

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DI
REDELFI S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO 06 AGOSTO 2026
(Relazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F.)***

Signori Azionisti,

con la presente relazione illustriamo le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti, convocata in sede ordinaria presso la sede operativa della Società per il giorno 06 agosto 2026 alle ore 11:00.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Risoluzione consensuale, ai sensi dell'art. 7 del D.M. 28 dicembre 2012, n. 261, dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a BDO Italia S.p.A. con deliberazione assembleare del 28 aprile 2025 per gli esercizi 2025-2027, attualmente svolto da BDO Audit Services S.r.l. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Conferimento dell'incarico a una società di revisione ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2026-2028 e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. **Risoluzione consensuale, ai sensi dell'art. 7 del D.M. 28 dicembre 2012, n. 261, dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a BDO Italia S.p.A. con deliberazione assembleare del 28 aprile 2025 per gli esercizi 2025-2027, attualmente svolto da BDO Audit Services S.r.l. Delibere inerenti e conseguenti.**

Egregi Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per deliberare in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito con deliberazione assembleare del 28 aprile 2025 a BDO Italia S.p.A., e successivamente proseguito in capo a BDO Audit Services S.r.l., subentrata nel relativo incarico di revisione.

L'art. 7 del D.M. 28 dicembre 2012, n. 261 prevede che l'incarico di revisione legale possa cessare anticipatamente per risoluzione consensuale tra la società sottoposta a revisione e il revisore legale o la società di revisione, fermo restando il rispetto degli adempimenti previsti dalla normativa vigente e la necessità di assicurare la continuità della funzione di revisione mediante il tempestivo conferimento di un nuovo incarico.

Successivamente all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, la Società e BDO Audit Services S.r.l., quale attuale titolare

dell'incarico di revisione, hanno avviato un confronto in merito alla prosecuzione del rapporto professionale, all'esito del quale le parti hanno convenuto di addivenire, di comune accordo, alla cessazione anticipata dell'incarico mediante risoluzione consensuale.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la soluzione individuata consenta di assicurare la continuità dell'attività di revisione legale, nel rispetto della disciplina prevista dal D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dal D.M. 28 dicembre 2012, n. 261, evitando qualsiasi soluzione di continuità nello svolgimento dell'incarico.

La risoluzione consensuale dell'incarico acquisterà efficacia subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea e al contestuale conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti, sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Redelfi S.p.A.:

- *udita l’esposizione del Presidente;*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *udito il parere del Collegio Sindacale*

delibera

- *di approvare, ai sensi dell'art. 7 del D.M. 28 dicembre 2012, n. 261, la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito con deliberazione assembleare del 28 aprile 2025 a BDO Italia S.p.A. e attualmente svolto da BDO Audit Services S.r.l., con efficacia dalla data di accettazione dell'incarico da parte della società di revisione nominata dalla presente Assemblea;*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega nei limiti di legge - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra*

deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.

2. Conferimento dell’incarico a una società di revisione ai sensi dell’articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2026-2028 e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al secondo argomento posto all’ordine del giorno della *convocanda* Assemblea dei Soci, ovvero a seguito della proposta di cui al precedente punto, siete chiamati a deliberare in merito al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2026-2028.

La Società ha dato avvio a una procedura di selezione di un nuovo revisore legale, raccogliendo a tal fine specifiche offerte da parte di diverse società di revisione.

Le offerte ricevute, che restano depositate agli atti della Società, sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell’attività di propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell’articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010.

Infatti, la disposizione da ultimo citata dispone che “(...) *l’assemblea, su proposta motivata dell’organo di controllo, conferisce l’incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o 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 sottoponiamo pertanto la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell’articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010, allegata alla presente, in merito al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2028 alla società KPMG S.p.A. allegata alla presente relazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all’ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Redelfi S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010;*

delibera

- *di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2028 alla società KPMG S.p.A., del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, nonché di revisione contabile limitata delle relazioni finanziarie semestrali, della regolare tenuta della contabilità e connessi adempimenti previsti dalla normativa vigente;*
- *di determinare il compenso per l'incarico sopramenzionato nell'import complessivo di Euro 53.000,00 (Euro cinquantatremila)";*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione al Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."*

Genova, 22 luglio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dr. Davide Sommariva



Si allega alla presente relazione proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010.

REDELFI S.p.A.

capitale sociale Euro 284.004,28 interamente versato

sede legale in Milano, piazza Generale Armando Diaz, 7

Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e CF 01815350994, REA MI - 2588372,

PROPOSTA MOTIVATA

PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

AI SENSI DELL'ART. 13 D. LGS. N. 39/2010

Ai signori Azionisti di REDELFI S.p.A.

Il Collegio Sindacale,

PREMESSO

- Che a seguito della risoluzione consensuale del mandato di revisione legale conferito alla società BDO Audit Services S.r.l. si rende necessario che l'Assemblea degli Azionisti deliberi in merito all'affidamento di tale incarico;
- Che il Collegio Sindacale ha ricevuto distinte proposte di revisione legale per gli esercizi 2026-2028 dalle seguenti società di revisione (in ordine alfabetico):

Kpmg S.p.A. (da qui in poi anche Kpmg);

RIA Grant Thornton S.p.A. (da qui in poi anche RIA);

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. (da qui in poi anche RSM e, insieme, le "Società")

Si significa quanto segue.

In adempimento al proprio incarico il Collegio Sindacale, con l'assistenza delle competenti funzioni della Società, ha svolto le seguenti attività istruttorie:

- Ha analizzato le proposte di incarico di revisione legale presentate dalle Società;
- Ha verificato per ciascuna Società il possesso dei requisiti di iscrizione per lo svolgimento dell'attività di revisione legale;
- Ha valutato le capacità tecnico organizzative di ciascuna società, sulla base delle informazioni presenti nelle suddette proposte in tema di competenza del gruppo di lavoro e di pianificazione e modalità di svolgimento dell'incarico di revisione legale,

nonché attraverso un'analisi comparativa, tra le Società e le relative proposte in termini di dimensioni, attività e struttura organizzativa, della quantificazione delle ore preventivate in sede di proposta contrattuale delle Società di revisione (lì dove indicate), informazioni che denotano per ciascuna di esse un approccio adeguato alle tematiche del bilancio della società.

- Che gli aspetti salienti delle proposte presentate possono essere in estrema sintesi così riassunti (per brevità, le informazioni sono aggregate per revisione legale del bilancio d'esercizio, revisione legale del bilancio consolidato e revisione limitata del bilancio intermedio semestrale).

Kpmg

Ore preventivate: 670

Corrispettivo complessivo: 53.000€

Rata oraria media: 79€ ca.

Numero componenti qualificanti del Team: (8 di cui: 3 specificamente assegnati e cioè un Partner, un Manager ed un Principal);

RIA

Ore preventivate: non indicate

Corrispettivo complessivo: 71.000€

Rata oraria media: non disponibile

Numero componenti qualificanti del Team: non indicati

RSM

Ore preventivate: 686

Corrispettivo complessivo: 44.000€

Rata oraria media: 64€ ca.

Numero componenti qualificanti del Team: non indicati specificatamente ma indicato in generale le percentuali di ore per ciascuna qualifica.

- Ha considerato il gruppo di controllo di ciascuna delle tre società, l'articolazione della proposta, a prescindere dalla mera convenienza economica, al fine di individuare la società che appare più idonea a rivestire l'incarico.
- Ha acquisito le informazioni e la documentazione relativa alla sussistenza del requisito dell'indipendenza in capo a ciascuna società sulla base delle disposizioni attualmente in vigore.

Sulla base di tali attività, il Collegio sindacale ha raggiunto le seguenti conclusioni:

- Il Collegio Sindacale ha verificato che la proposta contrattuale formulata da Kpmg S.p.A. è completa, redatta in conformità a norme di legge ed alla prassi di mercato e meglio delle altre risponde alle esigenze previste dalla nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti;
- Il Collegio Sindacale ha verificato che Kpmg S.p.A. possiede le capacità tecnico organizzative idonee ed adeguate allo svolgimento dell'attività di revisione legale dei conti della Società;
- Il Collegio Sindacale ha verificato che in capo a Kpmg S.p.A. non sussistono sulla base della normativa in vigore situazioni di incompatibilità o di mancanza di indipendenza.
- Sulla base di quanto sopra, il Collegio Sindacale valuta che l'offerta formulata dalla società di revisione Kpmg S.p.A. sia la più idonea tra le tre esaminate e pertanto viene proposta all'approvazione nell'ambito della prossima assemblea degli azionisti ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs 39/2010.

Genova, 21 luglio 2026

Il collegio Sindacale

Dottor Francesco Paolo Baglio

Dottoressa Marina Garbarino

Dottor Luca Oliva

