



*Unieuro S.P.A. - Sede Legale in Forlì, Palazzo Hercolani, via Piero Maroncelli, 10
Capitale Sociale Euro 4.139.724,20 Interamente Versato
Numero di Iscrizione nel Registro Delle Imprese di Forlì-Cesena e C.f. 00876320409*

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE SULLA
PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI UNIEURO S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO 20 GIUGNO 2024 IN UNICA
CONVOCAZIONE**



5. Conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 1° marzo 2025 al 28 febbraio 2034 e determinazione del rispettivo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

si ricorda che con l'approvazione del bilancio al 28 febbraio 2025, verrà a scadere l'incarico di revisione legale conferito a KPMG S.p.A. con delibera assembleare del 12 dicembre 2016 per gli esercizi dal 1° marzo 2016 al 28 febbraio 2025.

Secondo la normativa vigente, ed in particolare ai sensi dell'articolo 17 del D. Lgs. n. 39/2010 (come modificato dal D. Lgs. n. 135/2016, il "**D. Lgs. n. 39/2010**"), l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione ha una durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

In vista della scadenza per decorrenza dei termini del suddetto incarico con l'approvazione del bilancio al 28 febbraio 2025, l'assemblea degli azionisti di Unieuro S.p.A. ("**Unieuro**" o la "**Società**") sarà chiamata a deliberare, *inter alia*, circa il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ad un nuovo revisore per gli esercizi che chiuderanno dal 28 febbraio 2026 al 28 febbraio 2034 (entrambi inclusi), determinandone il relativo corrispettivo.

Al riguardo, come da prassi ormai diffusa tra le società quotate, il Collegio Sindacale di Unieuro, nella sua qualità di "comitato per il controllo interno e la revisione contabile", ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010, ha ritenuto opportuno avviare con un anno di anticipo la procedura di selezione della nuova società di revisione di gruppo per gli esercizi dal 1° marzo 2025 al 28 febbraio 2034. L'anticipazione di tale procedura consente, oltre al rispetto della regola del *cooling in period* posta dall'art. 5 del Regolamento Europeo n. 537/2014 (il "**Regolamento Europeo**") a salvaguardia dell'indipendenza del revisore entrante, anche un più efficiente passaggio di consegne tra il revisore uscente ed entrante.

Al fine di assicurare una maggiore efficienza del processo di revisione contabile, la Società ha optato per la figura del revisore unico di Gruppo, avanzando la richiesta di offerta anche per le proprie controllate. Alla procedura di selezione hanno preso parte le più qualificate società di revisione e, per ciascuna offerta presentata, è stata eseguita una valutazione dei più significativi parametri di natura sia tecnica sia economica.

All'esito della procedura di selezione, il Collegio Sindacale ha predisposto e presentato al Consiglio di Amministrazione la propria raccomandazione motivata ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo, allegata alla presente relazione (cfr. Allegato 1), alla quale si rimanda integralmente. In particolare, il Collegio Sindacale ha indicato le società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e Deloitte Touche S.p.A. quali possibili candidati per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di gruppo per gli esercizi 2026 – 2034, esprimendo la propria preferenza in favore di PricewaterhouseCoopers S.p.A. .

Alla luce di quanto sopra e tenuto conto della raccomandazione motivata del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione informa l'Assemblea degli Azionisti che sarà posta in votazione, in primo luogo, la proposta di affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 1 marzo 2025/ 28 febbraio 2034 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. (Sezione A.1) e, laddove tale proposta non dovesse ottenere i voti richiesti per la sua approvazione, sarà messa in votazione la proposta di



affidamento del medesimo incarico alla società Deloitte Touche S.p.A. (Sezione A.2). Tutto ciò premesso, proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

SEZIONE A.1

“L’Assemblea degli Azionisti di Unieuro S.p.A., in virtù di quanto precede:

- *esaminata la relazione illustrativa presentata dal Consiglio di Amministrazione,*
- *preso atto della raccomandazione motivata formulata dal Collegio Sindacale in merito al conferimento dell’incarico di revisore legale dei conti di Unieuro S.p.A. per gli esercizi 2026-2034, ai sensi dell’articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell’articolo 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014,*

delibera

- (i) di conferire l’incarico di revisione legale dei conti, per gli esercizi dal 1° marzo 2025 al 28 febbraio 2034, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., alle condizioni di cui all’offerta formulata dalla suddetta società di revisione e allegata alla raccomandazione motivata del Collegio Sindacale;*
- (ii) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato per provvedere, anche in via disgiunta tra loro, con facoltà di delega a terzi, a quanto richiesto, necessario o utile per l’esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle relative formalità necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di apportarvi eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere per compiere tutto quanto occorra per la completa attuazione della presente delibera assembleare, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell’osservanza delle vigenti disposizioni normative.”*

* * *

SEZIONE A.2

Qualora la proposta di delibera sopra estesa non sia approvata dall’Assemblea degli Azionisti, e quindi subordinatamente all’esito della votazione sulla proposta di delibera sopra estesa, proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Unieuro S.p.A., in virtù di quanto precede:

- *esaminata la relazione illustrativa presentata dal Consiglio di Amministrazione,*
- *preso atto della raccomandazione motivata formulata dal Collegio Sindacale in merito al conferimento dell’incarico di revisore legale dei conti di Unieuro S.p.A. per gli esercizi 2026-2034, ai sensi dell’articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell’articolo 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014,*

delibera

- (i) di conferire l’incarico di revisione legale dei conti, per gli esercizi dal 1° marzo 2025 al 28 febbraio 2034, alla società di revisione Deloitte Touche S.p.A., alle condizioni di cui all’offerta formulata dalla suddetta società di revisione e allegata alla raccomandazione motivata del Collegio Sindacale;*



(ii) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per provvedere, anche in via disgiunta tra loro, con facoltà di delega a terzi, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle relative formalità necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di apportarvi eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere per compiere tutto quanto occorra per la completa attuazione della presente delibera assembleare, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative."

Allegato 1: Raccomandazione del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026 – 2034.

Forlì, 10 maggio 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

STEFANO MELONI



PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Azionisti,

si ricorda che con l'approvazione del bilancio al 28 febbraio 2025, verrà a scadere l'incarico di revisione legale conferito a KPMG S.p.A. con delibera assembleare del 12 dicembre 2016 per gli esercizi dal 1° marzo 2016 al 28 febbraio 2025.

Secondo la normativa vigente, ed in particolare ai sensi dell'articolo 17 del D. Lgs. n. 39/2010 (come modificato dal D. Lgs. n. 135/2016, il "D. Lgs. n. 39/2010"), l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione ha una durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

In vista della scadenza per decorrenza dei termini del suddetto incarico con l'approvazione del bilancio al 28 febbraio 2025, l'Assemblea degli Azionisti di Unieuro S.p.A. ("Unieuro" o la "Società") sarà chiamata a deliberare, *inter alia*, circa il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ad un nuovo revisore per gli esercizi che chiuderanno dal 28 febbraio 2026 al 28 febbraio 2034 (entrambi inclusi), determinandone il relativo corrispettivo.

Al riguardo, come da prassi ormai diffusa tra le società quotate, il Collegio Sindacale di Unieuro, nella sua qualità di "comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ("CCIRC"), ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010, d'intesa con le funzioni aziendali competenti, ha ritenuto opportuno avviare con un anno di anticipo la procedura di selezione della nuova società di revisione di gruppo per gli esercizi dal 1° marzo 2025 al 28 febbraio 2034. L'anticipazione di tale procedura consente, oltre al rispetto della regola del *cooling in period* posta dall'art. 5 del Regolamento Europeo n. 537/2014 (il "Regolamento Europeo") a salvaguardia dell'indipendenza del revisore entrante, anche un più efficiente passaggio di consegne tra il revisore uscente ed entrante nonché la nomina del revisore da parte delle società controllate del Gruppo Unieuro.

Alla procedura di selezione hanno preso parte le più qualificate società di revisione e, per ciascuna offerta presentata, è stata eseguita una valutazione dei più significativi parametri di natura sia tecnica sia economica.

Si precisa che l'Assemblea degli Azionisti è chiamata altresì a decidere sul compenso della società di revisione nonché sugli eventuali criteri di adeguamento dei corrispettivi, sempre oggetto della proposta motivata del Collegio Sindacale.

Conformemente alle disposizioni del citato art. 16 del Regolamento Europeo, trattandosi di affidamento dell'incarico di revisione legale per un Ente di Interesse Pubblico (EIP), la proposta formulata dal Collegio Sindacale, sottoposta per approvazione, prevede almeno due possibili alternative di conferimento dell'incarico e indica la preferenza motivata per una delle due.

Oggetto della gara

D'intesa con il Collegio Sindacale, Unieuro ha prescelto la figura del revisore unico di Gruppo, anche al fine di incrementare l'efficienza del processo di revisione contabile del Gruppo, posto che la società incaricata della revisione del bilancio consolidato è interamente responsabile dell'espressione del relativo giudizio (Direttiva Europea 2006/43/EC e, per l'Italia, del D. Lgs. 39/2010).

La procedura assicura comunque l'autonomia decisionale degli organi competenti delle società del Gruppo. Si sottolinea, infatti, che l'Assemblea degli Azionisti di Unieuro, sarà chiamata a deliberare solo sulla nomina del nuovo revisore della Società e sulla determinazione del rispettivo compenso per l'intera durata dell'incarico. Per le società controllate il conferimento degli incarichi di revisione, nonché la determinazione dei rispettivi compensi per l'intera durata dei medesimi, saranno deliberati dall'Assemblea di ciascuna società, su proposta motivata del relativo organo di controllo, ai sensi dell'art. 13 D. Lgs. 39/2010.

Il processo di selezione del revisore è stato avviato a dicembre 2023 ed è stato coordinato dal Dirigente Preposto (Group CFO), dal Direttore Group Administration e dal General Accounting Manager ("Gruppo di Lavoro"), in conformità a quanto previsto dal Regolamento Europeo e dalla "Procedura per il conferimento degli incarichi di revisione e l'approvazione dei servizi da conferire alla società incaricata della revisione legale e della sua rete" adottata dalla Società ("Procedura Interna"), sotto la supervisione del Collegio Sindacale nella sua veste di CCIRC. Il Collegio Sindacale, in qualità di responsabile ultimo del processo di selezione, ha interagito stabilmente con il Gruppo di Lavoro che ha incontrato 9 volte al fine di monitorare costantemente l'avanzamento dell'intero processo ("Gara"). Inoltre, il Collegio ha effettuato 2 riunioni ed alcune conference call per la trattazione del tema in esame ed ha incontrato le società di revisione candidate con il supporto della struttura del Dirigente Preposto.

Il Dirigente Preposto, con il supporto del Gruppo di Lavoro, ha predisposto una proposta metodologica per il processo di conferimento dell'incarico al revisore nel rispetto dei requisiti previsti dalla normativa che si compone di:

- (i) perimetro della Gara;
- (ii) criteri di preselezione e requisiti minimi riportanti i fattori qualitativi e quantitativi da adottare, secondo principi di trasparenza e non discriminazione, per la selezione del revisore, come definiti di concerto con il CCIRC. In particolare:
 - criteri di valutazione ed elenco delle informazioni richieste al fine di garantire un procedimento caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte. Nel definire i criteri di selezione, si è inteso valorizzare (A) sia elementi qualitativi, quali: (a) le caratteristiche della società di revisione e del suo network, (b) la composizione del team di revisione e (c) l'approccio metodologico; (B) sia quantitativi, quali: (a) i corrispettivi, (b) la suddivisione del monte ore complessivo e (c) le aree di intervento. Inoltre, a ciascuna delle categorie di valutazione è stato attribuito un peso, espresso in percentuale rispetto al punteggio complessivo attribuibile ai candidati;
 - descrizione dei servizi di revisione o servizi di natura volontaria da quotare;
 - lista delle società di revisione che si propone di invitare a presentare le proprie offerte per l'Incarico di Revisione;
 - calendario delle attività per addivenire alla nomina del nuovo revisore.

La proposta metodologica e la Procedura Interna sono stati predisposti sotto la supervisione del Collegio Sindacale di Unieuro e sentito il Collegio Sindacale della sua controllata Covercare S.p.A..

Si segnala che: (i) Covercare Center S.r.l. e Cybercare S.r.l., alla data della presente procedura, non hanno nominato l'organo di controllo in quanto non superano i requisiti previsti dal C.C. e (ii) Monclick S.r.l. in

liquidazione non è inclusa nel perimetro di intervento in quanto la società è stata posta in liquidazione con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 16 ottobre 2023.

La Gara, svolta ai fini del conferimento dell'incarico di revisione legale, ha avuto ad oggetto, in relazione al novennio dal 2025/2026 al 2033/2034, le seguenti attività:

- A) Servizi di revisione per la Capogruppo Unieuro con riferimento agli esercizi dal 2025/2026 al 2033/2034:
- (i) Revisione contabile ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 39/2010 e 10 del Regolamento (UE) 537/2014 del bilancio d'esercizio di Unieuro in conformità ai *principi International Financial Reporting Standards* ("IFRSs") adottati dall'Unione Europea;
 - (ii) Revisione contabile ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 39/2010 e 10 del Regolamento (UE) 537/2014 del bilancio consolidato del Gruppo Unieuro in conformità ai *principi International Financial Reporting Standards* ("IFRSs") adottati dall'Unione Europea;
 - (iii) Relazione della società di revisione sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e della "Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD" Direttiva 2022/2464;
 - (iv) Espressione di un giudizio di conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato UE 2019/815;
 - (v) Espressione di un giudizio di conformità della relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e della relazione sulla gestione con il Bilancio Consolidato e il Bilancio Separato ai sensi dell'art. 14 c. 2e) del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 123-bis c.4 del D.Lgs. 58/1998;
 - (vi) Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Unieuro per i periodi dal 1° marzo al 31 agosto di ogni anno, in conformità agli IFRS e alla normativa italiana, come raccomandato dalla Consob con comunicazione n. 97001574 del 20/02/1997, punto 1.2.d;
 - (vii) Revisione contabile del *reporting package* ai fini della revisione del bilancio consolidato e del bilancio consolidato semestrale abbreviato delle società controllate da Unieuro, che sono indicate nella Tabella A che segue;

Tabella A

Component	% possesso	Paese	Tipologia di intervento
Covercare S.p.A. ¹⁻²	100%	Italia	Full Audit (RP and Statutory)
Covercare Center S.r.l. ²⁻³	70%	Italia	Full Audit (RP and Statutory)
Cybercare S.r.l. ²⁻³	60%	Italia	Full Audit (RP and Statutory)

- (viii) Affiancamento all'attuale incaricato della Revisione Legale dal conferimento dell'incarico all'approvazione del bilancio al 28 febbraio 2025 con l'obiettivo di acquisire la metodologia operativa attualmente applicata nel Gruppo Unieuro, al fine di agevolare il trasferimento di *know-how*.
- (ix) Verifica della regolare tenuta della contabilità per le società italiane del Gruppo e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- (x) Attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali come previsto dalla legislazione italiana vigente, ivi inclusi eventuale apposizione del visto di conformità sul modello IVA, UNICO, IRAP, CNM e 770;
- (xi) Verifica dei crediti di imposta, ove applicabili, come previsto dalla legislazione italiana vigente e relativa apposizione di visti e attestazioni (es.: credito Ricerca e Sviluppo, innovazione tecnologica, *design* e ideazione estetica);

¹ La società adotta i principi contabili internazionali ("IFRSs") a decorrere dal 1° gennaio 2023.

² L'esercizio sociale della società è stato allineato a quello del Gruppo e termina al 28 febbraio di ciascun anno.

³ La società redigerà il primo bilancio secondo i principi contabili nazionali ("OIC") al 29 febbraio 2024.

- (xii) Verifica dell'adeguatezza del sistema di controllo interno con riferimento all'inclusione della rete vendite e delle attività connesse al post-vendita sull'attuale ERP SAP 4/HANA⁴.
- B) Servizi di revisione per le società controllate di cui alla Tabella A con riferimento agli esercizi dal 2025/2026 al 2027/2028:
- (i) Revisione dei bilanci d'esercizio ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 delle società controllate da Unieuro indicate nella Tabella A che segue in conformità ai requisiti normativi locali;
 - (ii) Affiancamento all'attuale incaricato della Revisione Legale dal conferimento dell'incarico all'approvazione del bilancio al 28 febbraio 2025 con l'obiettivo di acquisire la metodologia operativa attualmente applicata, al fine di agevolare il trasferimento di *know-how*.
 - (iii) Verifica della regolare tenuta della contabilità per le società italiane del Gruppo e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
 - (iv) Attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali come previsto dalla legislazione italiana vigente, ivi inclusi eventuale apposizione del visto di conformità sul modello IVA, UNICO, IRAP, e 770;
 - (v) Verifica dei crediti di imposta, ove applicabili, come previsto dalla legislazione italiana vigente e relativa apposizione di visti e attestazioni (es.: credito Ricerca e Sviluppo, innovazione tecnologica, *design* e ideazione estetica).
- C) Servizi aggiuntivi riferiti al Gruppo Unieuro:
- (i) *Agreed upon procedures* riguardante il riaddebito dei ricavi e costi infragruppo al 28 febbraio 2026 di cui all'allegato 1 del Bando di Gara;
 - (ii) *Agreed upon procedures* riguardante i dati sui covenant di cui all'allegato 1 del Bando di Gara;
 - (iii) *Agreed upon procedures* riguardante la situazione consolidata al 28 febbraio 2026 del Gruppo Covercare S.p.A. di cui all'allegato 1 del Bando di Gara;
 - (iv) *Agreed upon procedures* riguardante gli indicatori Adjusted riportati nella relazione sulla gestione del Gruppo Unieuro di cui all'allegato 1 del Bando di Gara;
 - (v) Altri servizi periodici di revisione legale/revisione richiesti dalla legge, accordi contrattuali e da regolamenti e/o correlati ai servizi sopra elencati (es.: certificazione dei corrispettivi dei singoli punti vendita quale base per il calcolo dell'affitto variabile ove richiesta).

Procedura di selezione delle società da invitare alla gara

Il processo di selezione e la richiesta di quotazione sono stati definiti e condotti nel rispetto dell'art. 16 del Regolamento EIP, con la finalità di garantire un'elevata qualità del servizio di revisione legale, adeguato alle dimensioni e all'articolazione di Unieuro e del Gruppo Unieuro.

Il Gruppo di Lavoro ha condiviso, in via preliminare, con il Collegio Sindacale (i) i criteri per l'individuazione delle società di revisione da invitare alla gara, (ii) la struttura della richiesta d'offerta, (iii) i criteri di valutazione delle proposte ricevute e (iv) le modalità di assegnazione del relativo punteggio.

Predisposizione della lista delle società di Revisione da invitare alla gara

La predisposizione della lista delle società di revisione invitate a partecipare alla gara ha tenuto conto delle disposizioni dell'articolo 17, paragrafo 3 del Regolamento EIP.

In conformità a tale principio, le società di revisione invitate a presentare un'offerta sono state selezionate tenendo conto, tra l'altro, dei seguenti aspetti:

⁴ Il progetto di implementazione di SAP 4/HANA sui processi Retail e After sales è composto da una fase di *assessment* e da una fase di implementazione. Il processo di roll-out dei negozi è previsto nella seconda parte dell'esercizio 2025/2026 in diverse *waves* che interesseranno gruppi di circa 19 punti vendita per un totale di circa 270 punti vendita da completarsi in un orizzonte di 18/24 mesi.

- (i) competenze acquisite, con focus sugli incarichi/prestazioni professionali svolti a favore degli EIP con riguardo, in particolare, a quelli quotati nei mercati regolamentati assoggettati alla vigilanza di Consob;
- (ii) relazione di trasparenza pubblicata ai sensi dell'art.13 del Regolamento EIP in relazione all'esercizio 2023;
- (iii) presenza internazionale del relativo network;
- (iv) grado di conoscenza del Gruppo Unieuro maturato nell'ambito di recenti progettualità.

All'esito delle indagini, condotte sulla base dei parametri oggettivi e non discriminatori sopra richiamati, sono stati individuati come soggetti potenzialmente idonei ad essere invitati a partecipare alla Gara ("Società Invitate"):

1. Pricewaterhousecoopers S.p.A.
2. Deloitte & Touche S.p.A.
3. Ernst & Young S.p.A.
4. BDO Italia S.p.A.
5. RIA Grant Thornton S.p.A.
6. Mazars Italia S.p.A.

Criteri di selezione e valutazione

I criteri di selezione rispondono all'esigenza di definire i criteri di riferimento e le relative logiche di valutazione e ponderazione, al duplice fine di assicurare ex ante l'obiettività del processo di selezione.

Nella Procedura Interna sono stati definiti due criteri di preselezione:

- iscrizione nel Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'economia e delle finanze (o equivalente UE);
- aver svolto nel triennio 2021-2023 attività di revisione legale in favore di almeno una società quotata sul mercato Euronext Milan (EXM) avente ricavi annui non inferiori a 500 milioni di euro.

Nella richiesta di offerta è stato richiesto alle Società Invitate di strutturare le rispettive proposte quadro ("Proposte Quadro" o "Offerte Quadro") nelle seguenti quattro sezioni: (i) caratteristiche della società di revisione e del suo network, (ii) composizione del team di revisione, (iii) approccio metodologico – sezione tecnica e (iv) sezione economica.

La valutazione delle Offerte Quadro ha previsto l'attribuzione di un punteggio complessivo di 100 punti che è stato suddiviso in una parte qualitativa (75 punti – 25 punti per ciascuna sezione) e di una parte quantitativa riguardante l'offerta economica (25 punti).

I criteri di valutazione adottati sono stati enunciati in maniera trasparente e non discriminatoria.

Svolgimento della gara

Unieuro, in conformità alla Procedura Interna e anche in nome e per conto delle società controllate, ha inviato in data 9 febbraio 2024 un'apposita PEC richiedendo di fornire una proposta per le attività oggetto della Gara ("Richiesta di Offerta"), via posta elettronica certificata (PEC), all'indirizzo amministrazione@pec.unieuro.com

e in copia conoscenza al Presidente del Collegio Sindacale, all'indirizzo giuseppina.manzo@odcecmilano.it, entro le ore 12:00 del giorno 29 febbraio 2024.

In conformità a quanto disposto dal Regolamento EIP, nella Richiesta di Offerta sono stati inclusi, tra l'altro:

- i criteri di selezione definiti per la valutazione delle Proposte Quadro;
- le informazioni volte a consentire alle Società Invitate di comprendere il perimetro e le attività da espletare nell'ambito della revisione legale dei conti da effettuare per gli esercizi dal 2025/2026 al 2033/2034, e
- i termini della Procedura di Selezione e le modalità di presentazione delle Offerte Quadro.

Delle Società Invitate, hanno prodotto la documentazione richiesta e formulato un'Offerta Quadro entro la data del 29 febbraio 2024 ("Società Offerenti"): Pricewaterhousecoopers S.p.A. ("PwC"), Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte") e BDO Italia S.p.A. ("BDO").

Ernst & Young S.p.A. ("EY") ha comunicato, via PEC in data 12 febbraio 2024, che gli incarichi in corso con Unieuro non risultano compatibili con il potenziale conferimento dell'incarico di revisione legale ad EY e che, al fine di rispettare il periodo di "cooling in", la rimozione delle cause di incompatibilità comporterebbe la necessità di interrompere l'erogazione di significativi servizi entro il 29 febbraio 2024. Tale interruzione, per quanto in astratto praticabile, comporterebbe potenzialmente delle rilevanti problematiche operative per le società del Gruppo Unieuro.

Mazars Italia S.p.A. ("Mazard") ha comunicato, via PEC in data 19 febbraio 2024, che non soddisfa il seguente requisito fissato per partecipare al processo di selezione: *"aver svolto nel triennio 2021-2023 di attività di revisione legale in favore di almeno una società quotata sul mercato Euronext Milan (EXM) avente ricavi annui non inferiori a 500 milioni di euro"*.

RIA Grant Thornton S.p.A. ("RIA"), non ha risposto né prodotto documentazione.

Valutazione delle offerte e risultanze della gara

Ai fini della valutazione delle Proposte Quadro ricevute sono stati condotti approfondimenti e verifiche in merito alle dichiarazioni fornite dalle Società Offerenti.

Il Gruppo di Lavoro, unitamente al Collegio Sindacale, ha analizzato in via preliminare le Offerte Quadro pervenute da PwC, Deloitte e BDO sulla base dei criteri di selezione riportati nella Procedura Interna e ha discusso le relative risultanze.

In particolare, a seguito dell'analisi preliminare 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 Unieuro e maggiore dimensionamento del network internazionale, escludendo pertanto quella di BDO.

Il Collegio Sindacale e il Dirigente Preposto, sulla base delle analisi del Gruppo di Lavoro, hanno quindi analizzato le offerte ricevute da PwC e Deloitte e discusso le relative valutazioni (che, per quanto concerne la competenza tecnica dei team, hanno comportato un'analisi delle competenze tecniche dei componenti dei team, maturate anche presso il Gruppo, al fine giungere ad una valutazione qualitativa complessiva dei team intesa come risultanza delle esperienze dei singoli), incontrando separatamente i rappresentanti delle stesse al fine di acquisire ulteriori elementi valutativi oltre a quelli già compresi all'interno del set documentale delle offerte, successivamente integrate.

In particolare, il Gruppo di Lavoro ha incontrato le Società Offerenti PwC e Deloitte per colloqui di approfondimento delle Offerte Quadro ricevute in data 26 marzo 2024 e 3 aprile 2024 (PwC) e 27 marzo 2024 (Deloitte) mentre il Collegio Sindacale ha incontrato PwC e Deloitte in data 18 aprile 2024.

La documentazione raccolta, gli incontri tenuti e le analisi condotte hanno evidenziato l'elevata qualità delle offerte ricevute e la professionalità dei team di revisione presentati.



Le analisi compiute sulle Proposte Quadro hanno evidenziato, tra l'altro, che:

- a) le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle Proposte Quadro - anche considerati le ore, le risorse professionali previste e il diversificato livello di seniority, nonché gli strumenti operativi e informatici a disposizione per lo svolgimento dell'attività di revisione e per l'individuazione del rischio di revisione - risultano generalmente adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- b) le Proposte Quadro contengono specifica dichiarazione concernente l'impegno a comprovare il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge, con particolare riferimento agli artt. 10 e 17 del D. Lgs. 39/2010, in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e, nel complesso, le Società Invitate dispongono di un sistema di monitoraggio e di gestione delle informazioni adeguato al monitoraggio del mantenimento del requisito di indipendenza e di prevenzione dei conflitti di interesse, anche a livello di network internazionale;
- c) le Società Offerenti, seppur in maniera oggettivamente differente e con importanti distinguo da considerare in sede di valutazione, risultano disporre (i) di organizzazione e idoneità tecnico professionali adeguate alle dimensioni e alla complessità dell'incarico ai sensi del D. Lgs. 39/2010 e il possesso dei requisiti previsti dal Regolamento EIP e (ii) di un adeguato livello di diffusione del network (regionale, nazionale e internazionale).

All'esito delle valutazioni svolte sulla base dei punteggi assegnati a ciascuna Proposta Quadro, è stata redatta la seguente graduatoria:

1. PwC (punteggio complessivo 95,0);
2. Deloitte (punteggio complessivo 94,1).

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa delle valutazioni attribuite alle caratteristiche qualitative, tra cui quelle tecniche, ed economiche estrapolate dalle Offerte Quadro ricevute.

	Criteria	Peso		
Requisiti	Rispetto dei requisiti minimi		✓	✓
Criteria (punteggio max per criterio 25)	i Caratteristiche della società di revisione e del suo network	25%	24,2	24,0
	ii Composizione del team di revisione	25%	23,7	23,5
	iii Approccio Metodologico - Sezione Tecnica	25%	23,1	23,1
	iv Sezione economica	25%	24,1	23,5
	Totale (max 100)			95,0

Le tabelle sottostanti riportano le principali componenti economiche, in termini di costo e quantificazione delle ore, delle Offerte Quadro ricevute dalle due società selezionate.

(in migliaia di Euro)	PwC⁵				Deloitte⁶				
	Compenso 1° anno	Compenso dal 2° anno	Compenso medio annuo	Totale per il novennio	Compenso 1° anno	Compenso 2° anno	Compenso dal 3° anno	Compenso medio annuo	Totale per il novennio
Revisione del bilancio consolidato e separato di Unieuro	440	440	440	3.960	653	592	517	540	4.864
Revisione del bilancio separato delle società controllate	56	56	56	504	52	52	52	52	468
Totale Compenso per i servizi di revisione	496	496	496	4.464	705	644	569	592	5.332
Agreed Upon Procedures	14	8	9	78	45	31	31	33	293
Totale	510	504	505	4.542	750	675	600	625	5.625

⁵ Le condizioni economiche prevedono, inoltre, un fee cap massimo per gli adeguamenti all'indice ISTAT di Euro 20 migliaia annui e spese totali di segreteria e di tecnologia nella misura pari al 9% dei corrispettivi della revisione.

⁶ Le condizioni economiche prevedono, inoltre, un fee cap massimo per gli adeguamenti all'indice ISTAT al 3% dei compensi della revisione e spese totali di segreteria e di tecnologia nella misura pari al 5% dei corrispettivi della revisione.

(in migliaia di Euro)	PwC				Deloitte				
	Ore 1° anno	Ore dal 2° anno	Ore medie annue	% ore Partner e Manager	Ore 1° anno	Ore 2° anno	Ore dal 3° anno	Ore medie annue	% ore Partner e Manager
Ore stimate per tipologia di attività									
Revisione del bilancio consolidato e separato di Unieuro	4.800	4.800	4.800	26%	6.710	6.060	5.310	5.549	30%
Revisione del bilancio separato delle società controllate	640	640	640	26%	530	530	530	530	30%
Totale ore annue	5.440	5.440	5.440		7.240	6.590	5.840	6.079	
Agreed Upon Procedures	160	90	98		460	310	310	327	
Totale ore annue stimate	5.600	5.530	5.538		7.700	6.900	6.150	6.406	

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale, in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Unieuro S.p.A. per il novennio 2025/2026 – 2033/2034, 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,

SOTTOPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Unieuro 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, alternativamente, le due proposte relative al mandato per la revisione legale dei conti di Unieuro S.p.A. per il novennio 2025/2026-2033/2034, formulate da PricewaterhouseCoopers S.p.A. e da Deloitte S.p.A., le cui componenti economiche sono state precedentemente riassunte,

ESPRIMENDO

all'unanimità la propria preferenza nei confronti della società PricewaterhouseCoopers S.p.A. S.p.A., in quanto caratterizzata da un punteggio più elevato sotto il profilo qualitativo ed economicamente più vantaggiosa a livello di Gruppo. I principali elementi dell'offerta ritenuti qualificanti e tali da motivare la preferenza espressa a favore di questo offerente sono risultati i seguenti:

- l'esperienza della società su clienti che presentano dimensioni e livelli di complessità paragonabili nonché presso società operanti nel settore GDO & Retail e Consumer è risultata essere un elemento importante per valutare la capacità di svolgere l'attività di revisione del Gruppo Unieuro;
- il team di revisione dedicato è composto da Partner, Manager, Specialisti che hanno maturato significative esperienze in società comparabili al Gruppo Unieuro nonché presso il Gruppo stesso;
- la stima del monte-ore e la ripartizione tra i livelli di professionalità impiegati risulta conforme all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;

- i corrispettivi risultano tali da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori nonché l'indipendenza del revisore;
- la società risponde ai requisiti di indipendenza e obiettività richiesta dalla vigente normativa; allo stato attuale, secondo le informazioni disponibili, non risultano situazioni di incompatibilità;
- il socio responsabile della revisione è individuato nella persona del Dott. Giuseppe Ermocida ed ha maturato una specifica esperienza tecnica in incarichi di revisione nell'*industry* a cui il Gruppo Unieuro appartiene e presso altre società quotate.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza all'art. 16, comma 2 del Regolamento UE 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.

Il Collegio pertanto invita l'Assemblea degli Azionisti di Unieuro 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 della Società per gli esercizi 2025/2026-2033/2034 secondo i contenuti, i termini ivi inclusi i criteri per adeguamento dei corrispettivi e le modalità sopra descritti, per un corrispettivo annuo (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza) pari a € 510,0 mila, per 5.600 ore di lavoro, per il primo anno (€ 504,0 mila, per 5.530 ore di lavoro, per gli anni successivi), così composto:

- € 440,0 mila per il bilancio consolidato e separato di Unieuro e altri servizi professionali connessi all'incarico di revisione in parola (tra cui, la dichiarazione non finanziaria, altro), corrispondenti a 4.800 ore di lavoro;
- € 56,0 mila per la revisione del bilancio separato delle società controllate, corrispondenti a 640 ore di lavoro;
- € 14,0 mila per gli altri servizi aggiuntivi (i.e., AUP), corrispondenti a 160 ore di lavoro (€ 8,0 mila corrispondenti a 90 ore di lavoro a partire dal secondo anno).

Nel solo caso in cui tale proposta non raggiunga i voti richiesti per la sua approvazione, verrà messa in votazione la proposta di affidamento del medesimo incarico a Deloitte S.p.A. per onorari per il primo annuo pari a € 750 mila, corrispondenti a 7.700 ore di lavoro (decrescenti nel secondo e terzo anno).

Milano, 3 maggio 2024

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.ssa Giuseppina Manzo
(Presidente)



Rag. Paolo Costantini
(Sindaco Effettivo)



Dott. Stefano Antonini
(Sindaco Effettivo)

