

**Proposta motivata per il conferimento dell'incarico
di revisione legale dei conti
ai sensi dell'art. 13, co. 1, d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39
nonché dell'art. 6 bis, parte prima, del Regolamento Emittenti
Euronext Growth Milan**

Ai soci di Cogefeed S.p.A. (di seguito: "**Cogefeed**")

Premesso che:

(1) con l'approvazione del bilancio di Cogefeed dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024 giungerà a naturale scadenza l'incarico in essere ai fini della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis c.c., degli artt. 13 e ss. del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 6 bis, parte prima, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;

(2) l'art. 13, co. 1, del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, testualmente prevede che "*(...) l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico*";

(3) Cogefeed è quotata sul mercato Euronext Growth Milan - segmento professionale, sistema multilaterale di negoziazione aperto al pubblico gestito da Borsa Italiana S.p.A., e che l'art. 6 bis, parte prima, del Regolamento Emittenti Euronext Milan, testualmente prevede che "*il collegio sindacale, nell'elaborare la proposta motivata relativa all'incarico di revisione legale, tiene conto del fatto che l'emittente sarà ammesso in un sistema multilaterale di negoziazione aperto al pubblico. Il collegio sindacale rilascia apposita dichiarazione sia ai fini dell'ammissione che in occasione di conferimento dell'incarico ad altro revisore legale o altra società di revisione legale (...)*";

Considerato che:

(1) tramite il consiglio di amministrazione di Cogefeed sono pervenute al sottoscritto collegio sindacale tre distinte offerte emesse nei confronti della società ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2027 con scadenza alla data dell'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;

(2) le offerte in parola sono state rilasciate rispettivamente da:

(a) Nexia Audirevi S.p.A. il 20 marzo 2025;

- (b) Sitax - Russell Bedford Italy Audit S.r.l. il 25 marzo 2025;
- (c) UHY Audinet S.r.l. il 20 marzo 2025, tutti soggetti iscritti nel registro di cui all'art. 7 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- (3) le offerte oggetto di analisi contengono l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 e ss. del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (*"Indipendenza e obiettività"*);
- (4) ai fini della verifica e del costante monitoraggio dell'insussistenza di cause di incompatibilità che possano compromettere l'incarico di revisione legale, ciascuna società di revisione candidata ha trasmesso l'elenco dei nominativi dei propri soci/associati nonché dei componenti dell'organo amministrativo proprio e delle entità appartenenti alla propria rete;
- (5) per gli esercizi compresi nell'incarico, le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività:
- (a) revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato;
- (b) verifica, ai sensi dell'art. 14, co. 1, lett. b), del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- (c) giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato e sulla sua conformità alle norme di legge, come previsto dall'art. 14, co. 2, lett. e), del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- (d) attività prodromiche alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in conformità all'art. 1, co. 5, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322;
- (6) in conformità agli artt. 11 e 12 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ai fini dello svolgimento delle attività di revisione legale le offerte esaminate richiamano l'adozione dei Principi di revisione internazionale (ISA Italia) adottati con Determina del Ragioniere Generale dello Stato del 23 dicembre 2014, come successivamente modificati e integrati;
- (7) dalle offerte esaminate, i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato, oltre a spese vive e/o accessorie, contributi (Casse di Previdenza, Autorità di vigilanza), IVA e adeguamento in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo

della vita, a fronte del monte ore stimato da ciascuna società candidata, risultano i seguenti:

Proponente	Ore stimate	Corrispettivo
Nexia Audirevi S.p.A.	270	Euro 17.000
Sitax - Russel Bedford Italy Audit S.r.l.	300	Euro 22.500
UHY Audinet S.r.l.	Non indicate	Euro 20.400

(8) sulla base delle informazioni acquisite non si ravvisano elementi che possano compromettere l'indipendenza dei candidati né la sussistenza in capo ai medesimi di cause di incompatibilità;

(9) l'oggetto dell'incarico come definito nelle offerte esaminate, ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2025 al 2027, appare sostanzialmente omogeneo;

Tutto ciò premesso e considerato il sottoscritto collegio sindacale:

(1) ha valutato le offerte pervenute al fine di formulare la presente proposta motivata ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, tenuto anche conto delle indicazioni formulate dalla [norma n. 8.2.](#) delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate", pubblicate dal CNDCEC nel mese di dicembre 2024 e vigenti dal 1° gennaio 2025, e dell'art. 6 bis, parte prima, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;

(2) ad esito della valutazione svolta, tenuto altresì conto che la Cogefeed è quotata sul mercato Euronext Growth Milan - segmento professionale, sistema multilaterale di negoziazione aperto al pubblico gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

Propone all'assemblea degli azionisti di Cogefeed:

che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2025 al 2027, sia affidato a Nexia Audirevi S.p.A. in conformità all'offerta dalla stessa formulata il 20 marzo 2025, previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato.

* * * * *

per il collegio sindacale

il presidente

dott. Francesco Maria Scornajenchi

