

INWIT

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI 5, 6, 7, 8 E
9 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI DEL 23 APRILE 2024**

2023

Sharing connections



INTEGRAZIONE DEL CORRISPETTIVO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI	2
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER GLI ESERCIZI 2024 - 2032 E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI	8
NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE - NOMINA DEI SINDACI EFFETTIVI E SUPPLENTI - DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI	17
NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE - NOMINA DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE - DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI	17
NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE - DETERMINAZIONE DEL COMPENSO - DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI	17

ASSEMBLEA ORDINARIA

(punto n. 5 all'ordine del giorno)

INTEGRAZIONE DEL CORRISPETTIVO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

in data 27 febbraio 2015, l'Assemblea degli azionisti di INWIT ha affidato a PriceWaterhouseCoopers S.p.A. ("**PWC**") l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2023 (l'"**Incarico**").

Il paragrafo 4.3 (b) "Circostanze eccezionali o imprevedibili" dell'originaria proposta di Incarico di PWC, datata 17 febbraio 2015, prevedeva di poter addivenire concordemente alla definizione delle attività non previste nella proposta e alla quantificazione dei relativi onorari *"nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della società, problematiche di continuità aziendale o specifiche situazioni che necessitano di approfondimenti di natura tecnica, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, cambiamenti normativi, cambiamenti nei principi contabili e/o di revisione, oppure altre circostanze ad oggi non prevedibili che rendano necessario l'impiego di tempi superiori o inferiori rispetto a quanto stimato"* nella proposta stessa.

Ciò premesso, con lettera datata 12 dicembre 2023, PWC ha richiesto un adeguamento dei propri compensi per le attività di revisione del bilancio consolidato 2023.

Il conferimento dell'incarico di revisione legale e la determinazione del compenso della società di revisione competono all'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo; la migliore prassi prevede che anche l'adeguamento del sopra citato corrispettivo sia approvato con le medesime modalità.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta del Collegio Sindacale redatta tenendo conto di quanto indicato nella predetta lettera di PWC.

Proposta motivata del Collegio Sindacale di INWIT S.p.A. ai sensi dell'art. 13 comma 1 del D.Lgs. n. 39/2010 per l'integrazione degli onorari della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione legale dei conti relativa agli esercizi 2015-2023

Signori Azionisti,

l'art. 13 del D.Lgs 27 gennaio 2010, n. 39 ("il Decreto 39/2010") prevede che il conferimento dell'incarico di revisione legale e la determinazione del compenso complessivo per i servizi di revisione resi sia sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei soci, su proposta motivata dell'organo di controllo. In tal senso, anche eventuali modifiche del corrispettivo intercorse durante il periodo di esecuzione dell'incarico di revisione debbono essere sottoposte alla procedura di cui all'art. 13 del Decreto 39/2010.

Con deliberazione approvata nel corso dell'adunanza del 27 febbraio 2015, l'Assemblea degli Azionisti della Società ha conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC") l'incarico di revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2015-2023, secondo i contenuti, i termini e le modalità proposti a suo tempo dal Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13 comma 1 del D. Lgs. n. 39/2010.

Il paragrafo 4.3 (b) "Circostanze eccezionali o imprevedibili" dell'originaria proposta di incarico di PWC, datata 17 febbraio 2015, prevedeva di poter addivenire concordemente alla definizione delle attività non previste nella proposta e alla quantificazione dei relativi onorari "nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della società, problematiche di continuità aziendale o specifiche situazioni che necessitano di approfondimenti di natura tecnica, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, cambiamenti normativi, cambiamenti nei principi contabili e/o di revisione, oppure altre circostanze ad oggi non prevedibili che rendano necessario l'impiego di tempi superiori o inferiori rispetto a quanto stimato" nella proposta stessa.

In applicazione del citato paragrafo 4.3. (b) dell'originaria proposta, sopra riferito, PWC ha richiesto un'integrazione dei compensi per la revisione del bilancio 2023, in considerazione del fatto che - a seguito dell'acquisizione da parte di INWIT, nel corso di detto esercizio,

della partecipazione totalitaria nella società 36 Towers S.r.l – si è reso necessario, per la Società, predisporre il bilancio consolidato per il 2023.

La predisposizione del bilancio consolidato comporta dunque la necessità di estendere l'incarico di revisione contabile, per il 2023, a detto bilancio consolidato.

In particolare, la società di revisione, in data 12 dicembre 2023, ha formulato una proposta di modifica delle condizioni economiche relative all'incarico, a valere per l'anno 2023, in allegato alla presente.

Più nel dettaglio, nella citata proposta di modifica, PWC individua le attività di revisione integrative da effettuarsi, come di seguito indicato:

1. svolgimento delle procedure di revisione previste dal Principio di revisione internazionale (ISA Italia) 600 "La revisione del bilancio del gruppo – Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)", tenuto conto anche delle disposizioni contenute nel Regolamento Consob n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche sui saldi di bilancio alla data di acquisizione e al 31 dicembre 2023 della controllata 36Towers Srl;
2. verifica del processo di consolidamento ed esame del fascicolo di bilancio consolidato, inclusa la relativa informativa;
3. estensione delle verifiche, per il cui svolgimento è necessario anche l'intervento di specialisti dei sistemi informatici, alla marcatura XBRL del bilancio consolidato, in termini di: (i) comprensione del processo messo in atto da parte della Società per predisporre il bilancio d'esercizio e consolidato nel formato XBRL; (ii) verifica del rispetto delle regole e specifiche tecniche ("Technical Validity") richieste dal Regolamento Delegato; (iii) esecuzione di verifiche di dettaglio ("Technical Compliance") al fine di concludere se il bilancio consolidato predisposto nel formato XHTML sia stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento ESEF.

Con particolare riferimento a dette attività di revisione aggiuntiva, nella citata proposta PWC ha segnalato che è richiesto, per l'esercizio 2023, un maggior impegno a livello di numero e di ore di lavoro, e correlati corrispettivi aggiuntivi, nei termini di seguito indicati.

ANNO 2023

<i>Categoria professionale</i>	<i>Ore</i>	<i>Tariffa oraria</i>	<i>Importo (in euro)</i>
<i>Partner</i>	16	351	5.616
<i>Senior Manager</i>	45	157	7.065
<i>Senior</i>	80	72	5.760
<i>Staff</i>	55	48	2.640
<i>TOTALE</i>	196		21.081
<i>Riduzione a carico di PwC</i>			(2.081)
<i>TOTALE NETTO</i>			19.000

Dunque, la citata proposta di modifica formulata da PWC:

- conferma comunque che rimangono applicabili tutte le altre clausole previste nella proposta originaria;
- è corredata dal dettaglio dei mix professionali riconducibili ai corrispettivi aggiuntivi stimati (ore e compensi) per il cui dettaglio si rinvia all'allegato;
- indica che le ore stimate sono state valorizzate utilizzando le tariffe previste per le attività di revisione contenute nella proposta, opportunamente indicizzate, come contrattualmente stabilito;
- comporta un maggior onere complessivo, per l'esercizio 2023, di Euro 19.000 (diciannovemila).

Ai sensi dell'art. 13 comma 1 del D.Lgs. 39/2010 il Collegio Sindacale ha:

- incontrato in più riunioni i rappresentanti della società di revisione PWC, unitamente alle competenti strutture di INWIT, per verificare e valutare la congruità del maggior effort richiesto;
- esaminato la proposta di modifica di PWC del 12 dicembre 2023 e, in particolare, verificato che la richiesta di integrazione dei corrispettivi è motivata dalla necessità di estendere l'incarico alla revisione del bilancio consolidato per l'esercizio 2023;

- verificato che la valorizzazione delle maggiori ore è sostanzialmente alle condizioni economiche della proposta di revisione originaria, oggetto di indicizzazione;
- analizzato le specifiche inerenti alle figure professionali impiegate per lo svolgimento delle attività integrative ed il relativo costo orario, constatando la sostanziale coerenza del complessivo mix per figura professionale;
- ritenuto che le richieste formulate da PWC siano complessivamente congrue e coerenti con l'impegno professionale richiesto e con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere, nonché adeguate in relazione alle nuove attività di revisione richieste, correlate alla revisione del bilancio consolidato per l'esercizio 2023;
- valutato in capo a PWC il permanere dei requisiti di indipendenza e professionalità, non risultando situazioni di incompatibilità dell'incarico a pregiudicare l'indipendenza della società di revisione.

Alla luce delle considerazioni svolte, pertanto, il Collegio Sindacale propone di accogliere le modifiche richieste delle condizioni economiche dell'incarico di revisione legale dei conti in essere, così come descritto nella proposta di integrazione emessa da PWC in data 12 dicembre 2023, nei termini economici sinteticamente sopra richiamati, con la seguente proposta di delibera

"L'Assemblea degli Azionisti di INWIT S.p.A.:

- tenuto conto di quanto previsto dall'art. 13 comma 1 del D.Lgs. n. 39/2010;
- tenuto conto della delibera assunta dall'Assemblea del 27 febbraio 2015 e preso atto che, per quanto non specificato nella presente proposta, rimangono invariate le pattuizioni contenute nell'incarico di revisione approvato in quella sede;
- tenuto conto di quanto previsto nel paragrafo 4.3 (b) "Circostanze eccezionali o imprevedibili" dell'originaria proposta di incarico di PWC datata 17 febbraio 2015 che prevede di poter addivenire concordemente alla definizione delle attività non previste nella proposta e alla quantificazione dei relativi onorari nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili;
- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in proposito;

delibera

- di approvare la proposta di integrazione del corrispettivo previsto in relazione all'incarico di revisione legale già conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. nei

termini indicati nella proposta di modifica formulata dalla suddetta società di revisione;

- di conseguenza, di approvare un corrispettivo aggiuntivo, per le attività di revisione sul bilancio di esercizio al 31.12.2023, per un 'importo di Euro 19.000 (diciannovemila)
- di conferire, in via disgiunta, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Direttore Generale, anche a mezzo di procuratori speciali, ogni più ampio potere per sottoscrivere la proposta di integrazione del compenso, dando sin da ora per rato e valido il loro operato.”

Milano, 28 febbraio 2024.

Il Collegio Sindacale

Dott. Stefano Sarubbi	Presidente
Prof.ssa Maria Teresa Bianchi	Sindaco effettivo
Dott. Giuliano Foglia	Sindaco effettivo

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la delibera proposta dal Collegio Sindacale nei termini sopra indicati.

(punto n. 6 all'ordine del giorno)

CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER GLI ESERCIZI 2024 – 2032 E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

siete chiamati a deliberare, sulla base della selezione effettuata dal Collegio Sindacale, sul conferimento al nuovo revisore per il novennio 2024-2032 degli incarichi di:

- revisione legale del bilancio d'esercizio, comprensivo delle attività di verifica della regolare tenuta della contabilità della Società e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della Società;
- revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato della Società;
- revisione legale del bilancio consolidato e della relazione semestrale consolidata;
- «Limited assurance» della «Dichiarazione di carattere non finanziario» ai sensi del D.Lgs. 254/2016 di attuazione della Direttiva 2014/95/UE recante modifica della Direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario.

Si riporta di seguito il documento predisposto dal Collegio Sindacale.

Raccomandazione del Comitato di Controllo Interno e la revisione contabile di INWIT S.p.A. per il conferimento dell'incarico di revisione legale per il periodo 2024-2032, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 e del D.Lgs n. 39 del 27 gennaio 2010

PREMESSA

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. ("Inwit" o la "Società"), scadrà l'incarico di revisione legale per il periodo 2015 - 2023 conferito in data 27 febbraio 2015 dall'Assemblea degli Azionisti di Inwit S.p.A. alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC").

Il processo di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2024-2032 ("Incarico"), ai sensi del Regolamento UE 537/2014 ("Regolamento Europeo") e del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, rientrando INWIT negli Enti d'interesse Pubblico, in quanto società quotata in un mercato regolamentato, è stato avviato dalla Società, sotto la supervisione del Collegio Sindacale (nella sua veste di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ai sensi dell'art. 19 comma 1 lettera f) del D.Lgs n. 39/2010), nel mese di marzo 2023, in via anticipata rispetto alla scadenza del mandato di PWC, per poter monitorare il rispetto del principio di indipendenza ed in particolare il divieto, previsto dalla normativa di riferimento, di ricevere dal revisore, nei 12 mesi precedenti l'inizio del periodo oggetto di revisione, incarichi per i servizi di "Progettazione e realizzazione di procedure di controllo interno e gestione del rischio relative alla preparazione e/o al controllo dell'informativa finanziaria, oppure alla progettazione e realizzazione di sistemi tecnologici per l'informativa finanziaria".

La Società, con il consenso del Collegio Sindacale:

- ha individuato i criteri di valutazione quantitativi e qualitativi per effettuare la selezione della società di revisione;
- ha predisposto un documento di gara (diviso in sezione tecnica e sezione economica);
- ha invitato alcune società di revisione a presentare la loro proposta.

Successivamente sono state esaminate le proposte ricevute, incontrati i rappresentanti di tutte le società di revisione invitate e redatto un prospetto di sintesi della valutazione tecnica ed economica delle proposte ricevute.

Ad esito di tali attività il Collegio Sindacale sottopone la presente Raccomandazione per il conferimento dell'incarico ("Raccomandazione"), redatta ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo e D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Vengono quindi di seguito illustrati:

- l'oggetto dell'incarico;
- le fasi del processo di selezione del nuovo revisore ed i relativi criteri;
- la valutazione delle offerte;
- le conclusioni del Collegio Sindacale.

1. OGGETTO DELL'INCARICO

Al Revisore della società prescelta saranno conferiti i seguenti incarichi ("Incarico di revisione"):

- revisione legale del bilancio d'esercizio, comprensivo delle attività di verifica della regolare tenuta della contabilità della Società e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della Società;
- revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato della Società;
- revisione legale del bilancio consolidato e della relazione semestrale consolidata;
- «*Limited assurance*» della «*Dichiarazione di carattere non finanziario*» ai sensi del D.Lgs. 254/2016 di attuazione della Direttiva 2014/95/UE recante modifica della Direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario.

2. PROCESSO DI SELEZIONE DEL NUOVO REVISORE

La procedura di selezione per l'individuazione del nuovo revisore ("Revisore") è stata coordinata dal *Chief Financial Officer* di Inwit ("CFO") e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili ("Dirigente preposto"), sotto la supervisione del Collegio Sindacale. Di seguito si presenta, quindi, la sintesi del processo di valutazione, svolto sulla base di parametri tecnico-qualitativi ed economici predefiniti, delle proposte avanzate dai revisori e le conclusioni del processo di selezione.

La Società ha proceduto alla predisposizione della documentazione di gara, contenente principalmente una descrizione esaustiva dell'attività svolta da INWIT, il tipo di revisione legale da effettuare e le modalità ed i criteri di selezione utilizzati per valutare le proposte presentate dalle società di revisione che sarebbero poi state invitate.

Il processo di selezione si è articolato nelle seguenti fasi:

Fase 1 - Pre-selezione: sono state preliminarmente identificate sei società di revisione (BDO ITALIA S.p.A., Crowe Bompani S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte"), EY S.p.A. ("EY"), KPMG S.p.A. ("KPMG"), RIA GRANT THORNTON S.p.A.) rispondenti ai criteri di selezione individuati, che sono state invitate a manifestare il loro interesse a partecipare alla selezione.

I criteri di selezione si sono basati sui seguenti parametri oggettivi, non discriminatori e trasparenti, da intendersi simultaneamente soddisfatti:

- l'aver revisionato imprese di analoghe dimensioni di fatturato;
- l'aver revisionato imprese operanti nei medesimi settori di operatività della Società (Settore Technology, Media and Telecommunication);
- l'aver revisionato imprese quotate nei principali mercati;
- non avere in corso incarichi per servizi vietati durante il c.d. *cooling-in period*.

In data 28 marzo 2023 la Società Deloitte ha comunicato la presenza di incarichi che, a seguito delle verifiche di indipendenza, avrebbero comportato una situazione di incompatibilità con un eventuale incarico di revisione legale, e la temporanea sospensione degli stessi ai fini della partecipazione alla gara nonché la propria disponibilità a risolvere consensualmente i predetti contratti al fine di far venir meno le cause di incompatibilità. Facendo seguito a tale comunicazione, alla luce delle valutazioni svolte in termini di continuità dei servizi in essere, degli eventuali disservizi per la sostituzione del fornitore e delle valutazioni di anti-economicità, in data 18 aprile 2023 Inwit ha comunicato alla società Deloitte di non voler procedere con la risoluzione degli incarichi in corso, con la conseguente esclusione di Deloitte dalla partecipazione alla gara di assegnazione dell'Incarico di revisione legale. Nessuna delle altre società individuate presentava incarichi "ostativi" e/o altre incompatibilità per la partecipazione alla gara.

Sono state pertanto formalmente ammesse alla gara le seguenti Società:

- BDO ITALIA S.p.A.
- Crowe Bompani S.p.A.

- EY S.p.A. (“EY”)
- KPMG S.p.A. (“KPMG”),
- RIA GRANT THORNTON S.p.A.

Fase 2 - Selezione: la selezione è stata effettuata attraverso una procedura competitiva online che prevede l'utilizzo di una piattaforma informatica dedicata che ha consentito di gestire e tracciare tutta la corrispondenza e la documentazione oggetto di scambio con le società di revisione partecipanti.

Quanto ai criteri di selezione, agli aspetti tecnico-qualitativi è stato attribuito un peso complessivo pari a 75/100 (con soglia minima di accesso pari a 40) ripartito come segue:

- I. Esperienza ed attività svolte dalla società di revisione per aziende operanti nel settore Technology, Media and Telecommunication e per società quotate in Italia e/o all'estero (incarichi maturati negli ultimi 6 anni in società quotate nel FTSE MIB e/o nel STOXX Europe 600 e nel settore Technology, Media and Telecommunication sia in Italia che all'estero);
- II. Eventuali sanzioni comminate da Consob e/o da altri enti regolatori europei negli ultimi 6 anni in relazione agli incarichi svolti nel mercato primario;
- III. Esperienza in ambito di Dichiarazione di carattere non finanziario e altri elementi qualitativi oggettivamente determinabili (i.e. partecipazione comitati/commissione lavori di definizione standard di rendicontazione, GRI standards, etc.);
- IV. Team di revisione assegnato all'incarico, con l'inclusione dei relativi curricula vitae dei partner e dei componenti senior degli audit team dedicati alla società (esperienze nel settore Technology, Media and Telecommunication, in tema principi contabili internazionali, revisione di bilanci di gruppi societari, operazioni straordinarie, e fiscalità nazionale);
- V. Metodologie e strumenti innovativi di supporto alle procedure di audit.

Rispetto agli aspetti economici della proposta (a cui è stato attribuito un peso complessivo pari a 25/100) la valutazione quantitativa è stata effettuata sulla base dell'offerta economica articolata nel seguente modo:

- Quotazione attività di audit oggetto dell'incarico: peso 20
- Quotazione eventuali ulteriori incarichi non vietati: peso 5

3. VALUTAZIONE DELLE OFFERTE

Tutte le offerte sono pervenute entro la scadenza prevista dal regolamento di gara e sono state illustrate dalle singole società di revisione selezionate nel corso degli incontri tenutisi in data 8 giugno 2023, incontri che hanno visto la partecipazione, oltre che del CFO e del Dirigente preposto, anche del Collegio Sindacale.

Le offerte tecniche pervenute sono state analizzate, in data 19 giugno 2023, dal Collegio Sindacale, dal CFO e dal Dirigente Preposto di Inwit che, sulla base dello *scoring model* previsto, hanno ritenuto idonee all'espletamento dell'incarico alternativamente EY e KPMG per organizzazione, esperienza, approccio operativo proposto e capacità di gestione del processo di revisione. È stato, invece, valutato che le società BDO, Crowe Bompani e RIA Grant Thornton, nonostante la qualità delle offerte predisposte, non disponessero di esperienza, organizzazione, procedure e strumenti operativi comparabili a quella delle prime due e/o comunque tali da consentire loro di raggiungere lo score minimo di qualificazione tecnico-qualitativa prefissato.

A conclusione del processo di valutazione tecnica (19 giugno 2023) è stato, quindi, richiesto alle due società in *short list* di procedere alla presentazione dell'offerta economica definitiva, che è pervenuta per ambedue in data 23 giugno 2023.

Negli allegati 1 e 2 si riporta, per entrambe le società in *short list*, la sintesi delle proposte ricevute.

Preso atto degli ulteriori riscontri ricevuti, anche a fronte di talune richieste di chiarimenti, le offerte definitive pervenute sono state analizzate dal CFO e dal Dirigente preposto di INWIT, di concerto con il Collegio Sindacale. Completata la valutazione, si è provveduto a comunicare alle società di revisione partecipanti gli esiti della selezione, segnalando alle prime due classificate la necessità di continuare ad assicurare il rispetto del divieto di svolgere i servizi vietati nel c.d. *cooling-in period*.

Sulla base della valutazione degli aspetti tecnico-qualitativi ed economici precedentemente descritti, considerate le risultanze del processo di selezione che derivano dall'analisi comparativa e complessiva delle proposte pervenute, con particolare attenzione in primo luogo agli aspetti tecnico-qualitativi (peso 75, con punteggio minimo di 40) e, in secondo luogo economici (peso 25), le risultanze di gara hanno determinato la seguente graduatoria:

1. KPMG

2. EY

4. CONCLUSIONI DEL COLLEGIO SINDACALE

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale di Inwit, in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Inwit S.p.A. per il novennio 2024-2032,

- 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 Raccomandazione motivata al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea degli Azionisti contenga almeno due possibili alternative di conferimento e richiede l'espressione di una preferenza debitamente giustificata per una di esse, all'unanimità dei propri componenti,

RACCOMANDA

al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea degli Azionisti di Inwit S.p.A., ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 nonché del D. Lgs. n. 39/2010, alternativamente, le due offerte relative al mandato per la revisione legale dei conti di Inwit S.p.A., per il novennio 2024-2032, formulate da KPMG S.p.A. e da EY S.p.A.

ED ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

per la proposta formulata dalla società **KPMG S.p.A.**, in quanto caratterizzata da un punteggio complessivo più elevato, sia per gli aspetti qualitativi che per quelli economici.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza all'art. 16, comma 2 del Regolamento Europeo n. 537/2014, dichiara 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 Europeo.

Milano, 28 febbraio 2024

Il Collegio Sindacale

Dott. Stefano Sarubbi	Presidente
Prof.ssa Maria Teresa Bianchi	Sindaco effettivo
Dott. Giuliano Foglia	Sindaco effettivo

ALLEGATO 1 – Sintesi proposta KPMG S.p.A.

	Item	Attività di Revisione (AR)	costo	
Peso	AR	80%		
		Revisione legale del bilancio d'esercizio, comprensivo delle attività di verifica della regolare tenuta della contabilità della Società e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;	236.000,00 €	
		Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della società	2.000,00 €	
		Revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato della Società;	41.000,00 €	
		"Limited assurance" della "Dichiarazione di carattere non finanziario" ai sensi del D.Lgs. 254/2016 di attuazione della Direttiva 2014/95/UE recante modifica alla Direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario;	18.000,00 €	
	AR	Totale AR- Canone annuale	297.000,00 €	

	Item	Attività Non vietate (ANV)	costo	
Peso	ANV	20%		
		Quotazione per attività finalizzata ad emissione di comfort letter;	36.000,00 €	
		<i>Emissione di comfort letter in relazione a nuove emissioni obbligazionarie</i>	36.000,00 €	
		<i>Emissione di comfort letter in relazione ad aggiornamenti di programma</i>	18.000,00 €	
		revisione legale del bilancio consolidato d'esercizio e semestrale sulla base dei seguenti range di ricavi di vendita e prestazioni di servizi:	21.800,00 €	
		5mlni	13.500,00 €	
		25mlni	18.000,00 €	
		50 mlni	21.000,00 €	
		100 mlni	25.000,00 €	
		>100 mlni	31.500,00 €	
		attività integrative ove significative per eventuali revisioni di principi contabili e/o derivanti dall'introduzione di nuovi principi di revisione. Quotazione degli onorari come limite massimo % dei corrispettivi per la revisione legale	23.600,00 €	10%
		Totale ANV	81.400,00 €	

	CI	Quotazione degli onorari come limite massimo % del totale ammontare del credito di imposta (fino a €500.000)	2%
		Quotazione degli onorari come limite massimo % del totale ammontare del credito di imposta (oltre €500.000)	1%

ALLEGATO 2 – SINTESI PROPOSTA EY S.p.A.

	Item	Attività di Revisione (AR)	costo	
Peso	AR	80%		
		Revisione legale del bilancio d'esercizio, comprensivo delle attività di verifica della regolare tenuta della contabilità della Società e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;	248.000,00 €	
		Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della società	2.000,00 €	
		Revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato della Società;	50.000,00 €	
		"Limited assurance" della "Dichiarazione di carattere non finanziario" ai sensi del D.Lgs. 254/2016 di attuazione della Direttiva 2014/95/UE recante modifica alla Direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario;	20.000,00 €	
	AR	Totale AR- Canone annuale	320.000,00 €	

	Item	Attività Non vietate (ANV)	costo	
Peso	ANV	20%		
		Quotazione per attività finalizzata ad emissione di comfort letter;	41.000,00 €	
		revisione legale del bilancio consolidato d'esercizio e semestrale sulla base dei seguenti range di ricavi di vendita e prestazioni di servizi:	37.600,00 €	
		5mlni	21.000,00 €	
		25mlni	28.000,00 €	
		50 mlni	34.000,00 €	
		100 mlni	47.000,00 €	
		>100 mlni	58.000,00 €	
		attività integrative ove significative per eventuali revisioni di principi contabili e/o derivanti dall'introduzione di nuovi principi di revisione. Quotazione degli onorari come limite massimo % dei corrispettivi per la revisione legale	24.800,00 €	10%
		Totale ANV	103.400,00 €	

	CI	Quotazione degli onorari come limite massimo % del totale ammontare del credito di imposta;		10%
--	----	---	--	-----

**NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE – NOMINA DEI SINDACI EFFETTIVI E SUPPLENTI –
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

(punto n. 7 all'ordine del giorno)

**NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE – NOMINA DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE –
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

(punto n. 8 all'ordine del giorno)

**NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE – DETERMINAZIONE DEL COMPENSO – DELIBERAZIONI
INERENTI E CONSEGUENTI**

(punto n. 9 all'ordine del giorno)

Signori Azionisti,

con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 si conclude il mandato del Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea del 20 aprile 2021.

Pertanto, siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2024 – 2026 secondo i termini e le previsioni dell'art. 22 dello Statuto sociale. In particolare, siete chiamati a:

- nominare tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti,
- nominare il Presidente del Collegio Sindacale tra i Sindaci eletti dalla minoranza, e
- determinare il compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale.

Quanto sopra è devoluto alle proposte dei Soci, limitandosi il Consiglio di Amministrazione a convocare la riunione e a fornire di seguito alcuni elementi informativi.

Si segnala inoltre che il Collegio Sindacale uscente, alla luce degli esiti del proprio processo di autovalutazione, ha ritenuto di fornire alcune raccomandazioni sui requisiti e sulle caratteristiche dei componenti il nuovo Collegio Sindacale, quali in particolare: (i) un alto livello di professionalità; (ii) l'aver maturato esperienze possibilmente in società quotate, in settori analoghi a quello di Inwit e caratterizzate da rilevanti complessità sia gestionali che di governance; nonché (iii) la disponibilità di tempo per un incarico impegnativo e complesso.

Si rammenta che la durata del mandato è stabilito dalla legge in tre esercizi e, dunque, sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2026.

Nomina dei Sindaci effettivi e supplenti; nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 22 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti; i membri del Collegio Sindacale dovranno appartenere ad entrambi i generi nel rispetto della disciplina vigente.

Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superano i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai fini di quanto previsto dal Decreto Ministro di Grazia e Giustizia del 30 marzo 2000 n. 162, art. 1, comma 3, "le materie e i settori di attività che si considerano strettamente attinenti a quello di Inwit sono quelli connessi o inerenti all'attività svolta dalla Società e di cui all'oggetto sociale.

Ancora in tema di requisiti, si rammenta che, con riferimento all'indipendenza, il quadro normativo applicabile è da ritenersi integrato dai criteri stabiliti nel Codice di Corporate Governance delle Società Quotate, pubblicato dal Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana, a cui INWIT aderisce. Al Collegio Sindacale si applicano, altresì, i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionale, che possono compromettere l'indipendenza, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 29 luglio 2021. Il documento è disponibile sul sito internet:

<https://www.inwit.it/wp-content/uploads/2022/08/INWIT-Criteri-significatiita%CC%80-indipendenza.pdf>.

Infine, alla luce dell'attività svolta dall'impresa, risulta opportuno che i componenti l'organo di controllo individualmente posseggano i requisiti per la stipula di contratti con pubbliche amministrazioni e lo svolgimento di attività in regime di autorizzazione.

La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare applicabile, sulla base di liste presentate dai Soci. Ogni Socio può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste possono essere presentate entro il 29 marzo 2024 da Soci che, da soli o congiuntamente con altri, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno l'1% del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Qualora al 29 marzo 2024 risulti validamente presentata una sola (o nessuna) lista, ovvero ancora risultino

soltanto liste presentate da Soci in rapporto di collegamento ai sensi dell'art. 144-*quinquies* del regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), la scadenza per il deposito è procrastinata al 1° aprile 2024 e la soglia di legittimazione è dimezzata allo 0,5%.

Con riferimento alla valutazione degli eventuali rapporti di collegamento tra le liste, si invitano gli Azionisti a tener conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

La titolarità della percentuale minima di partecipazione per la presentazione delle liste di candidati è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore dell'Azionista nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Le liste devono essere trasmesse tramite invio all'indirizzo e-mail assemblea@pec.inwit.it

Gli Azionisti che presentano delle liste devono presentare e/o recapitare presso la sede sociale copia della certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato ai sensi di legge, anche successivamente al deposito delle liste, purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea.

Le liste depositate dovranno essere corredate:

- dalle informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da idonea documentazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge;
- da una dichiarazione degli Azionisti che hanno presentato la lista e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o la presenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, con riferimento alle disposizioni dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti anche tenuto conto delle raccomandazioni formulate da CONSOB con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;
- dall'accettazione della candidatura e da un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali e comprensivo della lista degli incarichi di amministrazione e controllo da ciascun candidato ricoperti in altre società nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di

incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente, ciascuna dovrà contenere l'elenco dei candidati mediante un numero progressivo. Le liste che nell'una, nell'altra o in entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo tale da consentire la nomina di un Collegio Sindacale, secondo quanto previsto dallo Statuto, conforme alla disciplina vigente relativa all'equilibrio tra generi. Come precisato nella Comunicazione CONSOB n. 1/20 del 30 gennaio 2020, il criterio dell'arrotondamento per eccesso all'unità superiore previsto dall'art. 144-*undecies*.1, comma 3, del Regolamento Emittenti è inapplicabile per impossibilità aritmetica agli organi sociali formati da tre componenti. In questi casi, CONSOB ha ritenuto in linea con la nuova disciplina l'arrotondamento per difetto all'unità inferiore.

Il primo dei candidati di ciascuna sezione viene individuato tra i revisori legali iscritti nell'apposito registro che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Pubblicità delle proposte di nomina

Le liste regolarmente presentate saranno rese pubbliche sul sito del meccanismo di stoccaggio "INFO" (www.info.it), nonché all'indirizzo internet www.inwit.it/assemblea e presso la sede sociale, non oltre il 2 aprile 2024.

Modalità di votazione

L'elezione dei Sindaci avverrà in conformità alle seguenti modalità di seguito riportate in termini sintetici, rinviandosi al testo del citato art. 22 dello Statuto sociale per l'esposizione integrale.

All'elezione del Collegio Sindacale si procede come segue:

1) qualora, all'esito delle votazioni, risulti una sola o nessuna Lista Qualificata (i.e., qualsiasi lista che abbia ottenuto un numero di voti superiore al 25% del capitale della Società con diritto di voto), (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti sono tratti,

nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, 2 Sindaci effettivi ed 1 Sindaco supplente e (ii) dalla seconda lista più votata, secondo l'ordine dalla stessa previsto, sono tratti 1 Sindaco effettivo ed 1 Sindaco supplente;

2) qualora, all'esito delle votazioni, risultino due Liste Qualificate e nessuna di tali Liste Qualificate abbia ottenuto un numero di voti superiore al 50% del capitale della Società con diritto di voto, (i) da ciascuna Lista Qualificata, secondo l'ordine dalla stessa previsto, sono tratti 1 Sindaco effettivo ed 1 Sindaco supplente e (ii) dalla terza lista più votata, secondo l'ordine dalla stessa previsto, è tratto 1 Sindaco effettivo;

3) qualora, all'esito delle votazioni, risultino due Liste Qualificate e una di tali Liste Qualificate abbia ottenuto un numero di voti superiore al 50% del capitale della Società con diritto di voto, (i) dalla Lista Qualificata che ha ottenuto il maggior numero di voti, secondo l'ordine dalla stessa previsto, sono tratti 2 Sindaci effettivi ed 1 Sindaco supplente e (ii) dalla Lista Qualificata che risulta essere la seconda lista più votata, secondo l'ordine dalla stessa previsto, sono tratti 1 Sindaco effettivo ed 1 Sindaco supplente;

4) qualora, all'esito delle votazioni, risultino tre Liste Qualificate, (i) dalla Lista Qualificata più votata sono tratti 1 Sindaco effettivo ed 1 Sindaco supplente, (ii) dalla seconda Lista Qualificata più votata sono tratti 1 Sindaco effettivo ed 1 Sindaco supplente, e (iii) dalla terza Lista Qualificata è tratto 1 Sindaco effettivo.

Qualora la composizione dell'organo collegiale o della categoria dei Sindaci supplenti che ne derivi non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, il secondo del genere più rappresentato eletto dalla lista più votata decade per assicurare l'ottemperanza al requisito, ed è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato. In assenza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della sezione rilevante della predetta lista, l'Assemblea nomina il Sindaco effettivo o supplente mancante con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito nel rispetto delle disposizioni di legge.

Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Il meccanismo del voto di lista è volto, per legge, ad assicurare l'elezione di Sindaci "da parte dei soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti" (così l'art. 148 del

d.lgs. n. 58/1998). La legge prevede altresì che il Presidente del Collegio Sindacale sia nominato dall'Assemblea tra i Sindaci effettivi "eletti dalla minoranza". Ai sensi di Statuto, è nominato Presidente del Collegio Sindacale il componente effettivo tratto dalla lista meno votata da cui è stato tratto un componente effettivo.

Pubblicità dell'elezione del Collegio Sindacale

La Società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diramato ai sensi dell'art. 144-*novies* del Regolamento Emittenti, in merito all'avvenuta nomina del Collegio Sindacale, indicando:

- la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- gli esiti delle valutazioni effettuate, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o comunque a disposizione della Società, in merito al possesso in capo ad uno o più componenti del Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea dei requisiti previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Determinazione del compenso

La retribuzione annuale dei Sindaci è deliberata, ai sensi dell'art. 2402 cod. civ., dall'Assemblea.

I Soci sono invitati a presentare, unitamente alla lista, una proposta di compenso, che per prassi distingue la remunerazione del Presidente e la remunerazione dei restanti Sindaci effettivi.

A meri fini informativi si segnala che la remunerazione del Collegio Sindacale uscente è stata fissata dall'Assemblea del 20 aprile 2021 in 55.000 euro lordi annuali per ciascun Sindaco effettivo e in 75.000 euro lordi annuali per il Presidente del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione – tenuto conto delle risultanze emerse dall'istruttoria svolta dal Comitato Nomine e Remunerazione – in considerazione dell'impegno rilevante richiesto nell'espletamento della carica di Sindaco (anche in termini di partecipazione alle diverse riunioni), invita i Soci a valutare, nell'ambito della proposta di compenso per il nuovo Collegio Sindacale, l'opportunità di integrare di ulteriori euro 13.000 il compenso attualmente attribuito al Presidente e di ulteriori 5.000 euro il compenso attualmente attribuito ai Sindaci effettivi, portandoli, rispettivamente, a complessivi euro 88.000 e euro 60.000 lordi annui.

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a deliberare, nei termini e secondo le modalità sopra esposte, in merito:

- (i) alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale;
- (ii) alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, nei termini e secondo le modalità sopra esposte,
- (iii) al compenso dei membri effettivi del Collegio Sindacale.

Si raccomanda altresì ai candidati di autorizzare la pubblicazione del curriculum vitae sul sito internet della Società, evitando l'inserimento di dettagli di cui non desiderino la diffusione.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Oscar Cicchetti