

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI SOSTRAVEL.COM S.P.A.
CONVOCATA PER I GIORNI 28-29 MAGGIO 2020**

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata in data 27 aprile 2020, con avviso pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società, il Consiglio di Amministrazione di SosTravel.com S.p.A. ha convocato l'assemblea dei soci della Società, in seduta ordinaria, per il giorno 28 maggio 2020 in prima convocazione e per il 29 maggio 2020 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno.

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2021-2022, tra cui il Presidente; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2021-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2021-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Determinazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
6. Determinazione dei compensi dei Sindaci.
7. Determinazione del compenso spettante alla società di revisione legale dei conti.

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

1.- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti

In merito al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2019, si rinvia al progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2020 e messo a disposizione degli azionisti con le modalità e i termini prescritti dalle norme di legge e regolamentari in vigore.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 registra una perdita pari ad euro 1.265.210,00. La seguente tabella riporta la composizione del patrimonio netto della Società, come risultante dal progetto di bilancio sottoposto all'approvazione degli Azionisti.

Capitale Sociale	€ 598.123,00
Riserva da Sovraprezzo Azioni	€ 5.132.278,00
Riserva Legale	€ 100.000,00
Altre Riserve	€ 869.683,00
Utili (Perdite) Portati a Nuovo	€ 51.311,00
Risultato Netto del Periodo	(€ 1.265.210,00)
Totale Patrimonio Netto	€ 5.486.185,00

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo dunque ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., esaminata la Relazione Finanziaria relativa all'esercizio 2019, comprendente il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 e la relazione unica sulla gestione, nonché le relazioni della Società di Revisione e dei Sindaci, delibera di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione".

2.- Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2021-2022, tra cui il Presidente; deliberazioni inerenti e conseguenti

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione rammenta che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, viene a scadenza il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Si rende quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, in base al disposto dell'art. 17 dello Statuto, l'assemblea è chiamata ad eleggere tra un minimo di 3 (tre) e un massimo di 9 (nove) Consiglieri di Amministrazione, anche non soci, fra i quali un Presidente.

La durata del mandato del Consiglio di Amministrazione sarà di 3 esercizi e la scadenza coinciderà con la data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Gli Amministratori vengono nominati sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Ogni lista, a pena di inammissibilità, deve includere almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del TUF, indicandolo distintamente e inserendolo al primo posto della lista.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli od insieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente una percentuale pari o superiore al 7,5% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché almeno cinque giorni prima della data prevista per l'Assemblea.

Le liste devono essere depositate presso la sede della società almeno cinque giorni prima della data prevista per l'Assemblea. Le liste depositate sono rese disponibili alla consultazione degli Azionisti mediante pubblicazione delle stesse sul sito internet della Società (Sezione Investor Relations, Informazioni per gli Azionisti).

Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per l'assunzione della carica, nonché ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore*, vigente. Con le dichiarazioni, deve essere depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae*, riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno quattro giorni prima della data dell'Assemblea.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

All'elezione degli amministratori si procede come segue:

- (i) dalla lista che ottiene il maggior numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo in cui sono elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere, meno uno;
- (ii) dalla lista di minoranza che ottenga il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante amministratore.

Nel caso in cui le prime due liste ottengano un numero pari di voti, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, mettendo ai voti solo le prime due liste. La medesima regola si applicherà nel caso di parità tra le liste risultate seconde per numero di voti e che non siano collegate, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista concorrente. In caso di ulteriore parità tra liste, prevarrà quella presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione azionaria ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Se in base al procedimento anzidetto non risultassero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza richiesti dallo Statuto si procederà ad escludere dalla lista di maggioranza tanti candidati eletti quanto

necessario, tratti fra quelli che nella lista di maggioranza sono ultimi nell'ordine di elencazione, sostituendoli con i candidati muniti dei necessari requisiti, o caratteristiche, tratti dalla stessa lista in base all'ordine progressivo di elencazione. Qualora con questo criterio non fosse possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvede – sempre nel rispetto dei requisiti di indipendenza previsti dallo Statuto – l'Assemblea seduta stante, con deliberazione assunta a maggioranza di legge su proposta dei Soci presenti.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando il rispetto dell'art. 17.2 dello Statuto.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a formulare le proposte di candidatura per la nomina dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e a provvedere alla nomina dell'organo amministrativo e del relativo Presidente, nel rispetto di quanto sopra indicato.

3.- Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2021-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione rammenta che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, viene a scadenza il mandato dell'attuale Collegio Sindacale. Si rende quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, in base al disposto degli artt. 27 e 28 dello Statuto, la nomina dei sindaci (tre effettivi e due supplenti) avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 5 (cinque) giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Le liste depositate sono rese disponibili alla consultazione degli Azionisti mediante pubblicazione delle stesse sul sito internet della Società (Sezione Investor Relations, Informazioni per gli Azionisti).

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 7,5% (sette virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti, che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Il primo candidato eletto dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti sarà anche nominato presidente del collegio sindacale.

Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a formulare le proposte di candidatura per la nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti e a provvedere alla nomina del Collegio Sindacale e Presidente del Collegio Sindacale nel rispetto di quanto sopra indicato.

4.- Conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2021-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al quarto punto all'Ordine del Giorno, il Consiglio di Amministrazione rammenta che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, viene a scadenza anche il mandato della Società di Revisione Audirevi S.p.A., rendendosi quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone all'attenzione e all'approvazione degli Azionisti la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale in merito al conferimento alla società Audirevi s.p.a. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2021-2022. Tale proposta è depositata presso la sede sociale ed è consultabile sul sito internet della Società (www.sostravel.com), Sezione "Investor Relations", "Informazioni per gli Azionisti".

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo dunque ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle Materie all'Ordine del Giorno dell'Assemblea e vista la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2021-2022, delibera:

- *di nominare quale soggetto incaricato della revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2021-2022, la società Audirevi S.p.A.;*
- *di prevedere che il mandato del revisore cessi alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022".*

5.- Determinazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

In relazione al quinto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione rammenta che in data 19 giugno 2018 l'Assemblea dei Soci aveva deliberato di stabilire nell'importo annuo massimo complessivo di euro 500.000,00

l'ammontare del compenso dovuto a tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, demandando allo stesso Consiglio la suddivisione di tale importo tra i singoli Consiglieri.

Tenuto conto dell'attuale contesto socio economico e della crisi collegata alla pandemia derivante dalla diffusione del virus Covid-19, in un'ottica di prudenziale contenimento dei costi, il Consiglio di Amministrazione suggerisce di ridurre l'ammontare massimo del compenso stabilito in favore dei componenti dell'organo amministrativo, riducendo il relativo importo da euro 500.000,00 a euro 300.000,00 e demandando nuovamente al Consiglio la suddivisione di tale importo tra i singoli Consiglieri.

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo dunque ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle Materie all'Ordine del Giorno dell'Assemblea e vista la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione delibera:

- *di stabilire un compenso per l'intero Consiglio di Amministrazione fino a un massimo di euro 300.000,00 annui;*
- *di demandare al Consiglio di Amministrazione la suddivisione del compenso complessivo sopra indicato tra i singoli Consiglieri”.*

6.- Determinazione dei compensi dei Sindaci.

In relazione al sesto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione rammenta che in data 13 febbraio 2018 l'Assemblea dei Soci aveva deliberato di stabilire nell'importo annuo complessivo di euro 36.500,00 l'ammontare del compenso dovuto ai componenti del Collegio Sindacale, così suddiviso:

- euro 15.500,00, al Presidente del Collegio;
- euro 10.500, a ciascun Sindaco Effettivo.

Tenuto conto dell'attuale contesto socio economico e della crisi collegata alla pandemia derivante dalla diffusione del virus Covid-19, in un'ottica di prudenziale contenimento dei costi, il Consiglio di Amministrazione suggerisce di ridurre l'ammontare dei compensi sopra indicati, riducendo il relativo importo da euro 36.500,00 a euro 22.000,00, così suddivisi:

- euro 10.000,00 annui al Presidente del Collegio;
- euro 6.000,00 annui a ciascun Sindaco Effettivo.

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo dunque ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle Materie all'Ordine del Giorno dell'Assemblea e vista la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione delibera:

- *di riconoscere al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo pari ad Euro 10.000,00;*
- *di riconoscere ai due restanti membri del Collegio Sindacale un compenso annuo pari ad Euro 6.000,00 ciascuno.*

7.- Determinazione del compenso spettante alla società di revisione legale dei conti

Riguardo all'ultimo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione rammenta che la proposta formulata dalla società Audirevi s.p.a., sulla quale il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole, prevede il pagamento di un corrispettivo pari ad euro 17.000,00 annui.

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo dunque ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle Materie all'Ordine del Giorno dell'Assemblea e vista la proposta formulata dal Collegio Sindacale delibera:

- *di stabilire nell'importo di euro 17.000,00 annui il compenso dovuto alla società di revisione legale dei conti.*

Gallarate, 13 maggio 2020

Sostravel.com S.p.A.
(Il Presidente del Consiglio di Amministrazione)