

**BLUE NOTE S.P.A.**

Sede in MILANO - VIA MOSCOVA, 18

Capitale Sociale versato Euro 1.437.382,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 13085870155

Partita IVA: 03076890965 - N. Rea: 1614352

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI 1, 2 e 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER I GIORNI 18 E 19 LUGLIO 2016, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE.**

Signori Azionisti, siete stati convocati in Assemblea Ordinaria di Blue Note S.p.A. ("**Blue Note**" o la "**Società**") per il giorno 18 luglio 2016 alle ore 10.30 in prima convocazione, presso la sede legale della società in Via della Moscova 18, 20121 Milano, e per il giorno 19 luglio 2016 stesso luogo e ora, in seconda convocazione, ove necessario, per discutere e deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno oltre che sui precedenti punti inerenti la parte straordinaria, i quali sono oggetto di apposite e separate relazioni.

**Punto 1 dell'ordine del giorno in parte ordinaria – "Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e certificazione del bilancio della Società; delibere inerenti e conseguenti"**

Con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2015, è terminato l'incarico di revisione legale dei conti conferito dalla Società a Reconta Ernst & Young S.p.A. in data 21 febbraio 2014. In considerazione dell'operazione di integrazione tra la Società e Casta Diva Groups S.r.l., Blue Note e la società di revisione hanno ritenuto opportuno proseguire il rapporto in regime di *prorogatio* e rinviare la trattazione in merito al conferimento del nuovo mandato nell'ambito dell'assemblea avente all'ordine del giorno, *inter alia*, l'approvazione della predetta operazione.

Sottoponiamo quindi all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2018, di seguito riportata:

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

Ai Signori Azionisti di Blue Note S.p.A. (la "Società" o "BN")

Il Collegio Sindacale,

**PREMESSO**

- che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2015 è terminato l'incarico di revisione legale dei conti conferito dalla Società a Reconta Ernst & Young S.p.A. in data 21 febbraio 2014;
- che in considerazione dell'operazione di integrazione tra la Società e Casta Diva Group S.r.l., BN e la società di revisione hanno ritenuto opportuno proseguire il rapporto in regime di *prorogatio* e rinviare la trattazione in merito al conferimento del nuovo mandato nell'ambito dell'assemblea avente all'ordine del giorno, *inter alia*, l'approvazione della predetta operazione;
- che la Società ha convocato per la data del 18 luglio 2016 un'assemblea dei soci che sarà anche chiamata a deliberare in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti;
- che l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'assemblea conferisca l'incarico su proposta motivata del collegio sindacale;
- che la Società è un emittente ammesso alla negoziazione su mercato alternativo del capitale di Borsa Italiana AIM Italia e che pertanto il collegio sindacale ha inteso adeguarsi alle "Linee guida per l'attività del collegio sindacale degli emittenti ammessi alla negoziazione su AIM Italia in relazione alla proposta motivata per il conferimento dell'incarico al revisore legale o alla società di revisione legale" emesso dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

**CONSIDERATO**

- che sono pervenute al collegio sindacale n. 3 distinte dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisione legale dei conti;
- che le dichiarazioni di disponibilità di cui sopra sono state presentate dalle seguenti Società di revisione:
  - 1) RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.;
  - 2) BDO Italia S.p.A.;
  - 3) Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- che, in merito all'oggetto dell'incarico, le dichiarazioni di disponibilità 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;

- che i corrispettivi indicati nelle dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale dei conti, per ciascun esercizio, risultano i seguenti:
  - 1) la Società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio del triennio 2016-2018 un totale di 372 ore, per un corrispettivo globale di euro 35.250 (inclusi diritti di segreteria in misura di euro 250) comprensivo della revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, le verifiche periodiche e le attività finalizzate alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.
  - 2) la Società BDO Italia S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio del triennio 2016-2018 un totale di 800 ore di attività, per un corrispettivo globale di 48.000 euro. L'attività e i compensi risultano così suddivisi: per la revisione legale del bilancio d'esercizio 300 ore per euro 16.000; per la verifica della regolare tenuta della contabilità e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali 80 ore per euro 4.000; per la revisione del bilancio consolidato 420 ore per euro 28.000.
  - 3) la Società Reconta Ernst & Young S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio del triennio 2015-2017 un totale di ore 850, per un corrispettivo globale di euro 66.950, comprensivo delle spese accessorie relative alla tecnologia e ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura del 3% del corrispettivo stesso. L'attività e i compensi risultano così suddivisi: per la revisione contabile del bilancio d'esercizio – *business unit ex Blue Note*, 65 ore per euro 5.150; per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della *futura ex holding Casta Diva*, 183 ore per euro 14.420; per la revisione contabile del bilancio consolidato della società risultante dalla fusione, 602 ore per euro 47.380. E' compresa l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.
- che la società Reconta Ernst & Young S.p.A. ("EY") è stata revisore legale dei conti della Società nel decorso, precedente, mandato conferito dalla Società in data 21 febbraio 2014, con riferimento agli esercizi 2013, 2014 e 2015;
- che la Società, come noto, è oggetto di un'importante operazione straordinaria che prevede la fusione per incorporazione della società Casta Diva Group S.r.l. in BN (la "Operazione"). L'Operazione si configura quale *Reverse Take-Over* ai sensi e per gli effetti del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- che EY ha assistito la Società in varie fasi della predisposizione documentale finalizzata al perfezionamento dell'Operazione, avendo acquisito un'approfondita conoscenza della Società e dell'Operazione stessa.

#### VERIFICATO

- che le dichiarazioni di disponibilità contengono anche specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti della legge;
- che, sulla base di quanto desumibile dalle proposte, le Società di revisione legale che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico risultano in possesso dei



requisiti di indipendenza previsti dalla legge;

- che in relazione alla pervasività dei controlli e ai riscontri amministrativi e contabili valutati da questo collegio si è pervenuti ad una ulteriore selezione all'interno delle società di revisione in base all'adeguatezza e alla completezza dell'attività di revisione proposta, nonché in base al totale delle ore di revisione preventivate e del loro costo orario;
- che la complessità dell'Operazione e le future evoluzioni della nuova entità giuridica che si realizzerà a seguito del perfezionamento dell'Operazione suggeriscono logiche prudenziali di continuità nella scelta del soggetto incaricato della revisione legale dei conti;
- che EY risulta disporre di organizzazione e competenze tecnico-professionali adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico.

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2017 sia affidato dall'assemblea, previa determinazione dei corrispettivi predetti per l'intera durata dell'incarico, nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento dell'incarico, a:

Società di revisione: Reconta Ernst & Young S.p.A.

Sede legale: Via della Chiusa, 2 – 20123 Milano

P.IVA / Registro imprese e C.F.: 00891231003

Nominativo del responsabile della revisione:

Dott. Enrico Lenzi

Il collegio sindacale approva all'unanimità.

Milano, 1 luglio 2016

Per il Collegio Sindacale

Carlo Bosello (Presidente)



**BLUE NOTE S.P.A.**

I signori Azionisti sono, pertanto, invitati ad approvare la proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2018 alla società Reconta Ernst & Young S.p.A., secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale.

**Punto 2 dell'ordine del giorno in parte ordinaria – “Nomina organo amministrativo previa determinazione del numero dei suoi componenti; delibere inerenti e conseguenti”;**

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si informano gli Azionisti che i membri del Consiglio di Amministrazione hanno rassegnato, subordinatamente al perfezionamento della fusione tra la Società e Casta Diva Group S.r.l. e con decorrenza dalla data di efficacia della stessa, le dimissioni dalla propria carica.

Pertanto i signori Azionisti sono chiamati a nominare un nuovo organo amministrativo il quale entrerà, tuttavia, in carica subordinatamente all'approvazione della fusione e con decorrenza dalla data di efficacia della stessa.

A tal proposito l'assemblea è invitata a deliberare sulle seguenti materie:

- Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; a questo proposito si rammenta che l'articolo 16 dello statuto, nella versione vigente, prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 9 (nove);
- Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'articolo 18 dello statuto, gli amministratori 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, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore a nove e devono essere consegnate preventivamente all'Assemblea e comunque al più tardi entro l'orario di inizio dei lavori assembleari unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il curriculum contenente le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati, 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 dal presente Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

**BLUE NOTE S.P.A.**

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:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del consiglio di amministrazione da eleggere, meno uno;
- dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente.

Nel caso di parità di voti fra più candidati si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dal presente Statuto.

Agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva.

L'Assemblea ha facoltà di nominare il presidente del Consiglio di Amministrazione, un vicepresidente e di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

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

**BLUE NOTE S.P.A.**

**Punto 3 dell'ordine del giorno in parte ordinaria – “Nomina collegio sindacale; delibere inerenti e conseguenti”;**

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, si informano gli Azionisti che anche i membri, sia effettivi che supplenti, del Collegio Sindacale hanno rassegnato, subordinatamente al perfezionamento della fusione tra la Società e Casta Diva Group S.r.l. e con decorrenza dalla data di efficacia della stessa, le dimissioni dalla propria carica.

Pertanto i signori Azionisti sono invitati a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale, il quale entrerà in carica subordinatamente all'approvazione della fusione e con decorrenza dalla data di efficacia della stessa.

Si ricorda che l'articolo 22 dello statuto prevede che il Collegio Sindacale sia composto da tre sindaci effettivi e da due supplenti i quali rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

Il Collegio Sindacale è eletto dall'assemblea, che delibera con le maggioranze di legge determinandone anche il compenso. I sindaci uscenti sono rieleggibili. I signori Azionisti sono infine invitati a nominare il Presidente del Collegio Sindacale e a determinare la retribuzione del Collegio Sindacale.

Milano, 29 giugno 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato **Alessandro Cavalla**

