

# REDFISH

LONGTERM CAPITAL

**REDFISH LONGTERM CAPITAL S.p.A.**

**Sede in** Via del Carmine n. 11 20121 Milano (MI)

**Capitale sociale** euro 14.463.165 i.v.

**Cod. Fiscale** 11189680967

**Nr. R.E.A.** MI - 2585693

**INFORMAZIONI FINANZIARIE CONSOLIDATE PRO-FORMA**

**REDATTE SECONDO I PRINCIPI CONTABILI OIC**

**AL 31 DICEMBRE 2023**

## **Premessa**

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma al 31 dicembre 2023 sono state predisposte con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti contabili delle seguenti operazioni straordinarie:

- costituzione della società Rail Fish S.r.l., in data 2 febbraio 2023, con capitale sociale pari a Euro 10 migliaia detenuta per il 100% delle quote dalla capogruppo Redfish Longterm Capital S.p.A. (di seguito anche "RFLTC" o "Capogruppo");
- operazione di acquisizione del 100% delle quote del capitale sociale di Movinter S.r.l. avvenuta in data 20 aprile 2023;
- operazione di scissione del ramo immobiliare di Movinter S.r.l. a favore della società beneficiaria Savi Immobiliare S.r.l. con atto di scissione del 2 marzo 2023;
- Operazione di cessione del 4% delle quote della Rail Fish S.r.l. avvenuta in data 11 maggio 2023;
- operazione di acquisizione del 75% delle azioni del capitale sociale di Six Italia S.p.a. da parte di Movinter S.r.l., avvenuta in data 16 febbraio 2024 con perfezionamento di un contratto preliminare vincolante sottoscritto in data 06 dicembre 2023;
- operazione di investimento nel capitale sociale di Pure Labs S.p.a., con sottoscrizione del 32% del capitale, operazione effettuata il 27 novembre 2023.

Le informazioni finanziarie consolidate pro-forma sono state predisposte in base ai seguenti criteri:

- i) decorrenza degli effetti patrimoniali dal 31 dicembre 2023, per quanto attiene alla redazione dello stato patrimoniale consolidato pro-forma;
- ii) decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2023, per quanto attiene alla redazione del conto economico consolidato pro-forma;
- iii) conseguentemente, in considerazione delle diverse finalità delle informazioni finanziarie consolidate pro-forma rispetto a quelli di un normale bilancio, e poiché gli effetti sono calcolati in modo diverso con riferimento allo stato patrimoniale ed al conto economico, i prospetti pro-forma devono essere letti ed interpretati separatamente senza cercare collegamenti o corrispondenze contabili tra i due documenti.

Inoltre, le informazioni finanziarie consolidate pro-Forma al 31 dicembre 2023 sono state predisposte partendo dai seguenti dati storici:

- Atto costitutivo di Rail Fish S.r.l.;
- Atto di acquisizione del 100% delle quote di Movinter S.r.l. da parte di Rail Fish S.r.l.;
- Atto di scissione del comparto immobiliare di Movinter S.r.l.;
- Atto di cessione del 4% delle quote di Rail Fish S.r.l.;
- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di Movinter S.r.l. approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2024 e sottoposto a revisione contabile su base volontaria da parte della Società di Revisione BDO Italia S.p.A.;
- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di Six Italia S.p.a. approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2024 e sottoposto a revisione contabile su base volontaria da parte della Società di Revisione BDO Italia S.p.A.;
- Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 di RFLTC, redatto secondo i Principi Contabili Italiani e approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2024 e sottoposto a revisione contabile su base volontaria da parte della Società di Revisione BDO Italia S.p.A..

## **Criteri generali di redazione**

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sono ottenute apportando ai dati consuntivi appropriate rettifiche pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni straordinarie verificatesi in data successiva.

I dati pro-forma sono stati predisposti sulla base dei principi di redazione contenuti nella Comunicazione Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001 al fine di riflettere retroattivamente le operazioni descritte nella Premessa e del Regolamento Delegato (UE) 2019/980.

In particolare, i dati pro-forma sono stati predisposti in base alla decorrenza degli effetti patrimoniali dalla fine del periodo oggetto di presentazione per quanto attiene alla redazione dello stato patrimoniale pro-forma.

## **Principi contabili**

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sono state predisposte in conformità ai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità e utilizzati dalla Società per la predisposizione del proprio bilancio.

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sono state predisposte al fine di simulare gli effetti delle soprammenzionate operazioni societarie, come se le stesse fossero virtualmente avvenute alla data di riferimento del bilancio pro-forma.

Le Rettifiche Pro-Forma sono calcolate in base alla regola generale che, con riferimento al conto economico, assume che le operazioni straordinarie siano avvenute all'inizio del periodo cui si riferisce il conto economico stesso.

Tali informazioni non sono tuttavia da ritenersi necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero ottenuti qualora le operazioni considerate nella redazione dei dati pro-forma fossero realmente avvenute nel periodo preso a riferimento.

## **Limiti insiti nelle Informazioni Finanziarie Pro-Forma**

Poiché i Prospetti Consolidati Pro-Forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di una operazione successiva (da eseguire al momento in cui vengono redatti gli attuali pro-forma), è evidente che, nonostante il rispetto dei criteri generali menzionati in precedenza, vi siano dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma.

Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base (simulazioni o rappresentazioni virtuali), qualora tali operazioni si fossero realmente realizzate alla data di riferimento dei dati pro-forma e non alle date effettive, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma.

Indipendentemente dalla disponibilità dei dati e dal rispetto delle altre condizioni indicate in precedenza, va rilevato che il grado di attendibilità dei dati pro-forma è influenzato anche dalla natura delle operazioni straordinarie e dalla lunghezza dell'arco di tempo intercorrente tra l'epoca di effettuazione delle stesse e la data o il periodo cui si riferiscono i dati pro-forma.

Ai sensi dell'Allegato 20 del Regolamento Delegato (UE) 2019/979, si ritiene che tutte le rettifiche riflesse nei dati Pro-Forma avranno un effetto permanente ad eccezione di quelle indicate in calce al conto economico pro-forma e commentate nelle note esplicative.

In ultimo, si segnala che i Prospetti Pro-Forma non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei futuri risultati della Società e non devono pertanto essere utilizzati in tal senso.

## Stato Patrimoniale Consolidato Pro-Forma riclassificato per l'esercizio chiuso 31 dicembre 2023

Si riportano di seguito l'aggregato pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	
Stato Patrimoniale	31.12.2023	Six Italia S.r.l.	Six USA	Scritture	Scritture di	31.12.2023
(Dati in Euro/000)	Consolidato	31.12.2023	31.12.2023	pro-forma	consolidamento	Consolidato Pro-forma
Immobilizzazioni immateriali	1.858	370	14	-	-	2.241
Avviamento	9.368	-	-	-	684	10.052
Immobilizzazioni materiali	4.936	2.628	13	-	-	7.576
Immobilizzazioni finanziarie	20.649	273	7	1.800	(1.800)	20.929
<b>Capitale Immobilizzato*</b>	<b>36.810</b>	<b>3.271</b>	<b>33</b>	<b>1.800</b>	<b>(1.116)</b>	<b>40.799</b>
Rimanenze	8.398	4.689	-	-	-	13.087
Crediti commerciali	2.657	1.662	54	-	(58)	4.316
Debiti commerciali	(7.650)	(4.058)	(76)	-	58	(11.726)
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>3.406</b>	<b>2.293</b>	<b>(22)</b>	-	-	<b>5.677</b>
Altre attività correnti	148	2.347	25	-	(228)	2.293
Altre passività correnti	(4.060)	(757)	(219)	-	228	(4.808)
Crediti e debiti tributari netti	1.090	(444)	-	-	-	646
Ratei e risconti netti	(398)	22	-	-	-	(376)
<b>Capitale Circolante Netto**</b>	<b>186</b>	<b>3.462</b>	<b>(216)</b>	-	-	<b>3.432</b>
Fondo per rischi ed oneri	(152)	(28)	-	-	-	(180)
Fondo TFR	(827)	(932)	-	-	-	(1.759)
<b>Capitale Investito Netto (Impieghi)***</b>	<b>36.017</b>	<b>5.773</b>	<b>(183)</b>	<b>1.800</b>	<b>(1.116)</b>	<b>42.291</b>
Debiti finanziari	12.256	4.228	-	-	-	16.484
Obbligazioni	4.800	300	-	-	-	5.100
Altri titoli finanziari	(2.562)	(383)	-	-	-	(2.945)
Disponibilità liquide	(8.411)	(39)	(4)	1.800	-	(6.653)
<b>Indebitamento Finanziario Netto****</b>	<b>6.083</b>	<b>4.106</b>	<b>(4)</b>	<b>1.800</b>	-	<b>11.985</b>
Capitale sociale	19.136	544	254	-	(798)	19.136
Riserva da sovrapprezzo azioni	4.004	-	-	-	-	4.004
Riserva legale	78	109	-	-	(109)	78
Utili indivisi controllate e altre riserve	7.517	-	-	-	-	7.517
Altre riserve	252	990	(241)	-	(749)	252
Risultato d'esercizio di Gruppo	(1.057)	24	(191)	-	167	(1.057)
<b>Patrimonio Netto (Gruppo)</b>	<b>29.930</b>	<b>1.667</b>	<b>(179)</b>	-	<b>(1.488)</b>	<b>29.930</b>
Capitale e riserve di terzi	5	-	-	-	372	377
<b>Patrimonio Netto di Terzi</b>	<b>5</b>	-	-	-	<b>372</b>	<b>377</b>
<b>Totale Fonti</b>	<b>36.017</b>	<b>5.773</b>	<b>(183)</b>	<b>1.800</b>	<b>(1.116)</b>	<b>42.291</b>

(\*) Il "Capitale Immobilizzato" è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

(\*\*) Il "Capitale Circolante Netto" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il "Capitale Circolante Netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(\*\*\*) Il "Capitale Investito Netto" è calcolato come la sommatoria di "Capitale Immobilizzato", "Capitale Circolante Netto" e "Passività non correnti" (che includono Fondi rischi e oneri, al cui interno è presente anche la fiscalità differita e anticipata, e Fondo TFR). Il "Capitale investito netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(\*\*\*\*) Si precisa che l'"Indebitamento Finanziario Netto" è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari e (iii) delle passività finanziarie ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Le colonne dell'aggregato pro-forma riportano le seguenti informazioni:

- (A) Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023 del Gruppo RFLTC che include anche il consolidamento della controllata Movinter S.r.l.;
- (B) Stato Patrimoniale riclassificato al 31 dicembre 2023 di Six Italia S.p.a., società controllata da Movinter S.r.l.;
- (C) Stato Patrimoniale riclassificato al 31 dicembre 2023 di Six U.S.A., società controllata da Six Italia S.p.a.;
- (D) Scritture pro-forma relative all'operazione di acquisto del 75% del capitale di Six Italia S.p.a.;
- (E) Scritture di consolidamento relative all'iscrizione della partecipazione di Six Italia S.p.a nella controllante Movinter S.r.l. e quindi nella capogruppo;
- (F) Aggregato di Stato Patrimoniale pro-forma riclassificato dato dalla somma delle colonne (A), (B), (C) e (E).

Di seguito si riportano le note esplicative delle scritture di consolidamento pro-forma che hanno generato effetti sullo Stato Patrimoniale Consolidato pro-forma al 31 dicembre 2023:

1. Iscrizione dell'avviamento (differenza di consolidamento) calcolata come differenza tra il valore della partecipazione in Six Italia S.p.a. e il Patrimonio Netto della stessa al 31 dicembre 2023 (in quanto data più vicina alla data di acquisizione);
2. Eliminazione del valore delle partecipazioni detenute da Movinter S.r.l. in Six Italia S.p.a.;
3. Eliminazione del capitale sociale, delle riserve e risultato d'esercizio di Six Italia S.p.a. e della sua controllata Six U.S.A.;
4. Iscrizione del Capitale e riserve di terzi in considerazione del 25% del capitale sociale di Six Italia S.p.a. detenuto da terzi.

## Conto Economico Consolidato Pro-Forma riclassificato per l'esercizio chiuso 31 dicembre 2023

Si riportano di seguito il conto economico consolidato *pro-forma* per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Conto Economico	31.12.2023	Movinter	Six Italia	Six USA	Scritture consolidamento	31.12.2023
(Dati in Euro/000)	Consolidato	01.01.2023 a data acquisizione	01.01.23 -31.12.23	01.01.23 -31.12.23		Consolidato Pro-forma
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.853	7.279	15.611	130	(142)	41.732
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	1.476	982	(204)	-	-	2.254
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	303	-	-	303
Incrementi di immobilizzazioni immateriali per lavori interni	610	189	52	-	-	852
Altri ricavi e proventi	79	232	154	-	-	465
<b>Valore della produzione</b>	<b>21.019</b>	<b>8.683</b>	<b>15.917</b>	<b>130</b>	<b>(142)</b>	<b>45.476</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(9.093)	(3.230)	(8.209)	(89)	142	(20.479)
Costi per servizi	(5.757)	(2.143)	(1.932)	(179)	-	(10.010)
Costi per godimento di beni di terzi	(477)	(258)	(138)	(47)	-	(920)
Costi per il personale	(4.192)	(1.677)	(4.550)	-	-	(10.419)
Variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo, merci	176	(412)	-	-	-	(236)
Oneri diversi di gestione	(142)	(31)	(79)	-	-	(252)
<b>EBITDA (**)</b>	<b>1.535</b>	<b>932</b>	<b>1.007</b>	<b>(185)</b>	<b>-</b>	<b>3.474</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.856)	(222)	(241)	(7)	(93)	(2.420)
<b>EBIT (***)</b>	<b>(321)</b>	<b>710</b>	<b>766</b>	<b>(192)</b>	<b>(93)</b>	<b>1.061</b>
Risultato finanziario	(840)	(181)	(592)	(3)	(216)	(1.833)
Rettifiche valore partecipazioni	273	-	-	-	-	273
<b>EBT</b>	<b>(888)</b>	<b>529</b>	<b>174</b>	<b>(196)</b>	<b>(309)</b>	<b>(495)</b>
Imposte	(174)	(121)	(150)	-	-	(445)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(1.063)</b>	<b>407</b>	<b>24</b>	<b>(196)</b>	<b>(309)</b>	<b>(940)</b>
Risultato d'esercizio di terzi	6	16	6	(49)	-	(21)
<b>Risultato d'esercizio di Gruppo</b>	<b>(1.057)</b>	<b>391</b>	<b>18</b>	<b>(147)</b>	<b>(309)</b>	<b>(957)</b>

(\*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

(\*\*) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

Di seguito si riportano le note esplicative delle scritture pro-forma che hanno generato effetti sul Conto Economico Consolidato pro-forma al 31 dicembre 2023:

1. Il Conto Economico tiene conto degli effetti pieni su 12 mesi delle controllate Movinter S.r.l. (che consolida i mesi di gennaio, febbraio, marzo e aprile 2023 ovvero sino alla acquisizione da parte della capogruppo), Six Italia S.p.a. e Six U.S.A.;
2. I Ricavi delle vendite ed i Costi delle materie prime vengono rettificati in considerazione delle partite contabili infragruppo tra Movinter S.r.l. e Six Italia S.p.a.;
3. Ammortamento dell'avviamento (differenza di consolidamento) di Pure Labs S.p.a. calcolato sul Patrimonio Netto della stessa al 31 dicembre 2023, per il quale si prevede una vita utile residua pari a 10 anni;
4. Una diminuzione della voce Oneri da Partecipazioni derivanti dalla riduzione del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 della partecipata Pure Labs S.p.a.;
5. Iscrizione del risultato di terzi per effetto della retrodatazione degli effetti contabili relativi all'acquisto del 75% del capitale di Six Italia S.p.a. e quindi alla presa in considerazione del 25% del capitale di terzi.

Si riporta di seguito il prospetto dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo al 31 dicembre 2023 che tiene conto del consolidamento pro-forma delle relative poste patrimoniali.

	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	
Stato Patrimoniale	31.12.2023	Six Italia S.r.l.	Six USA	Scritture	Scritture di	31.12.2023
(Dati in Euro/000)	Consolidato	31.12.2023	31.12.2023	pro-forma	consolidamento	Consolidato Pro-forma
Debiti finanziari	12.256	4.228	-	-	-	16.484
Obbligazioni	4.800	300	-	-	-	5.100
Altri titoli finanziari	(2.562)	(383)	-	-	-	(2.945)
Disponibilità liquide	(8.411)	(39)	(4)	1.800	-	(6.653)
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>6.083</b>	<b>4.106</b>	<b>(4)</b>	<b>1.800</b>	<b>-</b>	<b>11.985</b>

Di seguito si riportano le note esplicative delle scritture pro-forma e di consolidamento che hanno generato effetti sull'Indebitamento Finanziario Netto Consolidato pro-forma al 31 dicembre 2023:

1. consolidamento dei rapporti bancari di medio e lungo termine e dell'emissione obbligazionaria della controllata Six Italia S.p.a.;
2. riduzione delle disponibilità liquide per Euro 1.800 migliaia al fine di riflettere quanto corrisposto all'atto di acquisizione di Six Italia S.p.a. da parte di Movinter S.r.l.;
3. consolidamento delle posizioni relative alla liquidità differita (Altri titoli finanziari) presenti anche su Six Italia S.p.a..

**Milano (MI), 28 marzo 2024**

**Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente**



Paolo Pescetto

# REDFISH LONGTERM CAPITAL S.p.A.

Relazione di revisione indipendente  
sull'esame delle informazioni finanziarie  
consolidate pro-forma per l'esercizio  
chiuso al 31 dicembre 2023

## Relazione di revisione indipendente sull'esame delle informazioni finanziarie consolidate pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

Al Consiglio di Amministrazione della  
Redfish Longterm Capital S.p.A.

### Relazione sulla verifica delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-forma al 31 dicembre 2023

Abbiamo completato l'incarico di assurance finalizzato a emettere una relazione sulla predisposizione delle informazioni finanziarie consolidate pro-forma del Gruppo Redfish Longterm Capital (di seguito anche il "Gruppo") da parte degli Amministratori del Gruppo. Le informazioni finanziarie consolidate pro-forma sono costituite dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, dal prospetto del conto economico pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 corredati delle note esplicative del Gruppo (le "Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma"). Gli Amministratori hanno predisposto le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma secondo quanto richiesto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/980 sulla base dei criteri generali di redazione applicabili indicati nelle note esplicative.

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sono state predisposte dagli Amministratori per riflettere retroattivamente gli effetti economici e patrimoniali delle seguenti operazioni (di seguito "le Operazioni"):

- Operazione di acquisizione del 100% del Capitale Sociale della società Movinter S.r.l., avvenuta in data 20 aprile 2023 dal veicolo Rail-Fish;
- Operazione di acquisizione del 75% delle azioni del capitale sociale di Six Italia S.p.a. da parte di Movinter S.r.l., avvenuta in data 16 febbraio 2024 con perfezionamento di un contratto preliminare vincolante sottoscritto in data 06 dicembre 2023;
- Sottoscrizione del 32% del Capitale Sociale della società PureLabs S.p.A., avvenuta in data 27 novembre 2023;

sulla situazione patrimoniale-finanziaria di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e sul risultato economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 del Gruppo, come se le Operazioni fossero avvenute al 31 dicembre 2023 con riferimento agli effetti patrimoniali e al 1° gennaio 2023 per quanto si riferisce agli effetti economici.

Nell'ambito di tale processo, le informazioni finanziarie storiche relative alla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2023 e al conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2023, da noi sottoposto a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione di revisione datata 12 aprile 2024, contenente un giudizio senza modifica, dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della Movinter S.r.l., da noi sottoposto a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione di revisione datata 5 aprile 2024, contenente un giudizio senza modifica e dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della Six Italia S.p.A., da noi sottoposto a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione di revisione datata 05 aprile 2024 e contenente un giudizio senza modifica.

---

### Responsabilità degli Amministratori per le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma

Gli Amministratori sono responsabili per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sulla base dei Criteri di Predisposizione indicati nelle note esplicative alle stesse e della coerenza dei Criteri di Predisposizione con i criteri contabili adottati dal Gruppo.

---

### Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Abbiamo rispettato i principi sull'indipendenza e gli altri principi etici dell'International Code of Ethics for Professional Accountants (inclusi gli International Independence Standards) (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants, basato sui principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.



La nostra società di revisione applica l'*International Standard on Quality Control 1* e, di conseguenza, mantiene un sistema complessivo di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

---

## Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio, secondo quanto richiesto dal Regolamento Delegato (EU) 2019/980, se le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma siano state predisposte dagli Amministratori, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei Criteri di Predisposizione e se i Criteri di Predisposizione siano coerenti con i principi contabili adottati dal Gruppo.

Abbiamo svolto l'incarico in conformità al principio International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3420, Assurance Engagements to Report on the Compilation of Pro Forma Financial Information Included in a Prospectus emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board. Tale principio richiede che siano pianificate e svolte procedure al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che gli Amministratori del Gruppo abbiano predisposto, in tutti gli aspetti significativi, le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sulla base dei Criteri di Predisposizione.

Ai fini del presente incarico, non è nostra responsabilità l'aggiornamento o la riemissione delle relazioni o dei giudizi su qualunque informazione finanziaria storica utilizzata per predisporre le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma; per i medesimi fini, non abbiamo inoltre svolto, nel corso dell'incarico, una revisione contabile completa o limitata delle informazioni finanziarie utilizzate per predisporre le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma.

La finalità delle informazioni finanziarie pro-forma incluse in un documento informativo è unicamente quella di illustrare l'impatto di un evento significativo o di un'operazione significativa sulle informazioni finanziarie storiche del Gruppo come se l'evento si fosse verificato o se l'operazione si fosse realizzata a una data precedente scelta a fini illustrativi. Di conseguenza, non forniamo alcuna *assurance* sul fatto che gli effetti dell'Operazione sulle informazioni finanziarie storiche sarebbero stati quelli presentati nelle Informazioni Finanziarie Pro-Forma.

Un incarico volto a ottenere una ragionevole sicurezza al fine di emettere una relazione in merito al fatto se le informazioni finanziarie pro-forma siano state predisposte, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei criteri applicabili e se i criteri applicabili siano coerenti con i criteri contabili adottati dal Gruppo, comporta lo svolgimento di procedure per valutare se i criteri applicabili utilizzati dagli Amministratori nella predisposizione delle informazioni finanziarie pro-forma forniscano una base ragionevole per la presentazione degli effetti significativi direttamente attribuibili all'evento o all'operazione che hanno richiesto la predisposizione delle informazioni finanziarie pro-forma, e l'acquisizione di evidenze sufficienti e appropriate in merito al fatto se:

- le relative rettifiche pro-forma rappresentino in modo appropriato gli effetti dell'applicazione di tali criteri;
- le informazioni finanziarie pro-forma riflettano la corretta applicazione di tali rettifiche alle informazioni finanziarie storiche.

Le procedure scelte dipendono dal nostro giudizio professionale, tenendo conto della nostra comprensione della natura del Gruppo, dell'evento o dell'operazione rispetto ai quali le informazioni finanziarie pro-forma sono state predisposte e delle altre circostanze dell'incarico.

L'incarico comporta, inoltre, la valutazione della presentazione complessiva delle informazioni finanziarie pro-forma.

Riteniamo di aver acquisito evidenze sufficienti ed appropriate su cui basare il nostro giudizio.

---

## Giudizio

A nostro giudizio, le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma sono state predisposte correttamente sulla base dei Criteri di Predisposizione e i Criteri di Predisposizione sono coerenti con i principi contabili adottati dal Gruppo.

Milano, 12 aprile 2024

BDO Italia S.p.A.  
  
Manuel Coppola  
Socio