

RedFish Listing Partners S.p.A.
Sede in Milano, Via Francesco Sforza n. 14 – cap 20122
Capitale sociale versato pari ad Euro 10.107.851
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al n. 12043570964

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE DI CUI AI PUNTI NN. 1,2, 3 e 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 28 APRILE 2026 IN PRIMA CONVOCAZIONE E,
OCCORRENDO, PER IL 29 APRILE 2026 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2026

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://redfishlistingpartners.it/> sezione "Governance/Assemblee/Anno2026"), una Relazione sulle proposte che il Consiglio di Amministrazione di RedFish Listing Partners S.p.A. e per esso il Presidente del Consiglio di Amministrazione ("**RedFish**" o la "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione nel corso dell'Assemblea in sede ordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 28 aprile 2026 alle ore 12,00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 29 aprile 2026 alle ore 11,00 in seconda convocazione, stesso luogo, presso lo Studio notarile Prinetti Venditti e Associati di Milano, mediante mezzi di telecomunicazione.

In particolare, a seguito della delibera assunta da codesto Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2026, siete chiamati a discutere e deliberare con riferimento ai seguenti punti all'ordine del giorno:

1. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Destinazione dell'utile di esercizio;
3. Rinnovo del Collegio sindacale della società:
 - 3.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale;
 - 3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - 3.3 Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale;
4. Rinnovo del Revisore legale dei conti della società; deliberazioni inerenti e conseguenti;

La presente Relazione Illustrativa è volta a illustrare le motivazioni e le ragioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, le proposte dei testi per le deliberazioni assembleari, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari assunte.

*** **

Punto 1 all'Ordine del Giorno

1. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 della Società corredato dalla relativa Relazione sulla gestione.

Il fascicolo di bilancio - contenente il progetto di Bilancio d'esercizio corredato della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Revisore, sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo <https://redfishlistingpartners.it/investor-relations/>. Si rinvia, pertanto, a tali documenti.

In particolare, facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, chiuso con un utile di esercizio 2025 pari a Euro 339.158.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 della Società e, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“Signori Azionisti,

l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:

- esaminati i dati del Bilancio di esercizio di RedFish Listing Partners S.p.A. al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge,*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

- 1) di approvare il Bilancio di esercizio di RedFish Listing Partners S.p.A. al 31 dicembre 2025 dal quale risulta un utile di esercizio pari a Euro 339.158;*
- 2) di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta, tutti i poteri per dare esecuzione alla presente delibera.”.*

*** **

Punto 2 all'Ordine del Giorno

2. Destinazione dell'utile di esercizio;

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della società, riunitosi in data 27 marzo 2026, ha ritenuto opportuno approvare una proposta di delibera all'Assemblea dei soci relativa alla destinazione dell'utile di esercizio 2025, pari a Euro 339.158, quanto ad Euro 16.958 a riserva legale e il residuo dell'utile (pari a 322.200 Euro) a riserva straordinaria.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di

Amministrazione Vi invita a deliberare in merito all'approvazione della suddetta proposta di delibera e, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“Signori Azionisti,

l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:

- *esaminati i dati del Bilancio di esercizio di RedFish Listing Partners S.p.A. al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge,*
- *preso atto della nota integrativa e delle proposte ivi formulate,*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

- 1) di destinare l'utile d'esercizio pari ad Euro 339.158 risultante Bilancio di esercizio di RedFish Listing Partners S.p.A. al 31 dicembre 2025 quanto a Euro 16.958 alla Riserva legale e quanto a Euro 322.200 a Riserva Straordinaria;*
- 2) di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta, tutti i poteri per dare esecuzione alla presente delibera.”.*

*** **

Punto 3 all'Ordine del Giorno

Rinnovo del Collegio sindacale della società:

3.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale;

3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

3.3 Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2025 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Vostra Società, nominato dall'Assemblea in data in data 27 luglio 2023.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito alla (i) nomina dei 3 Sindaci Effettivi e dei 2 Sindaci Supplenti; (ii) nomina del Presidente del Collegio Sindacale e (iii) determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

Nell'invitarvi a procedere alle relative nomine, Vi riepiloghiamo in sintesi le disposizioni dello Statuto sociale che disciplinano la composizione e la nomina del Collegio Sindacale.

3.1 Nomina di tre Sindaci Effettivi e di due Sindaci Supplenti

Alla nomina del Collegio Sindacale, composto da n. 3 Sindaci Effettivi e n. 2 Sindaci Supplenti, si procede mediante liste presentate dagli Azionisti nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 28 dello Statuto sociale al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito.

Si ricorda che i Sindaci restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili.

La nomina dei membri del collegio sindacale ha luogo mediante liste presentate dai soci, con la procedura di seguito prevista.

Possono presentare una lista per la nomina dei sindaci i titolari di Azioni X Fondatori e/o gli azionisti che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 10% (dieci per cento) del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista.

Le liste sono depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione prevista per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei sindaci (ossia entro le **ore 13.00 del 21 aprile 2026**).

Il deposito delle liste deve essere effettuato con una delle seguenti modalità: (i) a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, da inviarsi presso la sede legale della Società in Milano (Mi), via Francesco Sforza n. 14, 20122 o (ii) mediante posta elettronica certificata all'indirizzo rflp@pec.dirittoitalia.it. In ogni caso, la comunicazione dovrà avere come riferimento "Deposito liste Collegio Sindacale" e contenere le informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito della lista.

Ai fini di quanto precede ogni lista presentata dai soci, deve essere articolata in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. In ciascuna sezione i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste inoltre contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati comprensiva dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

La lista per cui non siano state rispettate le previsioni di cui ai precedenti paragrafi si considera come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue: (a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) sindaci effettivi ed 1 (uno) sindaco supplente; (b) dalla 2° (seconda) lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 1 (uno) sindaco effettivo ed 1 (uno) sindaco supplente.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta per la presentazione delle medesime.

La presidenza del collegio sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista di cui alla lettera (a) del paragrafo che precede.

Tenuto conto del fatto che la partecipazione all'Assemblea potrà avvenire esclusivamente mediante il Rappresentante Designato, la Società metterà a disposizione del pubblico entro le **ore 23.59 del 21 aprile 2026** le liste ed i relativi allegati presso la propria sede legale e sul proprio sito internet all'indirizzo <https://redfishlistingpartners.it> sezione Governance - Assemblee 2026, in modo da consentire tempestivamente l'attribuzione delle istruzioni di voto al Rappresentante Designato in merito alla nomina del Collegio Sindacale.

Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti, fermo restando il diritto dei titolari di Azioni X Fondatori di designare almeno un sindaco effettivo e uno supplente.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'art. 2368 codice civile e seguenti, risultano eletti sindaci effettivi i 3 (tre) candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa.

Qualora non sia presentata alcuna lista ovvero nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore a quanto sopraindicato (i.e. n. 3 Sindaci Effettivi e n. 2 Sindaci Supplenti) il Collegio Sindacale è, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto l'Assemblea a nominare – entro i limiti statutariamente previsti – i componenti del Collegio Sindacale sulla base delle liste che potranno essere presentate dagli Azionisti in conformità alle disposizioni dello Statuto sociale.

3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'articolo 28.13 dello Statuto sociale, la Presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista di cui alla lettera (a) dell'articolo 28.9 dello Statuto sociale.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'art. 2368 c.c. e seguenti, risultano eletti sindaci effettivi i 3 (tre) candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dal presente Statuto, il collegio sindacale viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'assemblea con le maggioranze di legge.

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto l'Assemblea a nominare – entro i limiti statutariamente previsti – il Presidente del Collegio Sindacale in conformità alle disposizioni dello Statuto sociale.

3.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'articolo 28.2 dello Statuto sociale, l'Assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci per l'espletamento del loro incarico. Inoltre, è riconosciuto ai Sindaci il rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – il compenso del Collegio Sindacale sulla base delle proposte che potranno essere presentate dagli Azionisti in conformità alle disposizioni dello Statuto sociale.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a:

- deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, procedendo, sulla base delle liste presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto sociale;
- procedere alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
- determinare il compenso per i componenti del Collegio Sindacale;

e, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“Signori Azionisti,

l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:

- *preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *visti gli artt. 2400 e 2402 codice civile e l'articolo 27 dello statuto sociale;*
- *vista l'unica Lista presentata dall'Azionista [●] per la nomina dei componenti il Collegio Sindacale;*
- *visti i documenti di corredo alla suddetta Lista compresi gli attuali incarichi ricoperti dai candidati Sindaci presso altre società ed, in particolare, le relative proposte presentate dall'Azionista [●];*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

delibera:

1)

di nominare sindaci, per la durata di tre esercizi con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica (triennio 2026-2028), i candidati elencati nella Lista presentata ai sensi di legge, signori:

quali sindaci effettivi:

[●];

[●];

[●];

quali sindaci supplenti:

[●];

[●];

tutti cittadini italiani;

2)

di nominare Presidente del Collegio Sindacale il sig. Dott. [●];

3)

di determinare che venga attribuito al Collegio Sindacale il compenso nella misura complessiva annua di Euro [●] ([●]) per l'intera durata del mandato, da ripartire come segue: Euro [●] ([●]) per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro [●] ([●]) per ciascun sindaco effettivo, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento della carica.”.

* * * * *

Punto 4 all'Ordine del Giorno

Rinnovo del Revisore legale dei conti della società; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2025 viene a scadenza l'incarico conferito in data 2 maggio 2023 al Revisore legale dei conti Dott.ssa Caputi Luana per il triennio 2023-2025.

Si rende pertanto necessario che l'Assemblea della Società provveda al conferimento di un nuovo incarico per la revisione legale dei conti della Società ai sensi di legge.

Si segnala al riguardo che l'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea, in sede ordinaria, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisca l'incarico di revisore legale dei conti per tre esercizi e determini il corrispettivo spettante al revisore persona fisica o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

Alla luce di quanto sopra, si sottopone all'esame ed all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale della Società (disponibile sul sito internet all'indirizzo <https://redfishlistingpartners.it> sezione Governance - Assemblee 2026) relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2028 a [●] iscritto nel registro di cui all'articolo 7 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (inclusa l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili).

Con riguardo alla determinazione del compenso, si rammenta che – ai sensi di legge – la misura dei compensi è determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata dell'incarico.

La determinazione dei tempi e dei corrispettivi relativi all'incarico oggetto della proposta del [●] è stata effettuata in conformità ai criteri generali fissati in base all'art. 10, comma 10 del D.Lgs. n. 39/2010 ed ammonta ad euro lordi [●],00 ([●]/00) annui per:

- la revisione legale del bilancio d'esercizio per ciascuno dei tre esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2026 al 31 dicembre 2028, della Società ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14, comma 1, lettera a) del D.Lgs 39/2010;
- la verifica, ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lett.b) del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- la verifica della coerenza della relazione di gestione sulla gestione del bilancio di esercizio sulla sua non conformità alle norme di legge, come previsto dall'articolo 14. Comma 2, lett. E) del D.lgs 27 gennaio 2010, n. 39.

Formano inoltre oggetto della proposta ricevuta da [●] le attività prodromiche alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in conformità all'art. 1, comma 5, del D.P.R: 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 244/2007.

Si invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione, come proposto dal Collegio Sindacale nella propria relazione, Vi invita a deliberare in merito al rinnovo dell'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2026, 2027, 2028, a [●] e, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero

risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“Signori Azionisti,

l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale con riferimento al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2028;*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

delibera

1)

di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di RedFish Listing Partners S.p.A. a [●], per gli esercizi 2026-2028, e precisamente sino all'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio concluso al 31 dicembre 2028, ai termini e alle condizioni sintetizzate nella proposta motivata del Collegio Sindacale;

2)

di dare mandato al Presidente e Amministratore Delegato per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle suddette deliberazioni, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi;”.

*** **

La presente relazione illustrativa sarà depositata presso la sede legale della Società in Milano, Via F. Sforza 14, e sarà altresì resa disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://redfishlistingpartners.it/investor-relations/> (sezione “Governance/Assemblee/Anno 2026”).

*** **

Milano, lì 27 marzo 2026.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore Delegato

Dott. Paolo Pescetto

