

SANLORENZO

Sanlorenzo S.p.A.

Registered office in via Armezzone 3, Ameglia (SP) – Share capital €35,542,472 fully paid-in
Company Register of Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona and tax code: 00142240464
www.sanlorenzoyacht.com

Traditional management and control system

Explanatory report on the fifth item on the agenda of the ordinary shareholders' meeting

Proposal for supplemental fee of the independent auditing firm BDO Italia S.p.A. relating to the assignment for the compliance certification of the non-financial statement in light of the entry into force of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024 on sustainability reporting. Related and consequent resolutions.

Explanatory report on the fifth item on the agenda of the ordinary shareholders' meeting

5. Proposal for supplemental fee of the independent auditing firm BDO Italia S.p.A. relating to the assignment for the compliance certification of the non-financial statement in light of the entry into force of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024 on sustainability reporting. Related and consequent resolutions.

Dear Shareholders,

we submit for your examination the request received by Sanlorenzo S.p.A. (the “**Company**”) from the independent auditing firm BDO Italia S.p.A., dated 10 December 2024, for the integration of the fee for activity of certifying the compliance of the Company’s non-financial statement in light of the entry into force of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024 on the sustainability report (Annex A to this report).

In particular, by virtue of Article 8 of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024, the Company is obliged, with reference to the financial year 2024, to prepare the consolidated sustainability report, which must be assisted by a compliance certification issued by a sustainability auditor authorised pursuant to Italian Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010.

According to the transitional provision set forth in Article 18, paragraph 1, of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024, applicable to the Company, “*the non-financial statement compliance certifications assignments conferred pursuant to Article 3, paragraph 10, of Italian Legislative Decree no. 254 of 30 December 2016, by persons referred to in Article 17, paragraph 1, letter a) of this Decree, shall remain valid until the agreed expiry date for the purpose of carrying out the activity of certifying the compliance of the sustainability report referred to in Article 8, without prejudice to the possibility of early termination and the granting of a new assignment in accordance with Article 13, paragraph 2-ter, of Italian Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010*”.

The independent auditing firm BDO Italia S.p.A. was also in charge of certifying the compliance of the Company’s non-financial statement, with an assignment expiring in 2027. The relative fee was set at €15,500.00 plus VAT per annum.

In the aforesaid letter dated 10 January 2024 (Annex A), the independent auditing firm BDO Italia S.p.A. (i) communicated their willingness, as permitted by the aforesaid Article 18, paragraph 1, of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024, to maintain valid until the agreed expiry date the assignment to certify the compliance of the Company’s non-financial statement and (ii) quantified the amount of their fee in €24,000.00 plus VAT per annum the extent of the integration of the fee, effective as of the financial year 2024, in light of the increased activity required for the compliance certification of the consolidated sustainability report, as detailed in said letter.

On 14 January 2025, the Company acknowledged the communication of BDO Italia S.p.A. confirming that it agrees to maintain valid until the agreed expiration date the assignment for the attestation of compliance of the non-financial statement in accordance with Article 18, paragraph 1, first sentence of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024, and therefore not to avail itself of the right of early termination of the assignment as set forth in the second sentence of the same

provision. As to the integration of the fee requested by BDO Italia S.p.A., the Company has indicated the need – in compliance with Article 13, paragraph 2-ter of Italian Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010, as introduced by Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024, according to which “*the shareholders’ meeting of the companies referred to in Articles 3 and 4 of the Italian Legislative Decree adopted in implementation of Article 13 of Italian Law no. 15, on the reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors, awards the assignment for the compliance certification of the sustainability report and determines the fee payable to the sustainability auditor or the statutory auditing firm for the entire duration of the assignment and any criteria for adjusting this fee during the assignment*” – of a resolution by the Shareholders’ Meeting of the Company after consulting the Board of Statutory Auditors.

On 22 January 2025, the Board of Statutory Auditors of the Company rendered a favourable opinion on the proposed integration of the independent auditing firm’s fee (Appendix B to this report).

In light of the foregoing, the Board of Directors of the Company therefore proposes that the Shareholders’ Meeting approve the integration in the terms indicated above of the fee of the independent auditing firm BDO Italia S.p.A.

The Board of Directors therefore submits the following motion for your approval.

Proposed resolution

“The Shareholders’ Meeting of Sanlorenzo S.p.A., convened in ordinary session,

- (i) having heard and approved the explanation by the Board of Directors;*
- (ii) taking into account the entry into force of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024 and the fact that the independent auditing firm BDO Italia S.p.A. is assigned, in light of Article 18, paragraph 1, of the same Italian Legislative Decree, to issue the compliance certification of the consolidated sustainability report of Sanlorenzo S.p.A. with reference to the financial year 2024;*
- (iii) having examined the Explanatory Report of the Board of Directors and the proposal contained therein;*
- (iv) having shared the reasons for the proposals contained therein;*
- (v) having obtained the favourable opinion of the Board of Statutory Auditors*

resolves

- 1. to approve the integration of the annual fee for the compliance certification of the non-financial statement in light of the entry into force of Italian Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024 on the sustainability report in the amount of €24,000.00 plus VAT per annum effective as from the financial year 2024.”*

La Spezia, 10 March 2025

For the Board of Directors

The Chairman, Mr. Massimo Perotti

Annex A

Letter of BDO Italia S.p.A. dated 10 December 2024

(Italian version)

Spettabile
Sanlorenzo S.p.A.
Via Armezzone, 3
19031 Ameglia (SP)

Alla cortese attenzione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale

ACD/ADS/cpt - PC104142021BD5226

Milano, 10 dicembre 2024

Oggetto: Integrazione della proposta del 16 novembre 2021 relativa all'incarico per l'esame limitato della Dichiarazione di Carattere Non Finanziario di Sanlorenzo S.p.A. per gli esercizi 2021-2027.

Egregi Signori,

facendo seguito ai colloqui e alle intese intercorsi, Vi comunichiamo con la presente, come consentito dall'art. 18, comma 1 del D.Lgs. 125/2024, la nostra disponibilità a mantenere valido fino alla scadenza concordata l'incarico di attestazione della conformità della Dichiarazione di Carattere Non Finanziario (in seguito "DNF") di Sanlorenzo S.p.A. conferito ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 ai fini dello svolgimento dell'attività di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità di cui all'articolo 8 del D.Lgs. 125/2024.

Con la presente, Vi sottoponiamo, altresì, la variazione dei corrispettivi previsti nella lettera di incarico del 16 novembre 2021 per lo svolgimento della revisione limitata della DNF. In particolare, la rideterminazione degli onorari è dovuta alle attività aggiuntive richieste per l'emissione della relazione di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità di cui all'articolo 14 bis del D.Lgs. 39/2010 che prevede che tale relazione riporti le conclusioni del revisore circa "la conformità della rendicontazione di sostenibilità alle norme del decreto legislativo adottato in attuazione dell'articolo 13 della Legge 21 febbraio 2024, n. 15, che ne disciplinano i criteri di redazione, la conformità all'obbligo di marcatura della rendicontazione di sostenibilità di cui agli articoli 3, comma 10, e 4, comma 9, del predetto Decreto, nonché circa la conformità all'osservanza degli obblighi di informativa previsti dall'articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020".

Si precisa che, ad oggi, è previsto il posticipo dell'applicazione della marcatura dall'esercizio 2024 all'esercizio 2026.

Corrispettivi

In considerazione di quanto sopra, l'integrazione, ai corrispettivi previsti dalla nostra proposta del 16 novembre 2021, pari a Euro 15.500 oltre IVA, oggetto della presente ammonta, a partire dall'esercizio al 31 dicembre 2024 e per i successivi, a quanto di seguito indicato oltre IVA:

Descrizione delle Attività	Ore	Corrispettivi (Euro)
Integrazione per conformità della rendicontazione di sostenibilità alle norme del D.Lgs. 125/2024 che ne disciplinano i criteri di redazione e all'osservanza degli obblighi di informativa previsti dall'art. 8 del Regolamento (UE) 2020/852	350	24.000
	350	24.000

Di seguito si riporta il dettaglio degli onorari per categoria professionale:

Categoria professionale	N°	N° Ore	Mix % ore	Tariffa oraria	Importo
Partner	1	40	7%	220	8.800
Manager	1	110	20%	140	15.400
Senior	1	170	32%	110	18.700
Assistant	1	225	41%	70	15.750
Totale		545	100%		58.650
				Riduzione forfettaria	-19.150
				Totale	39.500

Desideriamo evidenziare che, nella quantificazione dei nostri onorari, si è tenuto e si terrà conto della possibilità di fare affidamento sulla piena collaborazione del personale della Vostra Società per ciò che concerne il reperimento dei dati e dei documenti indispensabili ai fini dell'espletamento delle nostre attività nonché ci si è basati sul presupposto che il nostro personale possa fruire dell'assistenza necessaria per affrontare e a risolvere eventuali problematiche connesse all'esecuzione del nostro incarico.

Desideriamo inoltre far presente che, in virtù del nostro vivo interesse al mantenimento dell'incarico, i tassi orari applicati sono stati ridotti rispetto a quanto normalmente applicato alla nostra clientela per attività simili.

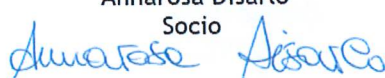
Salvo quanto espressamente modificato con il presente Accordo, tutti gli altri termini e condizioni della proposta del 16 novembre 2021 rimangono immutati e pienamente in vigore ed efficaci tra le parti.

Infine, con la presente chiediamo al Collegio Sindacale, nel suo ruolo di *Audit Committee*, di accogliere le summenzionate modifiche dei termini e delle condizioni economiche dell'incarico di attestazione della conformità della Dichiarazione di Carattere Non Finanziario (ad oggi attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità) di Sanlorenzo S.p.A. di cui alla proposta del 16 novembre 2021.

Vi preghiamo di restituirci copia della presente lettera di integrazione, da Voi sottoscritta per accettazione e conferma.

Con i migliori saluti,

BDO Italia S.p.A.

Annarosa Disarlo
Socio


Alberto Corradi
Socio


Per accettazione e conferma:

_____ Data: _____

Annex B

Opinion of the Board of Statutory Auditors of Sanlorenzo S.p.A. dated 22 January 2025
(Italian version)

Sanlorenzo S.p.A.

Sede legale in via Armezzone 3, Ameglia (SP)

Codice fiscale 00142240464 e numero di iscrizione al Registro Imprese

* * *

PARERE RELATIVO A

*“Integrazione della Proposta del 16 novembre 2021 relativa all’incarico per l’esame limitato della D.N.F. di SL S.p.a. per
glie esercizi 2021-2027”*

In data odierna i sottoscritti Sindaci si riuniscono via Microsoft Teams per procedere a concludere la valutazione, già iniziata in data 11 dicembre 2024, in merito all’approvazione, ai sensi del paragrafo 4 dell’articolo 5 del Regolamento UE n. 537/2014, della “Lettera di integrazioni corrispettivi CSRD-SANLORENZO” riguardante la Proposta di incarico di BDO S.p.A., pervenuta via e-mail in data 10/12/2024 a firma del socio Dott. Alberto Corradi ed avente ad oggetto:

*“Integrazione della Proposta del 16 novembre 2021 relativa all’incarico per l’esame limitato della D.N.F. di SL S.p.a. per
glie esercizi 2021-2027”*

Il Dirigente Preposto all’informativa finanziaria dott. Attilio Bruzzese ha confermato che SL ha formulato l’accettazione della proposta integrativa *de quo* con la comunicazione e-mail del 14 gennaio u.s.

A tal proposito il Dott. Bruzzese ha rammentato che:

- l’incarico integrativo in questione è previsto dalla normativa applicabile e, segnatamente, dagli Artt. 8 e 18 del D.lgs. n. 125/2024 per la transizione alla c.d. CSRD;

- quanto a BDO, Revisore già in carica, il Dott. Corradi ha confermato che le predette attività

a. Consistono nel rilevante impegno aggiuntivo quantificato in 350 ore, a fronte del rilevante compenso aggiuntivo di Euro 24.000,00, rispetto a quello iniziale (complessivamente sono previste 545 ore per il compenso totale di Euro 39.500,00);

b. I tassi orari applicati risultano ridotti a quelli medi normalmente applicati, ma BDO ha rappresentato

il vivo interesse al mantenimento dello stesso;

- c. Non pregiudicano l'indipendenza della Revisore in carica;
- d. Non riguardano materie per le quali non sia consentito al Revisore in carica di prestare consulenze o servizi, e
- e. Non comportano rischi di auto riesame o conflitti d'interesse.

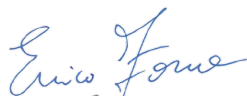
Esaminata la proposta integrativa, preso altresì atto delle dichiarazioni del Dott. Corradi il quale:

- Attesta l'assenza delle cause ostative prima richiamate,
- Conferma che l'ammontare dei corrispettivi previsti non pregiudica l'indipendenza della società di revisione e, al contempo, rappresenta un compenso comunque remunerativo per le attività aggiuntive richieste,

il Collegio all'unanimità, sulla base delle valutazioni effettuate e in piena condivisione con la società, ritenuto congruo l'importo, propone all'assemblea di incrementare da € 15.500 ad € 39.500 l'importo del compenso da riconoscere per i servizi obbligatori di revisione della CSRD per ciascun esercizio a partire dall'esercizio 2024 e fino alla scadenza naturale del contratto.

Torino Milano 22 gennaio 2025

- ENRICO FOSSA



- ANDREA CARETTI



- MARGHERITA SPAINI

