

N. 5193 di Repertorio

N. 2627 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA
22 dicembre 2020

L'anno duemilaventi, il giorno ventidue del mese di dicembre, in Milano, Via Metastasio n. 5, io sottoscritto MARCO FERRARI, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria della società:

"RENO DE MEDICI S.p.A."

con sede in Milano, Viale Isonzo n. 25, capitale sociale Euro 140.000.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, al numero di iscrizione e codice fiscale 00883670150, Repertorio Economico Amministrativo n. MI -153186, società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

tenutasi mediante mezzi di telecomunicazione – alla mia costante presenza – ai sensi dell'art. 106, comma secondo, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, prorogato – da ultimo – in forza del Decreto Legge n. 125 del 7 ottobre 2020,

in data 14 dicembre 2020
in Milano. Via Metastasio n. 5
con il seguente

"ORDINE DEL GIORNO

"1. Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.1 Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029;

1.2 Determinazione del relativo compenso."

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società medesima, e per essa dell'Amministratore Delegato MICHELE BIANCHI, nei tempi consentiti.

L'assemblea si è svolta come segue.

"Il giorno quattordici del mese di dicembre dell'anno duemilaventi, alle ore 13 e 6, in Milano, Via Metastasio n. 5, si è riunita mediante mezzi di telecomunicazione ai sensi dell'art. 106, comma secondo, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, prorogato – da ultimo – in forza del Decreto Legge n. 125 del 7 ottobre 2020, l'assemblea ordinaria della società

"RENO DE MEDICI S.p.A."

con sede in Milano, Viale Isonzo n. 25, capitale sociale Euro 140.000.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, al numero di iscrizione e codice fiscale 00883670150, Repertorio Economico Amministrativo n. MI -153186, società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (d'ora in avanti, anche la "**Società**").

Il signor MICHELE BIANCHI, Amministratore Delegato della Società,

collegato mediante mezzi di telecomunicazione, in considerazione della assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione propone di assumere la presidenza, chiedendone conferma all'assemblea medesima, in conformità a quanto previsto dall'art. 11 dello statuto sociale.

Non essendovi alcun dissenso, ringrazia tutti gli intervenuti.

Segnala che la presente riunione si tiene – come di seguito meglio precisato – mediante l'intervento esclusivo del Rappresentante Designato, e, per i soggetti legittimati all'intervento, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione; il Presidente della riunione dichiara di essere collegato in videoconferenza con lo studio Zabban Notari Rampolla & Associati in Milano, Via Metastasio n. 5, ove è convocata l'odierna riunione.

Richiamato quindi l'art. 11 dello statuto sociale, il signor MICHELE BIANCHI assume la presidenza dell'assemblea.

Il Presidente della riunione designa il notaio Marco Ferrari quale segretario della riunione per la verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile. Precisa che il notaio si trova nel luogo ove è convocata l'odierna riunione, cioè presso lo studio Zabban Notari Rampolla & Associati, in Milano, Via Metastasio n. 5.

Il Presidente della riunione segnala quindi che il D.L. 17 marzo 2020, n. 18, recante "*Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19*", all'art. 106, prorogato – da ultimo – in forza del Decreto Legge n. 125 del 7 ottobre 2020, prevede, tra l'altro, in deroga alle diverse disposizioni statutarie, che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, senza la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il Presidente, il Segretario o il Notaio.

A tale riguardo, il Presidente della riunione richiama altresì la Massima n. 187 del giorno 11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano in tema di "*Intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione*", ai sensi della quale l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, fermo restando che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione deve trovarsi il segretario verbalizzante o il notaio.

Il Presidente della riunione dà quindi atto che il capitale della Società è attualmente costituito da n. 377.800.994 azioni, delle quali n. 377.551.889 azioni ordinarie e n. 249.105 azioni di risparmio per complessivi nominali Euro 140.000.000,00.

In conformità alle disposizioni di legge e di statuto, il Presidente della riunione precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato nei modi di legge e, in particolare, sul sito internet della Società in data 10 novembre 2020, nonché diffuso in pari data tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarketstorage" e, inoltre, pubblicato, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza del 10 novembre 2020.

Pertanto, con riferimento alle modalità di partecipazione all'assemblea, il Presidente della riunione ricorda che la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall'art. 106, comma 2, del Decreto Legge del 17 marzo

2020, n. 18, prorogato – da ultimo – in forza del Decreto Legge n. 125 del 7 ottobre 2020, ha designato Computershare S.p.A. quale Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF" e "Rappresentante Designato") a cui tutti gli azionisti hanno dovuto conferire delega per partecipare all'odierna assemblea e ha reso disponibile, sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega.

Fa presente che la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, debbano avvalersi di mezzi di telecomunicazione ai sensi del predetto D.L. 18/2020 e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione.

È stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società.

Informa che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea e che, tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la Società e Computershare S.p.A., relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Computershare S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente della riunione dichiara quindi:

- che non è pervenuta alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 126-bis TUF;
- che sono stati effettuati gli adempimenti informativi ed i depositi previsti dalla legge e/o dalla regolamentazione vigente per la presente assemblea in relazione ai punti all'Ordine del Giorno;
- che le azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente della riunione ricorda agli intervenuti che l'art. 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

"- 1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.

- 2. omissis

- 3. omissis

- 4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Il Presidente della riunione invita quindi il Rappresentante Designato a comunicare se alcuno degli azionisti che egli rappresenta si trovi nella

condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo.

Il Rappresentante Designato – Michela Deodato – dichiara che nessuno si trova in tale condizione.

Il Presidente della riunione comunica che, comunque, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

Il Presidente della riunione prosegue l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando:

- che è funzionante – come da esso Presidente della riunione consentito – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;

- che a cura del personale da esso Presidente della riunione incaricato è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare; le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;

- che non sono pervenute domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter TUF;

- che, per quanto a conoscenza del Presidente della riunione medesimo, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Azionista	Numero azioni possedute	% sul capitale sociale	% sul capitale ordinario
Cascades Inc	217.474.385	57.563	57,563
Caisse de dépôt et placement du Quebec	34.450.000	9,119	9,119

- che la Società possiede n. 2.070.000 azioni proprie.

Il Presidente della riunione precisa inoltre che, ai fini delle comunicazioni di cui all'art. 119 Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**"), la Società non ha emesso strumenti finanziari con diritto di voto.

Informa che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (ed. non votanti).

Informa che, ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 nonché del Decreto Legislativo n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati

personali) come modificato dal Decreto Legislativo n. 101 del 2018, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente, come specificato nell'informativa consegnata a tutti gli intervenuti.

Il Presidente della riunione continua l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in prima convocazione;
- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Amministratore Delegato, presidente della riunione, sono attualmente intervenuti i consiglieri Laura Guazzoni, Gloria Francesca Marino, Sara Rizzon e Allan Hogg;
- che per il Collegio Sindacale, sono attualmente intervenuti il Presidente, Giancarlo Russo Corvace, ed i sindaci effettivi Tiziana Masolini e Giovanni Maria Conti;
- che il Rappresentante Designato, collegato in videoconferenza, ha ricevuto deleghe da parte di numero 70 azionisti rappresentanti n. 273.257.918 azioni ordinarie pari al 72,376255% delle complessive n. 377.551.889 azioni ordinarie emesse dalla Società.

Richiamate le norme di legge, il Presidente della riunione dichiara l'assemblea ordinaria validamente costituita in prima convocazione.

Il Presidente della riunione chiede al Rappresentante Designato di comunicare se ci sia qualcuno tra i suoi deleganti che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Il Rappresentante Designato dichiara che nessuno si trova in tali situazioni.

Il Presidente della riunione precisa che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Il Presidente della riunione dà quindi lettura dell'ordine del giorno.

ORDINE DEL GIORNO

"1. Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.1 Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029;

1.2 Determinazione del relativo compenso."

Il Presidente della riunione passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'Ordine del Giorno (conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029 e la determinazione del relativo compenso), precisando che, sebbene tale argomento sarà oggetto di unica trattazione e di unica proposta di deliberazione, si procederà a due distinte votazioni: l'una per il conferimento dell'incarico e l'altra per

la determinazione del compenso.

Il Presidente della riunione ricorda:

- che 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;

- 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, il quale 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.

Il Presidente della riunione comunica quindi:

- che, in considerazione di quanto sopra, al fine di garantire un adeguato periodo di avvicendamento, facilitando il passaggio di consegne 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;

- 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;

- che il Collegio Sindacale ha predisposto, a termini di legge, la proposta motivata ai sensi degli articoli 13, 17 e 19 del D. Lgs. 39/2010, 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.

Il Presidente della riunione rinvia quindi a tale proposta motivata – allegata alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter TUF – 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'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Il Presidente della riunione sottolinea che la proposta pervenuta da PricewaterhouseCoopers S.p.A. contiene, tra le attività oggetto dell'incarico, anche la revisione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario (i.e. Bilancio di sostenibilità) e che tale attività, sebbene non inserita nella proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter TUF, deve comunque

considerarsi compresa nell'incarico, dal momento che la proposta di deliberazione stessa fa pieno riferimento alla proposta pervenuta da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Il Presidente della riunione chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione relativa all'unico punto all'ordine del giorno.

Aderendo alla richiesta, il notaio dà lettura della relativa proposta come segue:

*"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 della stessa società di revisione, conservata agli atti della Società e pubblicata sul sito internet 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."

Al termine della lettura, nessuno avendo chiesto di intervenire in proposito, il Presidente della riunione introduce la votazione relativa al punto 1.1 all'ordine del giorno circa il conferimento dell'incarico alla società di revisione, contenuto nel testo di deliberazione di cui è stata data lettura.

Preliminarmente chiede al Rappresentante Designato di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Il Rappresentante Designato dichiara che non ve ne sono.

Il Presidente della riunione chiede altresì al Rappresentante Designato ex art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma tale circostanza.

Il Presidente della riunione comunica che il Rappresentante Designato dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 70 aventi diritto, rappresentanti n. 273.257.918 azioni ammesse al voto, pari circa al

72,376255% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- n. 68 voti favorevoli per 271.145.326 azioni, pari al 99,226887% delle azioni rappresentate;

- n. 2 voti contrari per 2.112.592 azioni, pari al 0,773113% delle azioni rappresentate;

- nessun astenuto.

Il Presidente della riunione chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dichiara che non sono stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Presidente della riunione dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti la proposta relativa al punto 1.1 all'Ordine del Giorno, risultando pertanto la delibera approvata con maggioranza idonea ai sensi di legge cui le disposizioni statutarie rinviano.

Il Presidente della riunione introduce la votazione relativa al punto 1.2 all'Ordine del Giorno circa la determinazione del compenso alla società di revisione, contenuto nel testo di deliberazione di cui di cui è stata data lettura.

Preliminarmente chiede al Rappresentante Designato di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Il Rappresentante Designato dichiara che non ve ne sono.

Il Presidente della riunione chiede altresì al Rappresentante Designato ex art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma tale circostanza.

Il Presidente della riunione comunica che il Rappresentante Designato dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 70 aventi diritto, rappresentanti n. 273.257.918 azioni ammesse al voto, pari a circa il 72,376255% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- n. 70 voti favorevoli per 273.257.918 azioni, pari al 100% delle azioni rappresentate;

- nessun voto contrario;

- nessun astenuto.

Il Presidente della riunione chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità

dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dichiara che non sono stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Presidente della riunione dichiara approvata all'unanimità degli intervenuti la proposta relativa al punto 1.2 all'ordine del giorno, risultando pertanto la delibera approvata con maggioranza idonea ai sensi di leg-

ge cui le disposizioni statutarie rinviano.

Null'altro essendovi a deliberare il Presidente della riunione dichiara chiusi i lavori dell'assemblea ordinaria alle ore 13 e 30.".

Si allegano al presente atto i seguenti documenti:

- sotto la lettera "A", in unico plico, elenco presenze e risultati delle votazioni, predisposti a cura di Computershare S.p.A.;
- sotto la lettera "B", Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter TUF in copia estratta dal sito internet della Società.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 12 e 10 di questo giorno ventidue dicembre duemilaventi.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di dieci fogli ed occupa diciannove pagine sin qui.

Firmato Marco Ferrari

SPAZIO ANNULLATO

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2
COMPUTERSHARE SPA - RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBEDEL 135-NOVIES TUF (ST. TREVISAN) IN PERSONA DI MICHELA DEODATO - PER DELEGA DI		0		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	71.978		F	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	259		F	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	375		F	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	961		F	F
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	108.900		F	F
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	33.414		F	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	250.221		F	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	430.791		F	F
VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	2.487		F	F
ARROWSTREET U S GROUP TRUST	389.150		F	F
SCEF GLOBEFLEX	81.873		F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	53.048		F	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	148.194		F	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	757.435		F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	559		F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	108.264		F	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	525.205		F	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	32.779		F	F
UPS GROUP TRUST	36.001		F	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	725.168		F	F
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	35.778		F	F
AMUNDI EUROPE MICROCAPS	1.814.587		F	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	33.711		F	F
DORVAL MANAGEURS SMALL CAP EUR	351.041		F	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	106.981		F	F
LONESTAR PARTNERS LP C/O COTTONWOOD CAPITAL GP LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	4.377.450		F	F
ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	161.899		F	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	40.019		F	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	126.106		F	F
MASTER TRUST AGREEMENT BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TRUST COMPANY RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON	6.393		F	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST. RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	270.141		F	F
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	182.020		F	F
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND RICHIEDENTE:JP MORGAN CLEARING CORP	36.478		F	F
RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA INC MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	81.054		F	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	4.408		F	F
ARROWSTREET US GROUP TRUST ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT	58.331		F	F
CC&L Q 140/40 FUND RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	2.679		F	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-INTL SMALL CAP VAL POR	2.944.882		F	F
KIA F509-ACADIAN RICHIEDENTE:CBLDN S/A 400 SERIES FUNDS	58.318		F	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND RICHIEDENTE:CBNY SA OLD WSTBY GB SM&MD CP FD	76.341		F	F

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per il novennio 2021-2029

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 70 azionisti, portatori di n° 273.257.918 azioni
 ordinarie, di cui n° 273.257.918 ammesse al voto,
 pari al 72,376255% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	271.145.326	99,226887	99,226887	71,816705
Contrari	2.112.592	0,773113	0,773113	0,559550
Sub Totale	<u>273.257.918</u>	100,000000	100,000000	72,376255
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>273.257.918</u>	100,000000	100,000000	72,376255



ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Determinazione del relativo compenso**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 70 azionisti, portatori di n° 273.257.918 azioni
ordinarie, di cui n° 273.257.918 ammesse al voto,
pari al 72,376255% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	273.257.918	100,000000	100,000000	72,376255
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>273.257.918</u>	100,000000	100,000000	72,376255
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>273.257.918</u>	100,000000	100,000000	72,376255

Maria Ferrero





Allegato "B" all'atto
in data..22-12-2020
n. 5193/2627 rep.

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 della stessa società di revisione, conservata agli atti della Società e pubblicata sul sito internet 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**").



Criteria 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 "*criteria 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 criteria 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 tecnicità, 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
TOTALE PROPOSTA RENO DE MEDICI S.P.A.	3.870	230.000	3.150	220.000
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
TOTALE PROPOSTA ALTRE SOCIETA' DEL GRUPPO	4.075	320.000	3.667	251.000
TOTALE GRUPPO RENO DE MEDICI	7.945	550.000	6.817	471.000

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

**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.

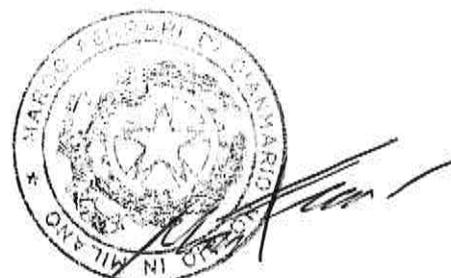
Papelera del Principado S.A. "Paprintsa" (*)

Ondupacart S.A. (*)

Cogeneració 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.



SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

<input checked="" type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
-------------------------------------	--

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input checked="" type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	In bollo: per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	In carta libera: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	Copia su supporto informatico: il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	Copia cartacea: la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce