ECOMEMBRANE S.P.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ECOMEMBRANE S.P.A.

15 APRILE 2025 – ORE 17:30 IN PRIMA CONVOCAZIONE

16 APRILE 2025 – ORE 17:30 IN SECONDA CONVOCAZIONE

28 MARZO 2025

ECOMEMBRANE S.p.A.
Via Pari Opportunità 9 - 26030 Gadesco Pieve Delmona (CR) - ITALIA
Tel. +39 0372 463599 - Fax +39 0372 569431
www.ecomembrane.com - info@ecomembrane.com
C.F. / P.IVA 01206300194 - Iscrizione R.E.A. 151704

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato sul sito Internet di Ecomembrane S.p.A. (la "**Società**" o "**Ecomembrane**") e pubblicato sulla rivista "Italia Oggi" del 28 marzo 2025, è stata convocata l'Assemblea della Società, in sede ordinaria, per il giorno 15 aprile 2025, alle ore 17:30, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 16 aprile 2025, stessa ora, in seconda convocazione, presso la sede della Società in Gadesco-Pieve Delmona (CR), via Pari Opportunità n. 9, anche mediante mezzi di telecomunicazione, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato di esercizio 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale per il triennio 2025-2027. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * * *

Preliminarmente, si segnala che la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall'art. 15 dello Statuto sociale e, pertanto, la riunione si svolgerà con l'intervento in assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato *ex* articolo 135-*undecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("**TUF**").

Conseguentemente la Società ha dato incarico all'avv. Niccolò Angelo Lavilla con domicilio professionale in Milano, Corso Europa n. 12, eventualmente sostituito dal collega avv. Niccolò Gentili, di rappresentare i legittimati al diritto di voto ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/98 (il "**Rappresentante Designato**"). I titolari del diritto di voto che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentate Designato la delega – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno utilizzando lo specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.ecomembrane.com, sezione governance/assemblea-degli-azionisti/.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente l'Assemblea (entro l'11 aprile 2025 in riferimento alla prima convocazione ed entro il 14 aprile 2025 con riferimento alla seconda convocazione) ed entro lo stesso termine potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto. Si precisa che le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4 del D. Lgs. n. 58/98 con le modalità e nel termine indicati nel modulo di delega presente sul sito internet della

Società.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero +39 0230309330 oppure all'indirizzo di posta elettronica nlavilla@grimaldialliance.com.

La legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto in Assemblea, tramite conferimento di delega al Rappresentante Designato, è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto; tale comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il 4 aprile 2025). Coloro che risultassero titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati ad intervenire e votare in Assemblea.

* * * *

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024 E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Egregi Azionisti,

l'Assemblea convocata per il giorno 15 aprile 2025 in prima convocazione e, occorrendo, per il 16 aprile 2025 in eventuale seconda convocazione, è chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società e a prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2024.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla vigente normativa, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito al primo punto all'ordine del giorno:

"*L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ecomembrane S.p.A., - preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, preso atto delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione, esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Ecomembrane S.p.A. al 31 dicembre 2024,*

DELIBERA

(a) di approvare il Bilancio d'esercizio di Ecomembrane S.p.A. (civilistico capo Gruppo) al 31 dicembre 2024, che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 228.610,00.

(b) di prendere atto della presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024."

2. DELIBERAZIONI IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2024. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

l'Assemblea convocata per il 15 aprile 2025 in prima convocazione e, occorrendo, per il 16 aprile 2025 in eventuale seconda convocazione, è altresì chiamata a deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio al 31 dicembre 2024. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 14 marzo 2025, ha deliberato di proporre all'Assemblea di coprire la perdita di esercizio 2024, pari ad Euro 228.610,00, mediante l'utilizzo della riserva legale.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito al secondo punto all'ordine del giorno:

"*L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ecomembrane S.p.A., preso atto del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024,*

DELIBERA

(a) di coprire la perdita di esercizio 2024, pari ad Euro 228.610,00, mediante l'utilizzo della riserva legale."

3. CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE PER IL TRIENNIO 2025-2027. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, Vi informiamo che, in occasione dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, giunge a scadenza il mandato triennale della Società di Revisione BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Abruzzi n. 94, nominata dall'Assemblea in data 22 dicembre 2022, per la durata di tre esercizi. L'Assemblea è pertanto convocata per deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisore legale dei conti per il triennio 2025 -2027 e per la determinazione del corrispettivo ai sensi del D.lgs. 39/2010.

In considerazione di tale scadenza, la Società ha richiesto la ricezione di offerte di incarico da parte di n. 3 società di revisione, Audirevi S.p.A., BDO Italia S.p.A. e PMI Audit S.r.l., per lo svolgimento delle seguenti attività:

(i) la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei tre esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2027 della Società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 14, comma 1, lettera a) del D.lgs. 39/2010;

(ii) la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi e per gli effetti dell'art. 14, comma 1, lettera b) del D.lgs. 39/2010;

(iii) la verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e della sua conformità alle norme di legge, come previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del D.lgs. 39/2010;

(iv) la revisione limitata del bilancio consolidato intermedio abbreviato per il semestre che si chiuderà al 30 giugno 2025, al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2027;

(v) le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in base all'art. 1, comma 5, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322, come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/2007; e

(vi) le attività di *Agreed-upon Procedures* (AUP) sulla società Ecomembrane LLC.

Le offerte ricevute — che restano depositate agli atti della Società — contenenti, *inter alia*, i corrispettivi richiesti per le attività sopra descritte per l'intera durata dell'incarico, sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs.

n. 39/2010.

Il Collegio Sindacale della Società ha formulato, ai sensi del predetto articolo, la propria proposta motivata, contenente la propria raccomandazione e la relativa preferenza, onde consentire all'Assemblea di assumere le determinazioni di competenza circa il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025-2027.

II Consiglio di Amministrazione vi sottopone, pertanto, la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.lgs. n. 39/2010 — allegata alla presente relazione illustrativa — di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025, 2026 e 2027 alla società di revisione BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Abruzzi n. 94, C.F., P.IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07722780967, che prevede un compenso annuo pari a Euro 29.000,00 (ventinovemila/00), oltre oneri e accessori.

Alla luce di quanto esposto e, in particolare, della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.lgs. n. 39/2010, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

" *L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ecomembrane S.p.A., riunita in sede ordinaria:*

– *preso atto che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A.;*

– *esaminata la proposta formulata dal Collegio Sindacale;*

DELIBERA

(a) *di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025, 2026 e 2027 alla società di revisione BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Abruzzi n. 94, C.F., P.IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07722780967, secondo i termini previsti dalla proposta tecnica ed economica di BDO Italia S.p.A.;*

(b) *di riconoscere alla società di revisione BDO Italia S.p.A. un compenso annuo pari a Euro 29.000,00 (ventinovemila/00), oltre oneri e accessori, per l'incarico cosi conferito;*

(c) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, tutti i poteri necessari od opportuni per l'esecuzione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti*".

* * * *

Allegato 1 – Proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D.lgs. n. 39/2010

* * * *

Gadesco – Pieve Delmona (CR), lì 28 marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Lorenzo Spedini

ECOMEMBRANE S.p.A.

VERBALE DELLA RIUNIONE DEL 14 MARZO 2025

In data 14 marzo 2025, alle ore 12.00 si è tenuta, in videoconferenza, la riunione del Collegio Sindacale di Ecomembrane S.p.A., con sede legale in Gadesco – Pieve Delmona (CR), Via Pari Opportunità n. 9, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Cremona 012063000194, R.E.A. CR - 151704 (anche la "**Società**"), nelle persone di Fabio Buttignon, Enzo Coratella e Luca Francesco Franceschi (il "**Collegio Sindacale**") allo scopo di procedere all'esame delle offerte pervenute per l'assunzione dell'incarico di revisione e deliberare sulla proposta motivata, ai sensi dell'art. 13, co. 1, D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Il Collegio Sindacale si è riunito per esaminare le offerte pervenute per l'assunzione dell'incarico di revisione sulla base delle indicazioni formulate dalla Norma 8.2 delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società quotate", aggiornata al 1° gennaio 2025, e per la stesura della relativa proposta motivata ai sensi degli artt. 13, 17, 19 D.lgs. n. 39/2010; artt. 5, 16 Regolamento (UE) n. 537/2014, che, come di seguito integralmente riportata, con il presente verbale viene all'unanimità approvata.

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

Ai Soci della Società Ecomembrane S.p.A.,

Premesso che:

- con l'assemblea a cui sarà sottoposto il bilancio al 31.12.2024 per le delibere inerenti e conseguenti, giunge a naturale scadenza l'incarico ai fini della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-*bis* c.c. e degli artt. 13 e ss. del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 attribuito a BDO Italia S.p.A.;
- 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*";

considerato che:

- tramite il Consiglio di Amministrazione sono pervenute al Collegio Sindacale n. 3 (tre) distinte offerte emesse nei confronti della Società ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 31/12/2025 al 31/12/2027, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;

- le offerte in parola sono state rilasciate il 18/02/2025, il 20/02/2025 e il 28/02/2025 rispettivamente da: *i*) BDO Italia S.p.A., *ii*) Audirevi S.p.A. e *iii)* PMI Audit S.r.l., tutti soggetti iscritti nel registro di cui all'art. 7 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- 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*");
- ai fini della verifica e del costante monitoraggio dell'insussistenza di cause di incompatibilità che possano compromettere l'incarico di revisione legale, ciascun candidato ha:
  - trasmesso l'elenco dei nominativi dei propri soci/associati nonché dei componenti dell'organo amministrativo proprio e delle entità appartenenti alla propria rete;
  - invitato la società conferente l'incarico di revisione legale dei conti a comunicare tempestivamente ogni variazione della struttura della compagine societaria propria e delle società controllate, controllanti o sottoposte a comune controllo;
- per gli esercizi compresi nell'incarico, le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività:
  - revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 del bilancio di esercizio di Ecomembrane S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Ecomembrane, composto dalle società Ecomembrane S.p.A., Ecomembrane LLC e Splash Superpools Ltd.;
  - revisione limitata della situazione consolidata intermedia al 30 giugno 2025, 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2027;
  - attività di Agreed-upon Procedures (AUP) della società Ecomembrane LLC;
  - 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;
  - svolgimento delle attività funzionali all'espressione del 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;
  - attività prodromiche alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in conformità all'art. 1, co. 5, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322;
- in conformità agli artt. 11 e 14 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[i];
- 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 ciascun candidato, risultano i seguenti:

Attività	BDO		AUDIREVI		PMI Audit	
	€	*Ore*	€	*Ore*	€	*Ore*
Bilancio Ecomembrane S.p.A.	19.330	220	15.625	250	20.000	200
Bilancio Gruppo Ecomembrane	6.550	70	6.250	100	8.000	80
Bilanci intermedi Gruppo Ecomembrane	8.740	100	7.500	120	10.000	100
AUP Ecomembrane LLC	2.650	30	2.525	40	4.000	40
Totale	**37.270**	**420**	**31.900**	**510**	**42.000**	**420**
Sconto proposto	(8.270)	-	-	-	(4.000)	-
Totale scontato	**29.000**	**420**	**31.900**	**510**	**38.000**	**420**

- il collegio ha svolto, sulla base delle informazioni disponibili e/o acquisite mediante appositi approfondimenti, un'analisi comparativa avendo riguardo ai profili professionali e organizzativi dei candidati, tenendo anche conto delle indicazioni contenute nella Norma 8.2 delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale nelle società non quotate" emanate dal CNDCEC – e specificamente con riferimento a: i) piano di revisione, ii) competenze aziendali/settoriali, iii) struttura organizzativa, iv) struttura e reputazione sul mercato, v) corrispettivi;
- 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;
- 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.

Tanto premesso, il Collegio Sindacale, in esito alla valutazione comparativa svolta, sia in termini qualitativi che quantitativi, ai fini della formulazione della propria proposta per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2025 al 2027, propone all'assemblea degli azionisti (Soci) di Ecomembrane S.p.A., previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato, che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2025 al 2027 sia affidato a BDO Italia S.p.A. in conformità all'offerta dallo stesso formulata il 18/02/2025.

Padova, 14 marzo 2025

Per il Collegio Sindacale,

il Presidente

Fabio Buttignon

[i] Si rammenta che la determina del Ragioniere Generale dello Stato del 23 dicembre 2014, con la quale sono stati adottati i principi professionali di revisione ISA Italia elaborati ai sensi dell'articolo 11 del D.lgs. n. 39 del 2010, è stata modificata e integrata dalle determine emesse rispettivamente in data 5 giugno 2017, 31 luglio 2017, 12 gennaio 2018, 3 agosto 2020, 11 febbraio 2022, 1° settembre 2022 e 8 agosto 2023.