



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI IN RELAZIONE AL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI ALFONSINO S.P.A. DEL 29 GENNAIO 2026, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, DEL 30 GENNAIO 2026, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Alfonsino S.p.A. (di seguito “**Alfonsino**” o la “**Società**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione al punto all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria, convocata presso la sede legale di Alfonsino in Caserta (CE), Via Lamberti 15, in prima convocazione, per il giorno 29 gennaio 2026 alle ore 16:00, e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 30 gennaio 2026 alle ore 11:00.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione di Alfonsino Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti della società per il periodo 2026–2028 e determinazione del relativo compenso previa risoluzione consensuale anticipata dell’attuale incarico di revisione legale dei conti.

La presente relazione è depositata presso la sede legale della Società ed è altresì disponibile sul sito *internet* della Società www.alfonsino.delivery – sezione *Investor Relations – Corporate Governance*.

* * *

Punto 1 all’ordine del giorno:

1. Conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti della società per il periodo 2026–2028 e determinazione del relativo compenso, previa risoluzione consensuale anticipata dell’attuale incarico di revisione legale dei conti. Delibere inerenti e/o conseguenti;

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per approvare il conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2026–2028 previa risoluzione consensuale anticipata dell’attuale incarico conferito dall’Assemblea degli Azionisti del 15.07.2024 in essere con BDO Italia S.p.A. (“**BDO**”) per il periodo 2024–2026.

La presente relazione viene pertanto redatta anche ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, consolidato dal D. Lgs. n. 135/2016 e del Decreto Ministeriale 28 dicembre 2012, n. 261 con riferimento alla risoluzione consensuale anticipata del suddetto incarico di revisione legale.

Nel corso dell’esercizio, la Società e BDO hanno avviato interlocuzioni volte a valutare, in un’ottica di reciproca collaborazione e nel rispetto della normativa applicabile, l’opportunità di procedere alla risoluzione consensuale anticipata dell’incarico di revisione legale in essere.

All’esito di tali interlocuzioni, la Società e BDO hanno manifestato la comune volontà di addivenire alla risoluzione consensuale del relativo incarico, ai sensi e per gli effetti del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 e del Decreto del Ministero dell’Economia e delle Finanze 28 dicembre 2012, n. 261 (la “**Risoluzione Consensuale**”), senza che siano state formulate osservazioni in ordine alla cessazione anticipata dell’attività di revisione, ai sensi dell’art. 7 del citato D.M. n. 261/2012.

Si segnala che la Risoluzione Consensuale avrà effetto a decorrere dall’adozione della delibera di approvazione della risoluzione consensuale dell’incarico di revisione e del contestuale conferimento di un nuovo incarico di revisione legale in conformità alla normativa vigente da parte dell’Assemblea degli Azionisti della Società.

A tal riguardo, la Società ha avviato un processo per la selezione della nuova società di revisione legale alla quale affidare l’incarico di revisione dei conti della Società per il periodo 2026–2028 ed, al termine della relativa procedura, il Collegio Sindacale, dopo aver effettuato tutte le valutazioni del caso in merito, ha predisposto la propria proposta motivata in merito al conferimento dell’incarico di revisione legale per la durata triennale relativa al periodo 2026–2028.

In particolare, il Collegio Sindacale, preso atto della Risoluzione Consensuale e delle osservazioni proposte ex art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, ha quindi espresso le proprie osservazioni alla risoluzione consensuale del rapporto con BDO (che sono allegate alla presente relazione sub Allegato 1).

Inoltre, il Collegio Sindacale ha predisposto, ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010, la propria proposta motivata, contenente la propria raccomandazione, onde consentire all'Assemblea degli Azionisti di assumere le determinazioni di competenza circa il conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2026–2028, determinando i corrispettivi spettanti alla società di revisione legale prescelta per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tali corrispettivi durante l'incarico stesso.

Per maggiore esaustività, si rinvia alla proposta motivata del Collegio Sindacale che si allega alla presente relazione illustrativa sub Allegato 2.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione per quanto concerne il conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti rinvia alla proposta formulata dal Collegio Sindacale ai sensi per gli effetti del D. Lgs. n. 39/2010, sottolineando di non avere ulteriori osservazioni in merito alla cessazione dell'incarico a BDO, in considerazione della circostanza per cui (i) la risoluzione anticipata del mandato avviene in via consensuale tra le parti e (ii), l'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata, in sostanziale contestualità con la delibera di cessazione anticipata, a conferire un nuovo incarico di revisione legale dei conti e, pertanto, con piena tutela per la Società e gli Azionisti.

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea di Alfonsino S.p.A., in sede ordinaria,

- preso atto della disponibilità della società di revisione BDO Italia S.p.A. di addivenire alla risoluzione consensuale del mandato in corso, a valere dalla data della delibera assembleare;*
- preso atto delle motivazioni sottese alla risoluzione consensuale del mandato in corso con BDO Italia S.p.A.;*
- preso atto che BDO Italia S.p.A. ha dichiarato di non avere osservazioni sulla cessazione anticipata della propria attività di revisione;*
- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle osservazioni espresse da parte del Collegio Sindacale;*
- esaminata la proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale della Società ai sensi dell'art. 13 del Decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39;*

delibera

- 1. di approvare la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a BDO Italia S.p.A. per il periodo 2024–2026 con delibera dell'Assemblea degli Azionisti in data 15.07.2024;*
- 2. di conferire a RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di Alfonsino S.p.A. per il periodo 2026–2028, nei termini ed alle condizioni anche economiche dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, il potere di dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti che precedono, di porre in essere tutte le comunicazioni richieste dalla normativa applicabile e connesse a tale risoluzione, nonché provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie e/o opportune."*

Caserta, 14 gennaio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Domenico Pascarella