

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
EDILIZIACROBATICA S.P.A.



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA RISPETTIVAMENTE IN
PRIMA CONVOCAZIONE IN DATA 28 APRILE 2020, E, OVE OCCORRENDO, IN SECONDA
CONVOCAZIONE IN DATA 29 APRILE 2020

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 27 marzo 2020 da parte del Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A. (**Edac** o **Emittente**), con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale Parte II n. 44 e sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente in seduta ordinaria (**l'Assemblea**) presso la sede amministrativa della Società, in Genova, Viale Brigate Partigiane n. 18, per il giorno 28 aprile 2020 in prima convocazione e il 29 aprile 2020 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- (i) Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2019, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;*
- (ii) Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2019; delibere inerenti e conseguenti;*
- (iii) Nomina del Consiglio di Amministrazione della Società per il periodo 2020-2022, previa determinazione del numero dei suoi componenti e dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti;*
- (iv) Nomina del Collegio Sindacale della Società per il periodo 2020-2022 e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti;*
- (v) Conferma o nomina di un nuovo revisore legale per il periodo 2020-2022 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti.*

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

- 1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2019, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione; delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2019; delibere inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al primo ed al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione informa gli Azionisti di aver redatto, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che è stato approvato dall'unanimità dei consiglieri partecipanti al Consiglio di Amministrazione della Società tenutosi in data 27 marzo 2020, unitamente alla relazione sull'andamento della gestione.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di statuto, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, c.c.).

Il progetto di bilancio, comprensivo della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione, unitamente al bilancio consolidato e relative relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, sono state messi a disposizione del

pubblico almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione sul sito internet della Società all'indirizzo: www.ediliziacrobatika.com.

Copia elettronica di tali documenti è stata anche inviata a Borsa Italiana.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, proponendo di assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea degli azionisti di EdiliziAcrobatika S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019,*
- *preso atto della Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che evidenzia un utile netto pari ad Euro 1.225.175,00, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, e nelle singole appostazioni, nonché la relativa Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
2. *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2019 di EdiliziAcrobatika S.p.A. come segue:*
 - *Euro 3.979 alla riserva legale, che con tale accantonamento raggiunge il limite di legge pari al 20% del capitale sociale;*
 - *Euro 1.221.196 a dividendi da distribuire (con la precisazione riportata in seguito) ***;*

Propone altresì di distribuire l'ulteriore importo di Euro 125.924 tratto dalla voce di bilancio “utili portati a nuovo”, al fine di arrotondare la cedola ad Euro 0,17 per azione.

**** Il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle novità intercorse successivamente alla riunione del 27 marzo 2020, informa gli azionisti del fatto che il Decreto Legge n. 23 dell'8 aprile 2020, pubblicato in pari data sull'edizione straordinaria della Gazzetta Ufficiale, recante, tra l'altro, misure urgenti in materia di accesso al credito e di adempimenti fiscali per le imprese, prevede, all'articolo 1, che SACE S.p.A., al fine di assicurare la necessaria liquidità alle imprese, colpite dall'epidemia COVID-19, conceda, fino al 31 dicembre 2020, garanzia in favore di banche e altre enti creditizi, per finanziamenti sotto qualsiasi forma erogati in favore delle suddette imprese.*

Tale garanzia è rilasciata subordinatamente ad una serie di condizioni tra cui una in particolare, riportata all'Articolo 1, comma 1, lettera i) del suddetto decreto che riguarda l'impegno dell'impresa che “beneficia della garanzia” a non approvare dividendi o il riacquisto di azioni nel 2020. Tale disposizione, con particolare riferimento alla sua consecutio temporum, è ancora al vaglio del Consiglio di Amministrazione e dei consulenti della Società, essendo state pubblicate poche ore orsono.

Quindi rispetto alla proposta di destinazione con distribuzione di dividendi soprariportata, dalla data odierna alla data dell'assemblea, il Consiglio di Amministrazione, con il supporto dei consulenti della Società, approfondirà i temi tecnici sopra illustrati e ove ritenesse (i) di interesse per la Società le predette misure e l'accesso alle dette garanzie e, ulteriormente, ritenesse (ii) che

la delibera di distribuzione di dividendi fosse ostativa alla fruizione di tali misure da parte della Società, sarà cura del Consiglio di Amministrazione informare tempestivamente i signori azionisti, riservandosi sin d'ora di ritirare o comunque di proporre loro di non assumere tale delibera, proponendo eventuali alternative.

Ulteriormente l'eventuale delibera di quanto proposto potrebbe comportare il potenziale disallineamento rispetto a quanto disposto in merito alla distribuzione di dividendi nel regolamento dei prestiti obbligazionari «EdiliziAcrobatica S.p.A. 5% 2017 – 2023» e «EdiliziAcrobatica S.p.A. 4% 2017 – 2023». In questo senso, nel periodo antecedente all'assemblea dei soci, il Consiglio di Amministrazione avvierà approfondimenti e discussioni con i sottoscrittori dei bond per valutare tali tematiche.

Rispetto a tutto quanto sopra descritto il Consiglio di Amministrazione si riserva quindi di proporre, sino alla data dell'assemblea o nel corso della stessa, una diversa destinazione degli utili oppure una più articolata proposta di distribuzione di dividendi, ad esempio con indicazioni di pagamento dei dividendi posticipato nel tempo, al fine di rendere la delibera compatibile con l'interpretazione che sarà data rispetto al dettato normativo e con le soluzioni che saranno apprestate rispetto alle disposizioni del regolamento dei prestiti, sempre nell'interesse primo della Società e, quindi, dei suoi azionisti.

3. conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta ai Consiglieri di Amministrazione pro tempore, con firma libera e disgiunta e con facoltà di sub-delega per singoli atti o per categorie i atti, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, nonché apporti, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese”.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione della Società per il periodo 2020-2022, previa determinazione del numero dei suoi componenti e dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, si informano gli Azionisti che, con effetto dalla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, verrà a scadere l'attuale Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A..

Pertanto i signori Azionisti sono chiamati a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A..

Ai sensi dell'articolo 15 dello statuto, si rammenta agli Azionisti che l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di nove membri, a seconda di quanto deliberato dall'assemblea ordinaria.

Ai sensi dell'articolo 17 dello statuto, al quale si rinvia, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore a nove e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per

l'assemblea in prima convocazione, e, in ogni caso, devono contenere almeno 1 (un) candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il *curriculum* contenente le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dallo statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

All'elezione degli amministratori si procede come segue:

- a) In caso di presentazione di più una lista:
 - dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo di presentazione, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere tranne uno;
 - dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numeri di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con gli azionisti che hanno presentato o con coloro che hanno votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto un amministratore, ossia colui il quale nell'ambito di tale lista era indicato per primo.
- b) In caso di presentazione di una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano nominati gli amministratori elencati in ordine progressivo fino al raggiungimento del numero totale dei componenti da eleggere.
- c) Qualora nessuna lista, oltre alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, abbia conseguito una percentuale di voti validi almeno pari al 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria, allora, in tal caso, in deroga alla precedente lettera a), risultano nominati gli amministratori di cui alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti elencati in ordine progressivo fino al raggiungimento del numero totale dei componenti da eleggere.
- d) In caso di parità di voti tra liste si procede ad una votazione da parte dell'assemblea, senza applicazione del meccanismo del voto di lista e risultano nominati i candidati che ottengano la maggioranza dei voti.
- e) Nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dallo statuto.

Qualora a seguito delle elezioni con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza, il candidato non indipendente eletto come ultimo o, in caso di più liste, come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto, ed in caso di più liste, appartenente alla lista che ha riportato il maggior numero di voti.

È facoltà dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 10 dello statuto, determinare il compenso per la carica di amministratore, per ogni singolo esercizio o per più esercizi.

La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Amministratore Delegato, consigliere delegato con deleghe specifiche, Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri componenti il Presidente.

Si ricorda, infine, che gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Consiglio di Amministrazione, invita l'Assemblea a:

- *Determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione avuto riguardo delle proposte presentate dagli azionisti legittimati;*
- *Determinare il compenso spettante agli Amministratori;*
- *Determinare la durata della carica del Consiglio di Amministrazione.*

4. Nomina del Collegio Sindacale della Società per il periodo 2020-2022 e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti.

Con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'assemblea ordinaria del 16 dicembre 2016; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 19 dello statuto il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi, nominati dall'assemblea ordinaria, la quale nomina anche il Presidente nel rispetto delle disposizioni di legge, scegliendoli in modo che almeno un membro effettivo ed uno supplente siano iscritti nel Registro dei Revisori Contabili presso il Ministero della Giustizia, mentre i restanti membri, se non iscritti in tale Registro, devono essere scelti fra gli iscritti negli albi professionali individuati con decreto del Ministero della Giustizia, o fra i professori universitari di ruolo in materie economiche o giuridiche.

Il Collegio Sindacale svolge il controllo di legittimità sulla amministrazione e vigila sulla osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sulla adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento, e può esercitare inoltre la revisione legale di conti nel caso previsto dall'art. 2409-bis c.c..

Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri e gli obblighi dei Sindaci e per la determinazione dei loro emolumenti, si osservano le disposizioni degli artt. 2397 e ss. c.c. e le altre norme di legge vigenti. Vi ricordiamo infine che l'Assemblea sarà chiamata a deliberare anche il compenso dei componenti dell'organo di controllo.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Collegio Sindacale, invita l'Assemblea a:

- *Nominare il nuovo Collegio Sindacale;*
- *Determinare il compenso spettante ai Sindaci;*
- *Determinare la durata della carica del Collegio Sindacale.*

5. Conferma o nomina di un nuovo revisore legale per il periodo 2020-2022 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti.

In concomitanza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di EdiliziAcrobatica S.p.A. scade l'incarico di revisione contabile conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. per il triennio 2017-2019. Il Consiglio di Amministrazione sottopone quindi all'approvazione della presente Assemblea la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti di EdiliziAcrobatica S.p.A. per gli esercizi compresi tra il 2020 ed il 2022 appresso riportata.

**PROPOSTA MOTIVATA
PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 39/2010**

* * *

Collegio Sindacale Ediliziacrobatca S.p.A.

Ai Signori Azionisti della Società
Ediliziacrobatca S.p.A.

Genova, 9 aprile 2020

Oggetto: proposta motivata per la nomina della società di revisione ex art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Il Collegio Sindacale

PREMESSO

- che Ediliziacrobatca S.p.A. è società quotata AIM e che è soggetta all'obbligo della revisione legale dei conti, revisione legale che deve essere attribuita ad una società di revisione;
- che con l'approvazione del bilancio 2019 giunge a scadenza l'incarico conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- che l'assemblea dei soci deve deliberare in merito all'affidamento di incarico di revisione legale per il triennio 2020/2022 su proposta motivata del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;

CONSIDERATO

- che sono pervenute al Collegio Sindacale, tramite il Consiglio di Amministrazione della società, due proposte per lo svolgimento dell'attività di revisione legale, formulate rispettivamente dalla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A, di seguito per brevità indicata anche come <Deloitte> e dalla Società di revisione KPMG S.p.A, di seguito per brevità indicata anche come <KPMG> ;
- che, in merito all'oggetto dell'incarico, dette proposte prevedono, per ciascun esercizio, la revisione legale del bilancio di esercizio, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché della coerenza della relazione sulla gestione; prevedono altresì la revisione legale limitata del bilancio infrannuale semestrale che Ediliziacrobatca S.p.A. è tenuta a redigere;
- che i corrispettivi indicati nelle dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale dei conti, per ciascun esercizio, risultano i seguenti:
- 1) Deloitte ha preventivato per ciascun esercizio un corrispettivo globale di € 41.000, comprensivo della sottoscrizione della dichiarazione dei redditi, importo complessivo ridotto per ciascuno degli anni di estensione dell'incarico di € 6.000 considerato dalla società di revisione quale <investimento> sul nuovo cliente, e perciò in totale € 35.000 per ogni anno;
- 2) KPMG ha preventivato per ciascun esercizio un corrispettivo globale di € 43.000,

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle proposte, anche considerate le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla

complessità dell'incarico;

- che le proposte contengono anche specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge;
- che, sulla base di quanto desumibile dalle proposte, le Società di revisione Deloitte e KPMG risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che le sopra menzionate Società di revisione legale risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;

RITENUTO

- Che Deloitte ha svolto attività di revisione legale per Ediliziacrobativa S.p.A. nel triennio 2017/2019, dimostrando un grado di diligenza e di professionalità elevate, nonché con il corretto spirito di collaborazione con il vertice direzionale della Società e con lo stesso Collegio sindacale;
- che in forza dell'attività svolta fino ad oggi ha un buon grado di conoscenza dell'azienda;
- che, inoltre, ha formulato una proposta economica più conveniente rispetto a quella presentata da KPMG;

sulla base delle motivazioni esposte,

PROPONE

che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2022 sia affidato dall'assemblea, previa determinazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico, nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento dell'incarico, a:

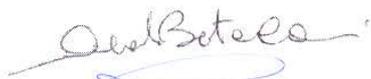
Società di revisione: *Deloitte & Touche S.p.a.*

Sede legale: Via Tortona, 25 -20144 Milano

P.IVA / Registro imprese e C.F. 03049560166

Il collegio sindacale

Presidente: Alda Bertelli



Sindaco effettivo: Francesco Cinaglia



Sindaco effettivo: Giorgio Frediani

