

MC-link S.p.A.

RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 MAGGIO 2017

- 1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016;**
- 2) Autorizzazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti cod. civ..**
- 3) Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386 cod. civ.**
- 4) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per il triennio 2017-2019; deliberazioni inerenti e conseguenti**

1) Approvazione del Bilancio di esercizio di MC-link S.p.A. al 31 dicembre 2016 - deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di MC-link S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Il bilancio di esercizio di MC-link S.p.A. al 31 dicembre 2016 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 341.045,09

Vi proponiamo pertanto di destinare il suddetto utile come segue:

- 1) Euro 17.052,25 a riserva legale;
- 2) a "utili portati a nuovo" la parte residua dell'utile stesso;

* * *

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MC-link S.p.A.:

- esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione;*
- preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di revisione;*

DELIBERA

- 1) di approvare il bilancio di esercizio di MC-link S.p.A. al 31 dicembre 2016 in ogni sua parte e risultanza;*
- 2) di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 341.045,09 come segue:*

- Euro 17.052,25 a riserva legale;
- a "utili portati a nuovo" la parte residua dell'utile stesso;

Roma, 28 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Nuti

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Paolo Nuti', is positioned below the printed name. The signature is fluid and cursive, with a large initial 'P' and a long horizontal stroke extending to the right.

2) Autorizzazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti cod. civ..

Signori Azionisti,

le Assemblee del 30 aprile 2013, del 30 aprile 2015 e del 9 maggio 2016 hanno autorizzato il Consiglio all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie. L'autorizzazione concessa dalla Assemblea del 9 maggio 2016 scade alla data (odierna) di presentazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. L'attuale richiesta ha dunque la funzione di evitare l'interruzione delle attività di acquisto ed alienazione di azioni proprie nel periodo intercorrente tra la scadenza dell'autorizzazione già concessa e la concessione di una nuova autorizzazione.

In considerazione del fatto che finalità, limitazioni e modalità attuative di tale autorizzazione sono tuttora attuali, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per di proporVi di rinnovare tali autorizzazioni e quindi:

1. di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato (anche infrannuale) al momento dell'effettuazione dell'operazione, ai fini di:
(i) procedere ad acquisti e/o alienazioni di azioni proprie per finalità di investimento e stabilizzazione dell'andamento del titolo e della liquidità dello stesso sul mercato azionario, nei termini e con le modalità stabiliti dalle applicabili disposizioni; (ii) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali, nonché (iii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari ivi compresa la retribuzione di compensi a terzi in azioni, secondo le modalità che saranno pattuite con apposito accordo, e quindi
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 cod. civ., per un periodo decorrente dalla data di concessione dell'autorizzazione e fino alla data (compresa) di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017, periodo che comunque non dovrà eccedere la durata massima consentita dalla legislazione vigente che attualmente è di 18 mesi a far data dalla delibera dell'assemblea dei soci, l'acquisto,

in una o più volte, di azioni proprie della Società, il cui valore nominale complessivo, avuto riguardo alle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia superiore al limite del 10% del capitale sociale, ad un corrispettivo unitario che non sia inferiore nel minimo e superiore nel massimo ad un valore rispettivamente inferiore del, ovvero superiore al, 10% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta del giorno precedente, fermo restando che il controvalore massimo corrisposto per l'acquisto delle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate non ecceda l'importo complessivo di euro 400.000 (tenendo comunque conto delle azioni proprie nel frattempo eventualmente rivendute);

3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte – con facoltà di delegare uno o più dei propri componenti all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e la nomina di procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa – con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti e tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie;
4. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter cod. civ., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di (i) delegare uno più dei propri componenti al compimento degli atti di disposizione, in conformità della presente delibera, delle azioni proprie acquistate, nonché di (ii) conferire incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di

proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 10% rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nella seduta del giorno precedente ogni singola operazione; (b) gli atti dispositivi effettuati, nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento di mercato. Di accordare l'autorizzazione di cui al presente punto 4) senza limiti temporali.

* * *

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MC-link S.p.A., esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

- 1) *di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato (anche infrannuale) al momento dell'effettuazione dell'operazione, ai fini di: (i) procedere ad acquisti e/o alienazioni di azioni proprie per finalità di investimento e stabilizzazione dell'andamento del titolo e della liquidità dello stesso sul mercato azionario, nei termini e con le modalità stabiliti dalle applicabili disposizioni; (ii) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali, nonché (iii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari ivi compresa la retribuzione di compensi a terzi in azioni, secondo le modalità che saranno pattuite con apposito accordo, e quindi*
- 2) *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 cod. civ., l'acquisto - in una o più volte e per un periodo decorrente dalla data della presente delibera e fino alla data (compresa) di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017, comunque non oltre la durata massima consentita dalla legislazione vigente - di azioni proprie della Società, il cui valore nominale complessivo, avuto riguardo alle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia superiore al limite del 10% del capitale sociale, ad un corrispettivo unitario che non sia*

inferiore nel minimo e superiore nel massimo ad un valore rispettivamente inferiore del, ovvero superiore al, 10% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta del giorno precedente, fermo restando che il controvalore massimo corrisposto per l'acquisto delle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate non ecceda l'importo complessivo di euro 400.000 (tenendo comunque conto delle azioni proprie nel frattempo eventualmente rivendute);

- 3) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte – con facoltà di delegare uno o più dei propri componenti all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e la nomina di procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa – con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti e tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie;*
- 4) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter cod. civ., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di (i) delegare uno più dei propri componenti al compimento degli atti di disposizione, in conformità della presente delibera, delle azioni proprie acquistate, nonché di (ii) conferire incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 10% rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nella seduta del giorno precedente ogni singola operazione; (b) gli atti dispositivi effettuati, nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie,*

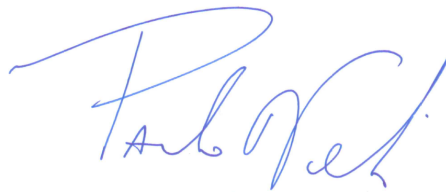
potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento di mercato. L'autorizzazione di cui al presente punto 5) è accordata senza limiti temporali";

Roma, 28 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Nuti

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Paolo Nuti', is positioned below the printed name. The signature is fluid and cursive, with a large initial 'P'.

3) **Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386 cod. civ.**

Signori Azionisti,

dopo il rinnovo del Consiglio di Amministrazione avvenuto durante l'Assemblea tenutasi il 9 maggio 2016, in data 8 ottobre 2016 è purtroppo improvvisamente venuto a mancare il Consigliere indipendente della Società dott. Marco Artiaco.

A seguito di tale evento, il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato per cooptazione il dott. Luca Aniasi, quale Amministratore Indipendente, in data 13 marzo 2017 e con durata in carica fino all'odierna Assemblea.

La cooptazione del nuovo Consigliere, in possesso dei necessari requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza, è stata effettuata al fine di ricostituire la compagine dell'organo amministrativo nella sua composizione di 9 consiglieri deliberata dall'Assemblea del 9 maggio 2016. Trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione, gli Azionisti sono chiamati a confermare o sostituire il Consigliere cooptato; non troverà quindi applicazione il meccanismo del voto di lista previsto dall'art. 16 dello statuto e l'Assemblea provvederà con le maggioranze di legge alla nomina dell'Amministratore venuto a scadere.

A tale scopo il Consiglio di Amministrazione propone la conferma del Dott. Luca Aniasi quale Amministratore Indipendente della Società fino alla scadenza dell'attuale Consiglio: ossia fino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, con il compenso pari a quello a suo tempo deliberato per gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 9 maggio 2016, secondo la ripartizione disposta dal Consiglio di Amministrazione.

Viene messa a disposizione degli Azionisti l'informativa sulle caratteristiche professionali del dott. Luca Aniasi, allegando alla presente il suo *curriculum vitae* e la dichiarazione dallo stesso reso recante l'accettazione della carica e l'attestazione dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile.

* * *

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di MC-link S.p.A.:

- esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione;*
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2386 e seguenti del codice civile*

DELIBERA

- di nominare alla carica di Amministratore della Società il Dott. Luca Aniasi nato a Milano il 16/08/1963, codice fiscale NSA LCU 63M16 F205U, il quale resterà in carica fino all’approvazione del bilancio relativo all’esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2017;*
- di stabilire che il compenso quale Consigliere di Amministrazione sia pari a quello a suo tempo deliberato per gli altri Consiglieri dall’Assemblea del 9 maggio 2016, secondo la ripartizione disposta dal Consiglio di Amministrazione.*

Roma, 28 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Nuti



4) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per il triennio 2017-2019; deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per conferire l'incarico di revisione legale dei conti della Società per il triennio 2017-2019.

L'incarico alla attuale società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. scade infatti con l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2016.

Vi invitiamo, pertanto, ai sensi dell'art. 2409-bis cod. civ., dell'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 24 dello statuto sociale, a conferire, su proposta motivata dell'organo di controllo, l'incarico di revisione legale dei conti, determinando altresì il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Vi rammentiamo che l'incarico di revisione legale, ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010, ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico.

Vi evidenziamo che il Collegio Sindacale della Società, nella proposta motivata resa ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010, ha rilevato che la proposta di revisione per il triennio 2017-2019 ricevuta dalla società Deloitte & Touche S.p.A. prevede lo svolgimento delle seguenti attività:

- revisione contabile del bilancio della MC-link S.p.A.;
- revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento;
- verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Per le indicate attività sono state preventivate circa 670 ore di lavoro annuali a fronte di un corrispettivo totale annuo di Euro 50.500,00 oltre a spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, etc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura forfettaria del 5%, oltre IVA.

Il Collegio Sindacale della Società ha quindi espresso il proprio parere favorevole al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2017 – 2019 alla Società Deloitte & Touche S.p.A., per le motivazioni riportate nel suddetto parere cui si rinvia.

Quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione dell'8 maggio 2017 ha adottato la seguente proposta di deliberazione da sottoporVi:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MC-link S.p.A. preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e rilevata la proposta motivata per l'incarico formulata dal Collegio Sindacale,

DELIBERA

- 1) di conferire, ai sensi dell'articolo 2409-bis cod. civ., dell'articolo 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 24 dello statuto sociale, l'incarico di revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2017, 2018 e 2019, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019, alla società Deloitte & Touche S.p.A., con sede in Roma, Via della Camilluccia n. 589/A, rappresentata dal socio responsabile dott. Carlo Berardelli;*
- 2) di determinare in complessivi Euro 50.500 oltre a spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, etc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura forfettaria del 5%, oltre IVA, il compenso annuo da riconoscere alla predetta società di revisione, per ciascun anno del relativo incarico, per lo svolgimento delle attività di seguito indicate:*
 - a) Revisione contabile del bilancio della MC-link S.p.A.;*
 - b) Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento;*
 - c) Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;*
 - d) Verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.*

Roma, 8 maggio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Nuti

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Paolo Nuti', is positioned below the printed name. The signature is fluid and cursive, with a large initial 'P' and a distinct 'N'.