

Incarico di revisione legale subordinato alla negoziazione delle azioni ordinarie e dei warrant di Cellularline S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana; deliberazioni inerenti conseguenti.

Signori Azionisti,

la revisione legale dei conti della Società è attualmente svolta da KPMG S.p.A. ("KPMG") in virtù dell'incarico conferito dall'assemblea degli Azionisti della Società in data 21 novembre 2018 per il periodo relativo agli esercizi chiusi, rispettivamente, al 31 dicembre 2017, 2018 e 2019 e, pertanto con termine alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

La Società ha intenzione di intraprendere il percorso di quotazione delle azioni ordinarie e dei *warrant* sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") che prevede l'acquisizione dello *status* di ente di pubblico interesse (EIP).

Nell'ambito di tale operazione il Consiglio di Amministrazione ha valutato di conferire un nuovo incarico di revisione legale, subordinato a, e con efficacia a decorrere dalla data di, inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei *warrant* della Società sull'MTA.

In conformità alle disposizioni normative e regolamentari applicabili, il Collegio Sindacale ha attivato la procedura per la scelta del revisore cui affidare l'incarico. In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione l'allegata proposta motivata del Collegio Sindacale, formulata ai sensi di legge.

In allegato viene riportata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla stessa KPMG.

Signori Azionisti, il Consiglio di Amministrazione, condivide le ragioni che sottendono la preferenza espressa dal Collegio Sindacale, sottopone quindi alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, (i) esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione; nonché, (ii) vista la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti; e, (iii) preso atto che il conferimento del nuovo incarico di revisione, avrà effetto subordinatamente a e a decorrere da, l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sull'MTA,

delibera

(i) di approvare, con efficacia subordinata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il conferimento a KPMG S.p.A. dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2019-2027 ai sensi del D. Lgs. n. 39/2010, nei termini ed alle condizioni indicati nella proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale, annessa alla Relazione illustrativa degli amministratori; e

(ii) di attribuire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Antonio Tazartes e ai Consiglieri Delegati Christian Aleotti e Marco Cagnetta, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle

[CELLULARLINEGROUP]



intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese”.

Reggio Emilia, 29 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Antonio Tazartes

PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DELL'ART. 13, CO. 1, D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Assemblea dei Soci della Società Cellularline S.p.A.

Oggetto: Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13, co. 1, D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Premesso che:

- con delibera del 22 febbraio 2017 l'Assemblea dei Soci di Crescita S.p.A., divenuta Cellularline S.p.A. a seguito della fusione per incorporazione delle società Cellular Italia S.p.A. e Ginetta S.p.A., ha deliberato il conferimento di incarico di revisione legale di conti della Società per gli esercizi 2017-2019 a KPMG S.p.A., come da proposta del 20 febbraio 2017;
- in vista del possibile passaggio al mercato principale Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, si rende necessario conferire l'incarico di revisione legale dei conti per un periodo di nove anni;
- l'art. 13, co. 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, testualmente prevede che "... l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico";

considerato che:

- sono state richieste delle offerte ai fini della revisione legale dei conti della Società per gli esercizi dal 2019 al 2027, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico e sono pervenute al Collegio Sindacale due offerte;
- le offerte in parola sono state rilasciate da Deloitte & Touche S.p.A. in data 20.03.2019 e da KPMG S.p.A. in data 21.03.2019, soggetti iscritti nel registro di cui all'art. 7 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- le offerte oggetto di analisi contengono l'esplicito impegno del soggetto proponente a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 ("*Indipendenza e obiettività*") e 17 ("*Indipendenza*") del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- per gli esercizi compresi nell'incarico, le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività:
 - revisione legale ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
 - revisione del bilancio di esercizio per gli esercizi in chiusura dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2021 di Pegaso Srl e di Sistemairitalia Srl.
- In conformità agli artt. 11 e 12 del D.Lgs. 39/2010, ai fini dello svolgimento delle attività di revisione legale le offerte esaminate richiamano l'adozione dei Principi di revisione internazionale (ISA Italia), adottati con Determina del Ragioniere Generale dello Stato del 23 dicembre 2014;
- i corrispettivi, in Euro, indicati nelle predette offerte, anche a seguito di richiesta di precisazione sulla composizione di qualifiche professionali del personale da impiegare per l'incarico, risultano articolati, per ciascun esercizio, nel modo seguente:



Attività	Deloitte & Touche S.p.A.	KPMG S.p.A.
	Compenso annuale (in euro)	Compenso annuale (in euro)
Revisione legale bilancio di esercizio di Cellularline per gli esercizi in chiusura dal 31.12.2019 al 31.12.2027	53.300	51.000
Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	4.000	6.000
Revisione legale bilancio consolidato di Cellularline per gli esercizi in chiusura dal 31.12.2019 al 31.12.2027	14.700	28.000
Verifiche relative alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	1.300	2.500
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Cellularline	15.900	25.000
Revisione legale del bilancio di esercizio per gli esercizi in chiusura al 31.12.2019 e 31.12.2017 per le Società Pegaso Srl e Systemaitalia Srl	15.800	12.500
Totale compenso annuo	105.000	125.000
Spese vive e le spese accessorie per tecnologie, segreteria e comunicazioni	In base al costo con un massimo del 5% dei corrispettivi	In base al costo
Adeguamento annuale secondo la percentuale di variazione dell'indice ISTAT	A decorrere dalla revisione dei bilanci dell'esercizio 2021 (base mese di giugno)	Possibile aumento il 1° luglio di ogni anno a partire dal 01.01.2019

A tale riguardo si dà atto che:

- Il Collegio Sindacale ha effettuato un'analisi dei profili professionali ed organizzativi dei due offerenti traendone in generale un giudizio positivo - specificamente con riguardo a i) il piano di revisione; ii) le competenze aziendali/settoriali; iii) la struttura organizzativa; iv) la struttura e reputazione sul mercato; v) i corrispettivi;
- Il Collegio Sindacale ha effettuato verifiche di benchmark riguardanti i compensi applicati ad altre realtà quotate all'MTA/Star aventi caratteristiche simili a Cellularline, concludendo che entrambe le proposte rientrano nel range di mercato;
- è stato tenuto conto che gli scostamenti economici tra le due offerte ricevute non sono di rilevante entità;

e pertanto si propone

secondo quanto previsto dall'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 39/2010, sulla base delle considerazioni esposte e delle verifiche condotte e in considerazione dell'opportunità di procedere in continuità rispetto al mandato conferito il 20 febbraio 2017 e integrato successivamente il 21 novembre 2018, di conferire l'incarico di revisione legale della Società alla società KPMG S.p.A., nei termini e alle condizioni riportati nella proposta dalla stessa formulata in data 21 marzo 2019, avente come partner di riferimento, quale responsabile dell'incarico, il dott. Davide Stabellini. Il Collegio rileva altresì che, sulla base delle informazioni acquisite, non si ravvisano elementi che possano compromettere l'indipendenza di KPMG S.p.A. né dei suoi esponenti, né la sussistenza in capo ai medesimi di cause di incompatibilità. Si





segnala che KPMG S.p.A. ha trasmesso l'elenco dei nominativi dei propri soci/associati nonché dei componenti dell'organo amministrativo proprio e delle entità appartenenti alla propria rete.

Tanto premesso, il Collegio Sindacale, in esito alla valutazione svolta ai fini della formulazione del proprio parere per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2019 al 2027,

propone

all'assemblea degli Azionisti di Cellularline S.p.A., previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico, che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2019 al 2027, sia affidato a KPMG S.p.A. in conformità all'offerta dalla stessa formulata il 21 marzo 2019.

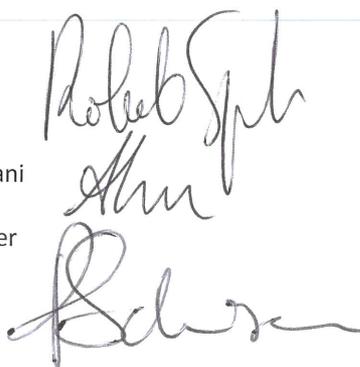
Milano, 26 marzo 2019

Il Collegio Sindacale

Dott. Roberto Spada

Dott. Alessandro Ceriani

Dott.ssa Paola Schwizer

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is 'Roberto Spada', the second is 'Alessandro Ceriani', and the third is 'Paola Schwizer'. The signatures are written in a cursive style and are positioned to the right of the corresponding names listed on the left.

