

MAILUP S.P.A.

Sede legale in Milano (MI) – Viale Francesco Restelli n. 1

Capitale sociale interamente sottoscritto e versato per Euro 200.000,00

Registro delle Imprese di Milano e Codice fiscale n. 01279550196

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 23 DICEMBRE 2015***

Milano, 4 dicembre 2015

Il presente documento è disponibile presso la sede legale dell'Emittente e sul sito internet dell'Emittente www.mailup.it

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 23 dicembre 2015, alle ore 15 presso la sede operativa della Società in Cremona, Via dei Comizi Agrari, n. 10, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

Parte ordinaria

1. Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sei a sette; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Approvazione dell'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale di Agile Telecom S.p.A. ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale (c.d. "reverse take over"); deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, del Codice Civile, per complessivi Euro 2.000.000 di cui Euro 1.983.333,32 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 666.667 nuove azioni ordinarie MailUp S.p.A. da riservare in sottoscrizione a Zoidberg S.r.l. in qualità di socio di Agile Telecom S.p.A. e da liberarsi mediante il conferimento in natura da parte di Zoidberg S.r.l. di n. 165.000 azioni ordinarie rappresentative del 33% del capitale sociale di Agile Telecom S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, gratuitamente (anche mediante emissione di cd. *bonus shares*) e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile, con o senza warrant; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e/o comma 8, del Codice Civile e/o gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, al servizio di uno o più piani di incentivazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sei a sette; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al primo punto, parte ordinaria, siete stati convocati in assemblea per deliberare in merito alla proposta di aumentare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sei a sette.

Al riguardo, Vi segnaliamo quanto segue.

L'art. 26 dello statuto vigente dell'Emittente prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un minimo di tre ad un massimo di nove membri.

Riteniamo che l'aumento dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sei a sette possa arricchire le competenze del Consiglio stesso, anche al fine di favorire una più efficace azione del Consiglio medesimo a supporto dello sviluppo della Società.

Nel caso di specie, trattandosi di un'integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'art. 26 dello statuto sociale di MailUp prevede altresì che, avendo tale integrazione luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio, l'assemblea deliberi con le maggioranze di legge, senza il ricorso allo strumento del cd. voto di lista.

L'amministratore così nominato scadrà insieme con quelli in carica all'atto della sua nomina.

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo a deliberare la nomina ad amministratore della Società del dott. Giandomenico Sica, la cui esperienza e competenza professionale risulta dal *curriculum vitae* depositato presso la sede della Società.

Vi informiamo che Giandomenico Sica, secondo quanto emerge dalla documentazione dal medesimo presentata, risulta in possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente ai fini dell'assunzione della carica di amministratore della Società.

Si sottolinea che il mandato di Giandomenico Sica, ove l'Assemblea ne approvasse la proposta di nomina, scadrà unitamente al mandato degli altri componenti del Consiglio, ovvero alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2016.

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società

delibera

- (i) di nominare quale amministratore della Società, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile, il signor Giandomenico Sica, nato a Codogno il 26/06/1982, codice fiscale SCIGDM82H26C816U, il quale scadrà insieme agli Amministratori in carica e, pertanto, in occasione della Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2016;
- (ii) di determinare in Euro 25.000 (venticinquemila/00) il compenso lordo annuo per l'Amministratore Giandomenico Sica, che verrà corrisposto dalla Società a quest'ultimo in rate mensili di pari importo posticipate, restando inteso che, ai sensi dell'art. 2389 cod. civ. e dell'art. 37 dello statuto sociale, spetterà Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, stabilire la remunerazione del dott. Sica, nel caso in cui fosse investito di particolari cariche.

2. Approvazione dell'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale di Agile Telecom S.p.A. ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale (c.d. "reverse take over"); deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al secondo punto, parte ordinaria, si rinvia alla relazione *ad hoc* predisposta dal Consiglio di Amministrazione, nonché al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 14 del Regolamento AIM Italia, a disposizione presso la sede legale e pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.mailup.it.

- 3. Aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, per complessivi Euro 2.000.000 di cui Euro 1.983.333,32 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 666.667 nuove azioni ordinarie MailUp S.p.A. da riservare in sottoscrizione a Zoidberg S.r.l. in qualità di socio di Agile Telecom S.p.A. e da liberarsi mediante il conferimento in natura da parte di Zoidberg S.r.l. di n. 165.000 azioni ordinarie rappresentative del 33% del capitale sociale di Agile Telecom S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al primo punto, parte straordinaria, si rinvia alla relazione *ad hoc* predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, a disposizione presso la sede legale e pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.mailup.it.

- 4. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, gratuitamente (anche mediante emissione di cd. *bonus shares*) e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile, con o senza warrant; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al secondo punto, parte straordinaria, si rinvia alla relazione *ad hoc* predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, a disposizione presso la sede legale e pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.mailup.it.

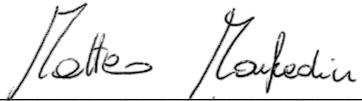
- 5. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e/o comma 8, del Codice Civile e/o gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, al servizio di uno o più piani di incentivazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al terzo punto, parte straordinaria, si rinvia alla relazione *ad hoc* predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, a disposizione presso la sede legale e pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.mailup.it.

Milano, 4 dicembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Matteo Monfredini", written over a horizontal line.

Matteo Monfredini