organo collegiale che derivi dall'applicazione delle procedure

di cui alle precedenti lettere da (A) a (D) non includa, tra gli amministratori risultati nominati, il numero minimo di amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, l'ultimo eletto di ciascuna lista che abbia eletto almeno un amministratore e che non abbia eletto neppure un amministratore munito dei requisiti di indipendenza – a partire dalla lista più votata – è sostituito, tenuto conto dell'ordine di elencazione dei candidati in lista, dal primo candidato non eletto della medesima lista che li possieda. Nel caso in cui dalla lista più votata siano stati tratti dieci amministratori, nessuno dei quali munito dei requisiti di indipendenza, gli ultimi due eletti da tale lista sono sostituiti, tenuto conto dell'ordine di elencazione dei candidati in lista, dai primi due candidati non eletti della medesima lista che li possiedano.

Qualora quanto precede sia inapplicabile o comunque non consenta di far sì che risulti rispettato il numero minimo di amministratori muniti dei requisiti di indipendenza, l'Assemblea nominerà con le maggioranze di legge un numero di amministratori dotati dei predetti requisiti per quanto necessario a fare sì che risulti rispettato il numero minimo di amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsto dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, in sostituzione degli amministratori tratti dalle liste meno votate (diverse da una Lista Qualificata) non indipendenti, ove ve ne siano, a partire dalla lista meno votata.

In assenza di liste diverse dalle Liste Qualificate, l'Assemblea nominerà con le maggioranze di legge un numero di amministratori dotati dei predetti requisiti per quanto necessario a fare sì che risulti rispettato il numero minimo di amministratori muniti dei requisiti di indipendenza previsto dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente e le procedure di cui alle precedenti lettere da (A) a (D) non troveranno applicazione.

Nella misura in cui la composizione dell'organo sia soggetta all'obbligo di equilibrio tra generi, qualora la composizione dell'organo collegiale che derivi dall'applicazione delle procedure di cui alle precedenti lettere da (A) a (D) non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto dell'ordine di elencazione dei candidati in lista, gli ultimi eletti del genere più rappresentato di ciascuna lista da cui siano stati tratti almeno quattro amministratori sono sostituiti, nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza del rispetto dell'equilibrio di genere, dai primi candidati non eletti della stessa lista del genere meno rappresentato. In mancanza, all'interno delle liste da cui siano stati tratti almeno quattro amministratori, di candidati del genere meno rappresentato in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, oppure in mancanza di liste da cui siano stati tratti almeno quattro amministratori, l'Assemblea integra l'organo con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito, eventualmente disapplicando le lett. A(4), B(4) e C(5), ovvero – e per l'eventuale residuo – in sostituzione degli ultimi eletti del genere più rappresentato tratti dalla lista più votata.

Per la nomina degli amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di statuto in materia di composizione dell'organo collegiale.

Ai sensi del paragrafo 14.1 del Nuovo Statuto Inwit il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri membri un Presidente ove l'Assemblea non vi abbia già provveduto.

1.2 Durata dell'incarico



Ai sensi del paragrafo 13.3 del Nuovo Statuto Inwit la nomina del Consiglio di Amministrazione deve avvenire nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare applicabile; pertanto, nel rispetto di quanto previsto all'art. 2383, comma 2, del Codice Civile, gli amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Consiglio di Amministrazione dimissionario si astiene dal formulare specifiche proposte in materia ed invita l'Assemblea a determinare la durata dell'incarico del nuovo Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti.

1.3 Determinazione del compenso complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche

Ai sensi dell'art. 21 del Nuovo Statuto Inwit l'Assemblea ordinaria può deliberare un compenso annuale a favore del Consiglio di Amministrazione così come determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche. Tale compenso, una volta fissato, rimane invariato fino a diversa decisione dell'Assemblea.

Gli amministratori hanno altresì diritto al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni.

Il Consiglio di Amministrazione dimissionario si astiene dal formulare specifiche proposte in materia ed invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti.

Al riguardo si ricorda che, ai sensi del *framework agreement* sottoscritto in data 26 luglio 2019 tra TIM S.p.A., Vodafone Europe B.V., Vodafone Italia S.p.A. e la Società (ed al quale ha successivamente aderito Vodafone Towers S.r.l.), TIM S.p.A. si è impegnata a presentare una lista contenente n. 12 candidati alla carica di amministratori di Inwit, di cui: - n. 6 candidati designati da TIM S.p.A., di cui uno indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF (come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF) e del Codice di Autodisciplina; e - n. 6 candidati designati da VOD Europe B.V., di cui uno indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF (come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF) e del Codice di Autodisciplina. Per maggiori informazioni, si rinvia alle informazioni essenziali ex artt. 122 del TUF e 130 del Regolamento Emittenti disponibili sempre sul sito *internet* www.inwit.it, sezione "*governance/patti parasociali*".

I soci che intendano formulare proposte sulla durata del mandato o sul compenso da attribuire all'eligendo Consiglio di Amministrazione, oppure intendano presentare una lista sono invitati a contattare preventivamente l'ufficio *Investor Relations* della Società per definire ogni necessario dettaglio operativo.

Il Consiglio di Amministrazione raccomanda che i soci presentino tali proposte con congruo anticipo rispetto alla data dell'Assemblea, in linea con quanto raccomandato dal Codice di



Autodisciplina.

Milano, 6 febbraio 2020

Inwit – Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.

Piergiorgio Peluso – Presidente