

## RenoDeMedici

*Sede legale in Milano, Viale Isonzo n. 25  
capitale sociale Euro 140.000.000 i.v.  
Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale n. 00883670150*

### **Assemblea Ordinaria degli Azionisti 14 dicembre 2020 in prima convocazione - 15 dicembre 2020 in seconda convocazione**

#### **Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125 ter del D. Lgs. 58/98**

**Punto 1 all'ordine del giorno** – Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029 e determinazione del relativo compenso.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 da parte dell'Assemblea degli Azionisti di Reno De Medici S.p.A. che sarà convocata nei termini di legge nell'anno 2021, giungerà a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.p.A. per il novennio 2012-2020 dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2012.

In merito, si ricorda che l'incarico di revisione legale dei conti non potrà essere conferito al revisore uscente, completandosi, al termine dell'esercizio 2020, il periodo novennale previsto dall'art. 17 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, come successivamente modificato dal D.lgs. 17 luglio 2016 n. 135, (di seguito il "**Decreto**"), il quale, appunto, dispone che l'incarico di revisione ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano trascorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

In considerazione di quanto sopra, al fine di garantire un adeguato periodo di avvicendamento, facilitando il passaggio di consegne (c.d. "*handover*") tra revisore entrante e uscente e permettendo così di fronteggiare in modo più efficace, in un'ottica di perseguimento della migliore qualità della revisione legale, la fisiologica minor conoscenza dell'ente da parte del revisore entrante, la Società ha ritenuto opportuno avviare la procedura per la selezione della nuova società di revisione, in modo tale da consentire di sottoporre all'Assemblea la relativa proposta con anticipo rispetto alla scadenza dell'incarico in corso.

Si rappresenta che la procedura di selezione della società di revisione è stata condotta nel rispetto di quanto previsto dall'art. 16, par. 3 del Regolamento (UE) n. 537/2014, sotto la supervisione del Collegio Sindacale della Società, in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell'art. 19 del Decreto 39/2010.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato quindi, all'esito della procedura di selezione, l'odierna Assemblea per conferire il nuovo incarico di revisione legale dei conti e per determinarne il relativo corrispettivo. Secondo quanto previsto dal Decreto, l'Assemblea conferisce tale incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Si sottopone quindi all'approvazione dell'odierna Assemblea la proposta motivata, il cui testo è allegato alla presente relazione (**Allegato 1**), formulata dal Collegio Sindacale ai sensi degli articoli 13, comma 1, 17 comma 1 e 19 comma 1 lettera f) del Decreto in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Reno De Medici S.p.A. per gli esercizi 2021-2029, contenente due possibili alternative di conferimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A. o EY S.p.A. e la preferenza, debitamente giustificata, espressa dal Collegio Sindacale per PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Si rinvia a tale proposta motivata per un resoconto più analitico delle proposte formulate dalle società di revisione oggetto della procedura di selezione, nonché per una descrizione della proposta ritenuta più vantaggiosa, ai sensi dell'articolo 16 del Regolamento Europeo (UE) n. 537/2014.

\* \* \* \*

*Signori Azionisti,*

*vista la proposta motivata del Collegio Sindacale, Vi invitiamo ad adottare il seguente testo di delibera:*

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Reno De Medici S.p.A., vista la proposta motivata del Collegio Sindacale,*

***delibera***

- ❖ ai sensi del Decreto Legislativo n. 39 del 2010 e successive modificazioni di affidare a PricewaterhouseCoopers S.p.A. l'incarico, in relazione a ciascuno degli esercizi compresi nel periodo 2021-2029, come da proposta della stessa società di revisione conservata agli atti della Società e pubblicata sul sito della stessa: (i) per la revisione legale del Bilancio d'esercizio individuale e del Bilancio consolidato, nonché per la revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata e (ii) per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;*
- ❖ di determinare il corrispettivo annuo in Euro 230.000,00, oltre IVA e rimborso spese vive, aggiornamento ISTAT per gli esercizi successivi al primo e contributo di vigilanza, con possibilità di adeguamenti di tale compenso nel caso del verificarsi di circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi stimati, il tutto come da proposta delle stessa società di revisione, conservata agli atti della Società e pubblicata sul sito internet [www.rdmgroup.com](http://www.rdmgroup.com), sezione Governance/Assemblea degli Azionisti;*



- ❖ *di conferire all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente deliberazione ed espletino tutte le formalità e gli adempimenti richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari".*

\* \* \*

**Reno De Medici S.p.A.**  
*Per il Consiglio di Amministrazione*  
*L'Amministratore Delegato*  
*Michele Bianchi*

## **Allegato 1**

### **Raccomandazione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile di Reno De Medici S.p.A. per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2021-2029**

#### **All'Assemblea degli Azionisti della società Reno De Medici S.p.A.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 giungerà a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito in data 27 aprile 2012 per il novennio 2012-2020 dall'Assemblea degli Azionisti della società Reno De Medici S.p.A. (di seguito la “**Società**”) alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito “**Deloitte**”). In virtù dell'obbligo di *cooling-off* previsto dall'art.17, comma 1, D. Lgs. 39/2010, l'incarico di revisione non potrà essere nuovamente conferito alla medesima società di revisione.

Nel mese di maggio 2020 la Società ha condiviso con il Collegio Sindacale, in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile (di seguito “**CCIRC**”), la scelta di avviare il processo di selezione del nuovo revisore per il novennio 2021-2029 in via anticipata rispetto alla scadenza del mandato di Deloitte, al fine di sottoporre la nomina della nuova società di revisione all'Assemblea degli Azionisti.

Tale scelta è stata considerata opportuna al fine di rispettare il principio di indipendenza della società di revisione. Infatti, la Società, essendo un'emittente azioni quotate sul mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A., rientra nella categoria degli enti di interesse pubblico di cui all'art.16, comma 1, lett. a) D. Lgs. 39/2010 (“**EIP**”) ed è pertanto soggetta all'applicazione delle disposizioni in materia di revisione legale dei conti contenute nel Regolamento UE n. 537/2014 (“**Regolamento EIP**”). La nomina in via anticipata della società di revisione, prassi diffusa tra le principali società quotate, consente un più proficuo passaggio di consegne tra il revisore uscente e il nuovo revisore nonché il rispetto dei limiti temporali posti a salvaguardia dell'indipendenza del revisore (cd. *cooling in period* ex art. 5 del suddetto Regolamento Europeo).

Per effetto di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 4 novembre 2020 ha deliberato di convocare per il giorno 14 dicembre 2020, in prima convocazione, e per il giorno 15 dicembre 2020 in seconda convocazione, l'Assemblea degli Azionisti affinché proceda, con decorrenza dall'assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2020, alla nomina del nuovo revisore della Società, all'attribuzione del compenso e alla definizione dei relativi criteri di adeguamento, su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Quanto sopra premesso, il Collegio Sindacale della Società, nella sua veste di CCICR, ha predisposto la presente raccomandazione per le finalità prescritte dalla normativa vigente ed a seguito di apposita procedura di selezione come nel prosieguo riepilogata, svolta con il supporto operativo del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili della Società e della responsabile del bilancio consolidato.

## Quadro normativo di riferimento

Il conferimento dell'incarico di revisione legale per gli EIP è disciplinato dall'art.16 del Regolamento UE n. 537/2014. In base al Regolamento, l'Assemblea dell'Ente delibera la nomina del nuovo revisore sulla base di una motivata raccomandazione da parte del CCIRC. Tale raccomandazione viene predisposta dal CCIRC all'esito di una *“procedura di selezione disposta dall'ente sottoposto a revisione”* in modo trasparente e tracciabile, nell'ambito della quale le proposte avanzate dai possibili candidati sono valutate sulla base di *“criteri di selezione trasparenti e non discriminatori”*. Attraverso tale raccomandazione il CCIRC esprime *“quanto meno due possibili alternative di conferimento”* ed *“una preferenza debitamente giustificata per una delle due”*. Il CCIRC, come stabilito dalla disciplina europea, è *“responsabile della procedura”* di selezione del revisore.

## Oggetto della procedura di selezione

L'oggetto della procedura di selezione è stato definito sulla base delle esigenze specifiche della Società, quale emittente azioni quotate presso Borsa Italiana. Nell'oggetto della procedura sono state incluse anche le attività di revisione dei bilanci delle società di diritto italiano ed estero soggette al controllo della Società ed elencate nell'Allegato 1 (Gruppo Reno De Medici, di seguito il **“Gruppo RDM”**). Il CCIRC, d'accordo con la Società, ha ritenuto che l'attribuzione ad un unico soggetto dell'incarico di revisione relativo ai conti dell'intero Gruppo RDM realizzi significative sinergie nello svolgimento delle verifiche di revisione contabile, determini una apprezzabile riduzione degli oneri connessi al coordinamento dei rapporti tra le società appartenenti al Gruppo RDM e consenta una maggiore efficienza e qualità nello svolgimento delle attività di revisione. L'approccio del revisore unico risponde anche all'esigenza di assicurare una maggiore omogeneità nell'applicazione delle regole in tema di indipendenza del revisore che si applicano sia nei confronti della Società sia delle società da essa controllate. Qualora le società del Gruppo RDM dovessero conferire l'incarico di audit a revisori differenti, sarebbe più difficoltoso garantire e monitorare il rispetto dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile. Lo svolgimento di una procedura di selezione unica assicura, inoltre, una maggiore efficienza del processo, anche in termini di costi.

Il processo di selezione è stato avviato nel mese di maggio 2020 ed è stato coordinato dal Dirigente Preposto della Società supportato dalle strutture amministrativa e legale interne alla stessa; il Collegio Sindacale ha interagito stabilmente con il suddetto gruppo di lavoro monitorando costantemente l'avanzamento dell'intero processo funzionale all'individuazione della nuova società di revisione.

Sulla base di quanto sopra, la procedura di selezione ha avuto come oggetto i seguenti servizi:

- Revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo RDM e del bilancio di esercizio di Reno De Medici S.p.A. in conformità ai principi International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) adottati dall'Unione Europea per gli esercizi 2021-2029;
- Revisione legale dei bilanci annuali delle società controllate da Reno De Medici S.p.A. in conformità ai requisiti normativi e ai principi contabili applicabili localmente;



- Revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati del Gruppo RDM per i periodi dal 1° gennaio al 30 giugno di ogni anno, in conformità agli IFRSs adottati dall'Unione Europea e alla normativa italiana per gli esercizi 2021-2029;
- Revisione contabile della reportistica annuale o infra-annuale (in conformità agli IFRSs) di Reno De Medici e delle società dalla stessa controllate;
- Relazione della società di revisione sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, ai sensi dell'art. 3 e 4 del D. Lgs. 254/2016;
- verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali di Reno De Medici S.p.A. e controllate italiane soggette a revisione;
- verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di Reno De Medici S.p.A. e delle società controllate.

Fermo quanto sopra riportato, si sottolinea che l'Assemblea degli Azionisti della Società sarà chiamata a deliberare solo sulla nomina del nuovo revisore della Società. Per le società controllate, il conferimento degli incarichi di revisione dovrà avvenire da parte dei competenti organi e, per le società estere, nel rispetto della disciplina legale locale.

### **Individuazione dei soggetti invitati a partecipare alla procedura di selezione**

Con riferimento all'individuazione dei soggetti da coinvolgere nella procedura di selezione, l'art. 16 del Regolamento 537/2014 prevede che l'emittente è "*libero di invitare qualsiasi revisore legale*" a presentare proposte per l'assegnazione dell'incarico, "*a condizione che l'organizzazione della gara non precluda in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di imprese che hanno ricevuto, nell'anno solare precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la revisione da enti di interesse pubblico nello Stato membro di riferimento*". Sulla base della previsione normativa sopra richiamata, il CCIRC, con l'ausilio delle strutture aziendali competenti, ha svolto un'accurata indagine volta a individuare le società di revisione da invitare alla procedura di selezione, avendo fissato i seguenti requisiti: (i) competenza ed esperienza nella revisione legale di emittenti con azioni quotate presso il mercato regolamentato di Borsa Italiana, (ii) capacità di assicurare idonea copertura in tutte le aree geografiche di operatività del Gruppo e (iii) specifiche conoscenze del mercato in cui opera la Società e le sue controllate, avendo cura di ricomprendere anche società diverse da quelle di maggiori dimensioni. A seguito degli approfondimenti svolti sulla base dei parametri oggettivi e non discriminatori sopra richiamati, sono stati individuati come soggetti potenzialmente idonei ad essere invitati a partecipare alla procedura di selezione le società BDO Italia S.p.A. (di seguito "**BDO**"), EY S.p.A. (di seguito "**EY**"), KPMG S.p.A. (di seguito "**KPMG**"), Mazars Italia S.p.A. (di seguito "**Mazars**"), PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito "**PWC**") e Ria Grant Thornton S.P.A. (di seguito "**RGT**").

## **Criteri di selezione per la valutazione delle offerte**

Sulla base dell'art.16 del Regolamento 537/2014, le proposte ricevute nell'ambito di una procedura di selezione devono essere valutate secondo “*criteri di selezione trasparenti e non discriminatori*”; pertanto, in via preliminare rispetto all'avvio del processo di selezione, il CCIRC, di concerto con il Dirigente Preposto, ha definito criteri di selezione trasparenti e oggettivi per la valutazione delle offerte, finalizzati ad assicurare un corretto equilibrio tra il peso da assegnare ai profili tecnico-qualitativi delle proposte di incarico e quello da attribuire agli aspetti economici delle medesime proposte. Particolare attenzione è stata prestata, durante il processo di selezione, alla ricerca dei migliori standard qualitativi dell'attività di revisione legale e alla garanzia che tali standard siano mantenuti nel corso di tutto il periodo di revisione. Sono stati così individuati cinque indicatori a ciascuno dei quali è stato attribuito un peso, espresso in percentuale rispetto al punteggio complessivo attribuibile ai candidati.

Si riportano qui di seguito gli indicatori individuati, il peso percentuale attribuito a ciascuno di loro ai fini della procedura della selezione, oltre al punteggio massimo attribuibile (su base 100):

### **1. Indicatori qualitativi**

- (i) caratteristiche della società di revisione e qualità del suo network: profilo e struttura della società di revisione italiana e del suo network internazionale (peso 20%, punteggio massimo pari a 20);
- (ii) conoscenza del Settore in cui opera il Gruppo: principali incarichi di revisione o professionali svolti a favore di società operanti in settori simili o nello stesso ambito di operatività del Gruppo RDM (peso 20%, punteggio massimo pari a 20);
- (iii) approccio metodologico proposto: informazioni relative al processo di revisione, utili alla valutazione del livello di technicalità, automazione e strategia che lo indirizzano: la strategia/piano di revisione e la metodologia di predisposizione del piano, il processo di analisi ed identificazione del rischio di revisione (peso 20%, punteggio massimo pari a 20);
- (iv) composizione del team di revisione: informazioni relative al *team* destinato all'incarico, utili a valutarne livello di professionalità, *seniority*, *relationship* e disponibilità. Informazioni in merito alla presenza nell'ambito dell'Offerente di specialisti impiegabili. Qualità della relazione instaurata tra il management e il *team* proposto nel corso della procedura di selezione, capacità comunicative (peso 15%, punteggio massimo pari a 15);

## 2. Indicatori quantitativi

- (i) *Onorari*: In tale ambito viene attribuita rilevanza alla suddivisione del monte ore complessivo per categoria professionale e aree di intervento, al rapporto economico tra i vari ruoli, al costo orario medio. A tal fine sono state richieste informazioni relative al costo complessivo della revisione, al numero delle ore previste e alla composizione quali-quantitativa dei *team* e di ciascuna tipologia di figura professionale prevista con esplicitazione del costo orario (peso 25%, punteggio massimo pari a 25).

### Svolgimento della procedura di selezione

Si premette che, nel corso delle singole fasi del processo di selezione di seguito descritto, il CCIRC ha costantemente interloquuto con il Dirigente Preposto e le strutture interne di supporto al fine di definire preventivamente la metodologia di valutazione, organizzare l'attività e le tempistiche e condividerne le risultanze. Il processo di selezione si è articolato nelle seguenti fasi:

a) Invio della Richiesta di Offerta

In data 22 giugno 2020, la Società ha inviato a BDO, EY, KPMG, Mazars, RGT e PWC una richiesta di offerta contenente, tra l'altro, (i) informazioni sulla società conferente l'incarico, (ii) l'elenco delle attività di revisione oggetto dell'incarico, (iii) l'elenco di informazioni necessarie da inserire nella Proposta di revisione ai fini della valutazione e (iv) l'indicazione dei criteri di selezione applicabili.

b) Incontro con le società di revisione invitate

Nel corso del mese di luglio 2020 il Dirigente Preposto e le altre strutture interne hanno incontrato le società di revisione invitate al processo di gara e che hanno manifestato l'interesse ad un incontro con la società conferente l'incarico di revisione, al fine di fornire loro tutte le ulteriori informazioni considerate necessarie dalle stesse per la predisposizione delle offerte di revisione. In particolare, hanno manifestato interesse e sono state incontrate le seguenti società: Mazars, BDO, EY e PWC.

c) Ricevimento delle Offerte di Gara

In data 18 settembre 2020, nel termine stabilito dalla Procedura, le società di revisione invitate alla gara hanno inviato alla Società le offerte di revisione (le “**Offerte**”) unitamente alle dichiarazioni attestanti il possesso da parte delle stesse dei requisiti di indipendenza richiesti per l'assunzione dell'incarico. In pari data, KPMG ha reso nota la propria impossibilità a partecipare alla gara.

d) Valutazione delle offerte e formazione della *short list*

Il CCIRC, il Dirigente Preposto e le altre strutture interne hanno analizzato le Offerte ricevute dalle società di revisione verificandone la coerenza con i criteri previsti dalla procedura di selezione e inseriti nell'Offerta di gara. A seguito dell'analisi delle offerte ricevute, si è deciso di limitare il successivo esame alle tre offerte che hanno evidenziato una maggiore coerenza con i criteri qualitativi e quantitativi sopra illustrati; conseguentemente, è stata redatta una *short list* costituita dalle società BDO, EY e PWC.

e) Incontro con le società di revisione inserite nella *short list*

Al fine di effettuare una compiuta valutazione dei concorrenti e delle relative proposte, il CCIRC, il Dirigente Preposto e le altre strutture interne hanno incontrato ciascuna società di revisione presente nella *short list*. In occasione di tali incontri, il CCIRC ha avuto modo, tra l'altro, di valutare le capacità comunicative e di interazione di ciascun *team* di revisione proposto e di chiarire taluni aspetti dell'offerta ricevuta. In tale contesto, l'attenzione del CCIRC si è focalizzata in particolare sulla verifica che il numero di ore di lavoro complessivamente stimate da ciascun candidato per l'espletamento dell'incarico di revisione, posto in relazione alla composizione quali-quantitativa dei *team* proposti, risultasse adeguato rispetto alla dimensione e alla complessità dell'incarico.

### **Valutazione e risultanze della selezione**

Le offerte delle società presenti nella *short list* sono state analizzate dal Collegio Sindacale e dal Dirigente Preposto sulla base dei criteri di selezione e valutazione contenuti nella procedura di selezione, oltre che sulla base delle ulteriori informazioni acquisite nel corso dell'incontro effettuato. Il Collegio ha inoltre proceduto a rivedere in via autonoma la documentazione e le valutazioni effettuate.

In particolare, a seguito dell'analisi delle offerte ricevute, si è deciso di limitare il successivo esame alle due offerte della società di revisione che hanno evidenziato, tra l'altro, più elevata esperienza con clienti di dimensioni e caratteristiche comparabili a quelle del Gruppo RDM e maggiore dimensionamento del network internazionale, escludendo, pertanto, quella di BDO.

Il Collegio Sindacale e il Dirigente Preposto hanno quindi analizzato le offerte ricevute da PWC e EY e discusso le relative valutazioni. La documentazione raccolta, gli incontri tenuti e le analisi condotte hanno evidenziato l'elevata qualità delle due offerte ricevute e la professionalità dei *team* di revisione presentati.

Nella tabella che segue viene riportata una sintesi delle principali componenti economiche su base annua in termini di costo e quantificazione delle ore dedicate delle due proposte opportunamente suddivise:

Servizi oggetto dell'incarico	PwC		EY	
	Ore	Onorari	Ore	Onorari
Revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo RDM in conformità ai principi International Financial Reporting Standards ("IFRS") adottati dall'Unione Europea, inclusa la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata e la revisione della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario;	1.520	90.100	1.515	106.000
Revisione legale del bilancio annuale della Capogruppo in conformità ai principi International Financial Reporting Standards ("IFRS") adottati dall'Unione Europea, inclusi i servizi periodici di revisione richiesti dalla legge;	2.350	139.900	1.635	114.000
<b>TOTALE PROPOSTA RENO DE MEDICI S.P.A.</b>	<b>3.870</b>	<b>230.000</b>	<b>3.150</b>	<b>220.000</b>
Revisione legale dei bilanci annuali delle società controllate di diritto italiano in conformità ai principi contabili applicabili localmente, inclusi i servizi periodici di revisione richiesti dalla legge e la revisione contabile della reportistica annuale e infra-annuale redatta in conformità agli IFRS;	790	40.000	825	46.000
Revisione legale dei bilanci annuali delle società controllate di diritto estero in conformità ai principi contabili applicabili localmente inclusa la revisione contabile della reportistica annuale e infra-annuale redatta in conformità agli IFRS.	3.285	280.000	2.842	205.000
<b>TOTALE PROPOSTA ALTRE SOCIETA' DEL GRUPPO</b>	<b>4.075</b>	<b>320.000</b>	<b>3.667</b>	<b>251.000</b>
<b>TOTALE GRUPPO RENO DE MEDICI</b>	<b>7.945</b>	<b>550.000</b>	<b>6.817</b>	<b>471.000</b>

Con riferimento agli ulteriori aspetti della componente economica delle offerte di PwC e EY, si riporta quanto segue:

Spese e contributo di vigilanza a favore di CONSOB: Relativamente a PwC gli onorari sopra indicati non includono l'IVA, le spese vive e di segreteria né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB, attualmente pari al 9,90%, da applicare sul solo corrispettivo annuale relativo alla capogruppo ed alle società controllate italiane soggette a revisione legale, che sarà addebitato separatamente in misura pari a quanto verrà effettivamente versato a CONSOB. Le medesime condizioni valgono anche per EY, fatta eccezione per le spese di segreteria che sono incluse nei corrispettivi sopra riportati.

Criteri di adeguamento dei corrispettivi: in entrambe le offerte gli onorari verranno adeguati annualmente ogni 1°luglio, a partire dal 1°luglio 2022, in base alla variazione totale di ciascun indicatore locale relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente.

I risultati delle valutazioni quali-quantitative sono stati approvati dal Collegio Sindacale nel corso delle riunioni del 27 ottobre e del 4 novembre 2020. Di seguito si riporta la graduatoria finale delle due offerte sulla base dei punteggi assegnati a ciascuna:

1. PwC (punteggio complessivo: 93/100);
2. EY (punteggio complessivo: 87/100).

I principali elementi dell'offerta ritenuti qualificanti e tali da motivare il maggior punteggio a favore di PwC sono risultati, in particolare, i seguenti:

- la società di revisione ha maturato significative esperienze nel settore di appartenenza del Gruppo RDM, con particolare riferimento a taluni suoi diretti competitors, nonché presso il Gruppo stesso;

- il Team di revisione presenta un elevato grado di conoscenza dell'operatività del Gruppo RDM, principalmente a seguito dell'attività di revisione svolta da parte di taluni membri nel periodo precedente al novennio in corso nonché dell'incarico, ancora in essere, per la revisione delle controllate francesi;
- la previsione di un elevato monte-ore con un mix professionale adeguato;
- la tariffa oraria media complessivamente applicata.

### **Raccomandazione del CCIRC**

Quanto sopra premesso, il Collegio Sindacale, in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Reno De Medici S.p.A. per il novennio 2021 – 2029, sulla base della procedura di selezione, delle offerte ricevute, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse, considerato che l'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 prevede che la proposta motivata all'Assemblea degli Azionisti contenga almeno due possibili alternative di conferimento e richiede l'espressione di una preferenza debitamente giustificata per una di esse,

#### RACCOMANDA

all'Assemblea degli Azionisti di Reno De Medici S.p.A., ai sensi dell'art. 16 comma 2, del Regolamento Europeo n. 537/2014 nonché degli art. 13 e 17 del D. Lgs. 39/2010, di conferire l'incarico per la revisione legale dei conti di Reno De Medici S.p.A. per il novennio 2021-2029, ad una delle seguenti società: PricewaterhouseCoopers S.p.A. o EY S.p.A., le cui principali componenti economiche sono state sopra riepilogate;

#### ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

all'unanimità, nei confronti della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., in quanto la stessa ha ottenuto un punteggio più elevato a seguito della procedura di selezione svolta e, come tale, è ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico di revisione.



## DICHIARA

in ottemperanza all'art. 16, comma 2 del Regolamento UE 537/2014, che la presente raccomandazione non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui al paragrafo 6 del citato art. 16 del Regolamento.



Signori Azionisti,

siete pertanto invitati ad approvare la proposta relativa al conferimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A., dell'incarico relativo alla prestazione di "servizi di revisione legale dei conti", come sopra definiti a favore di Reno De Medici S.p.A. per gli esercizi 2021-2029, secondo i contenuti, i termini, ivi inclusi i criteri per adeguamento dei corrispettivi, e le modalità proposti dal Collegio Sindacale, per un corrispettivo annuo (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza) pari a Euro 230.000,00 a fronte di complessive n. 3.870 ore di lavoro, così composto:

- Revisione legale del bilancio d'esercizio e verifica periodica della regolare tenuta della contabilità, ivi incluse le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, Euro 139.900, corrispondenti a n. 2.350 ore di lavoro;
- Revisione legale del bilancio consolidato, Euro 40.600, corrispondenti a n. 650 ore di lavoro;
- Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata, Euro 24.500, corrispondenti a n. 410 ore di lavoro;
- Revisione della Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario, Euro 25.000, corrispondenti a n. 460 ore di lavoro.

Qualora tale proposta non raggiunga i voti richiesti per la sua approvazione, verrà messa in votazione la proposta di affidamento del medesimo incarico a EY S.p.A per onorari annui (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza) pari a Euro 220.000,00 corrispondenti a n. 3.150 ore di lavoro.

Milano, 9 novembre 2020

#### **IL COLLEGIO SINDACALE**

F.to Giancarlo Russo Corvace (Presidente)

F.to Giovanni Maria Conti

F.to Tiziana Masolini

Allegato 1 alla Raccomandazione

**Società di diritto italiano ed estero  
soggette al controllo di Reno De Medici  
S.p.A. ai sensi dell'art. 93 del TUF**

R.D.M. Ovaro S.p.A.

R.D.M. Magenta S.r.l.

PAC Service S.p.A.

R.D.M. Arnsberg GmbH

RDM Blendecques S.A.S.

R.D.M. La Rochette S.A.S.

RDM Barcelona Cartonboard S.A.U.

Papelera del Principado S.A. "Paprinosa" (\*)

Ondupacart S.A. (\*)

Cogeneraciò del Pla S.A. (\*)

Fergerdell S.L. (\*)

(\*) Società di diritto spagnolo oggetto di un contratto preliminare di acquisto da parte del Gruppo RDM. Il "closing" dell'operazione è atteso entro il primo trimestre 2021 e pertanto il CCIRC e il Dirigente Preposto della Società hanno ritenuto opportuno fare includere nella proposta economica delle società di revisione partecipanti alla gara anche la quotazione relativa a tali società.