

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DEL
BANCO POPOLARE - SOCIETÀ COOPERATIVA
PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci

18 marzo 2016 – 1° convocazione

19 marzo 2016 – 2° convocazione

15 febbraio 2016

Proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti

Signori Soci,

con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2015 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti del Banco Popolare (di seguito anche il "Banco Popolare" o "BP" o la "Banca") conferito in data 10 marzo 2007 per il periodo 2007-2015 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. (di seguito anche "REY" o il "revisore uscente") dalle Assemblee dei Soci del Banco Popolare di Verona e Novara S.c.ar.l. e della Banca Popolare Italiana Soc. Coop. in sede di approvazione del Progetto di Fusione.

L'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 (di seguito anche il "Decreto") prevede che l'Assemblea *"su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisc[a] l'incarico di revisione legale dei conti e determin[i] 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"*.

L'art. 48 dello Statuto Sociale del Banco Popolare stabilisce parimenti che l'Assemblea conferisca l'incarico di revisione legale dei conti su proposta motivata del Collegio Sindacale.

L'incarico al revisore uscente non potrà essere rinnovato essendosi completato con l'esercizio 2015 il periodo novennale previsto dall'art. 17 del Decreto il quale dispone che *"l'incarico di revisione ha durata di nove esercizi"* e *"non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano trascorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione"*.

Le richieste di Offerte

Tutto quanto sopra premesso e tenuto conto che, con la chiusura dell'esercizio 2015, verranno a scadenza anche gli incarichi di revisione conferiti da alcune società controllate da BP appartenenti al Gruppo Banco Popolare, la Banca – su specifica richiesta del Collegio Sindacale (di seguito anche il "Collegio") - ha inviato in data 18 dicembre 2015 alle società BDO Italia S.p.A. ("BDO"), Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte"), KPMG S.p.A. ("KPMG"), PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC"), richieste di offerte per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti del Banco Popolare per gli esercizi 2016-2024 e di alcune sue controllate, per le quali è stata prevista la formulazione di distinte offerte economiche (di seguito anche l' "Offerta" o le "Offerte").

Con riferimento alla Capogruppo Banco Popolare – cui la presente proposta si riferisce – la

richiesta di Offerta riguardava i seguenti servizi:

- revisione legale del Bilancio d'esercizio;
- revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo Banco Popolare;
- espressione di un giudizio di coerenza della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e della Relazione sulla Gestione con il bilancio;
- verifica della regolare tenuta della contabilità;
- revisione contabile limitata del Bilancio consolidato semestrale abbreviato e dei prospetti contabili semestrali della Capogruppo inclusi nella Relazione Finanziaria semestrale del Gruppo;
- rilascio di attestazioni alla Banca Centrale Europea connesse con l'attività di revisione svolta (es. attestazioni richieste dalla Banca Centrale Europea ai sensi dell'art. 26, comma 2 lettera a) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 al fine di supportare la richiesta di inclusione nel capitale primario di classe 1 dell'utile in corso di formazione alla fine del primo semestre e/o dell'utile d'esercizio, prima di adottare una decisione formale di conferma del risultato finale d'esercizio);
- verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
- verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia;
- verifica della traduzione in lingua inglese dei Bilanci di esercizio, consolidato e del Bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Nelle richieste di Offerte per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti sono state dettagliatamente indicate le informazioni da fornire ed è stata formulata specifica richiesta di dichiarazione e impegno della società offerente (anche in nome e per conto della propria rete italiana ed internazionale e dei soggetti ad essa collegati) a recedere, a decorrere dalla data di eventuale assegnazione dell'incarico, dai contratti costituenti cause di incompatibilità con l'attività di revisione legale o pregiudizievoli dell'indipendenza della società di revisione offerente e comunque a rimuovere entro la data di eventuale assegnazione dell'incarico qualsiasi causa di incompatibilità con il possesso dei requisiti di indipendenza.

Le richieste di Offerte precisavano che l'incarico di revisione che verrà conferito dalla Banca avrà durata di nove esercizi e decorrerà dal 1° gennaio 2016 e, pertanto, avrà scadenza – fatte salve cause di cessazione anticipata – con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024 e che la durata degli eventuali separati incarichi che venissero conferiti da talune società controllate del Gruppo potrà essere differente sulla base della normativa applicabile.

I criteri di selezione delle Offerte pervenute

Entro il termine fissato nelle richieste di Offerte avanzate dalla Banca, sono pervenute le proposte di tutte le società di revisione interpellate.

Sulla base delle Offerte ricevute nonché delle risposte alle richieste di integrazione di informazioni successivamente formulate al fine di rendere ancora più completo il quadro degli elementi valutativi a disposizione, il Collegio Sindacale ha avviato il processo di selezione avvalendosi anche del supporto operativo del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari.

Preliminarmente all'avvio del processo di selezione mediante la formulazione delle richieste di Offerte, il Collegio Sindacale ha identificato criteri di selezione trasparenti e oggettivi al fine di garantire un procedimento caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte.

Nel definire i criteri di selezione, si è inteso valorizzare sia elementi qualitativi (cui è stato attribuito un peso significativamente preponderante) sia elementi quantitativi, declinati in puntuali profili valutativi ai quali sono stati attribuiti opportuni coefficienti di ponderazione (con punteggio espresso in centesimi) e per ciascuno dei quali è stato espresso un voto secondo una scala di valori (fissata convenzionalmente da 1 a 5).

I criteri valutativi e le ponderazioni a ciascuno di essi attribuite sono le seguenti:

a) Aspetti qualitativi (80%)

- ✓ Conoscenza del Gruppo Banco Popolare: 10%;
- ✓ Valutazione della Società di Revisione: 20%;
- ✓ Valutazione del Team di Revisione: 35%;
- ✓ Valutazione dell'approccio metodologico: 15%.

b) Aspetti quantitativi (20%)

Per gli aspetti quantitativi si è attribuita rilevanza alla suddivisione del monte ore complessivo per categoria professionale (*partner* responsabile, *partner* specialista, *manager* specialista e revisori esperti/*senior* e assistenti) e aree di intervento.

Sulla base della documentazione pervenuta e tenendo presenti i criteri di selezione definiti, il Collegio Sindacale (*i*) nell'ambito di sessioni collegiali dedicate, (*ii*) alla luce di approfondimenti

istruttori, condivisi collegialmente, eseguiti da due Sindaci all'uopo incaricati, ha analizzato nel dettaglio le Offerte delle quattro società di revisione attraverso l'individuazione, per ciascun indicatore, degli aspetti distintivi e qualificanti di ciascuna società risultanti dalle Offerte.

L'analisi ha altresì tenuto conto delle previsioni e/o indicazioni delle Autorità di Vigilanza in materia di revisione legale dei conti (per esempio in tema di indipendenza, di coperture assicurative obbligatorie, di professionalità nella composizione del *team*) nonché delle informazioni e dei dati esperienziali forniti dal Dirigente Preposto.

Le analisi compiute sulle Offerte e sulle informazioni integrative ricevute hanno evidenziato, tra l'altro, che:

- ✓ le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle Offerte, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano generalmente adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- ✓ tutte le Offerte contengono specifica e motivata dichiarazione concernente l'impegno a comprovare il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge, con particolare riferimento agli artt. 10 e 17 del Decreto, in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente;
- ✓ tutte le società di revisione legale offerenti risultano disporre, pur con caratterizzazioni e livelli qualitativi diversi, di organizzazione e idoneità tecnico professionali adeguate alle dimensioni e alla complessità dell'incarico.

Gli esiti della selezione

Tutto quanto sopra considerato e tenuto conto, in particolare, dell'esito della procedura di ponderazione degli aspetti qualitativi e quantitativi sopra illustrati, al termine del complessivo processo di selezione effettuato il Collegio Sindacale ha condiviso, all'unanimità, il proprio giudizio a favore dell'Offerta presentata dalla società Deloitte & Touche S.p.A.

In particolare il Collegio ha ritenuto tale Offerta maggiormente in linea con le esigenze del Banco Popolare alla luce di quanto segue:

a) Aspetti qualitativi

Conoscenza del Gruppo: Deloitte dispone di un'approfondita conoscenza del Gruppo Banco Popolare sviluppata nel tempo a seguito dei numerosi e rilevanti incarichi rivestiti sia in qualità

di revisore legale di alcune società controllate del Gruppo sia in qualità di consulente sia in quella di supporto al Dirigente Preposto in materie affini e propedeutiche alla predisposizione dei documenti contabili individuali e consolidati.

Valutazione della Società di Revisione: Deloitte ha maturato una rilevante esperienza nell'attività di revisione di società quotate italiane del settore finanziario e in gruppi bancari di grandi dimensioni aventi struttura organizzativa e complessità gestionale paragonabili a quelle del Gruppo Banco Popolare.

Valutazione del Team di Revisione: il Gruppo di lavoro proposto da Deloitte si compone di risorse dotate di salde competenze e di grande esperienza nel settore. Di riconosciuta professionalità sia il profilo del *partner* responsabile sia quello dei *partners* dedicati agli ambiti specialistici (principi contabili internazionali, normativa organismi di vigilanza, normativa fiscale tributaria, IT, modellistica finanziaria, calcoli attuariali, *valuation & impairment*, *real estate*, bilancio sociale, ecc.).

Valutazione dell'approccio metodologico: nell'ambito dell'approccio metodologico sono stati valutati positivamente alcuni profili caratterizzanti, quali le tecniche di *Data Analytics* e i processi di *Audit Analytics* finalizzati ad ottimizzare l'efficacia delle procedure di Audit.

b) Aspetti quantitativi

Sotto il profilo quantitativo, il costo complessivo indicato nell'Offerta pervenuta da Deloitte per le attività di revisione legale del bilancio individuale e consolidato del Gruppo Banco Popolare e per i servizi connessi risulta essere in linea con quello esposto dalle altre Società di Revisione ad essa paragonabili per struttura organizzativa e conoscenza del settore finanziario (PwC e KPMG). La stima delle ore complessive, la ripartizione tra le diverse professionalità (*partner* responsabile, *manager* e specialisti, *senior* e *assistant*) e le tariffe orarie medie risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico.

In considerazione della conoscenza del Gruppo, Deloitte non richiede compensi aggiuntivi per il primo anno di revisione e, all'interno di esso, per il passaggio con il revisore uscente.

In dettaglio l'Offerta prevede, per ciascuno degli esercizi oggetto dell'incarico, un corrispettivo complessivo di Euro 1.020.000.

| Descrizione del servizio | Numero ore | | | | Riepilogo | | Piramide | | | |
|---|----------------------|-----------------------|--------------|--------------|---------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------|------------|
| | Partner responsabile | Manager e Specialisti | Senior | Assistant | Ore | Onorari (Euro) | Partner responsabile | Manager e Specialisti | Senior | Assistant |
| Revisione legale del Bilancio d'esercizio (*) | 752 | 2.256 | 2.256 | 2.256 | 7.520 | 640.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |
| Revisione legale del Bilancio consolidato | 74 | 222 | 222 | 222 | 740 | 63.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |
| Verifica della regolare tenuta della contabilità | 126 | 378 | 378 | 378 | 1.260 | 107.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |
| Revisione contabile limitata del Bilancio consolidato semestrale abbreviato e dei prospetti contabili semestrali della Capogruppo inclusi nella Relazione finanziaria semestrale del Gruppo | 165 | 495 | 495 | 495 | 1.650 | 140.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |
| Rilascio di attestazioni alla Banca Centrale Europea connesse con l'attività di revisione svolta (**) | 63 | 189 | 189 | 189 | 630 | 53.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |
| Revisione volontaria del Bilancio sociale | 20 | 60 | 60 | 60 | 200 | 17.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |
| TOTALE ORE E ONORARI BANCO POPOLARE | 1.200 | 3.600 | 3.600 | 3.600 | 12.000 | 1.020.000 | 10% | 30% | 30% | 30% |

(*) Onorario comprensivo di:

- espressione di un giudizio di coerenza sulla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e sulla Relazione sulla Gestione con il Bilancio;
- verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
- verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia;
- verifica della traduzione in lingua inglese dei Bilanci di esercizio, consolidato e del Bilancio consolidato semestrale abbreviato.

(**) Attestazioni richieste dalla Banca Centrale Europea ai sensi dell'art. 26, comma 2 lettera a) del Regolamento UE n. 575/2013 del 26 giugno 2013.

Ai corrispettivi saranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, *software*, ecc.) e ai servizi di segreteria e comunicazione addebitate nella misura forfettaria del 10% degli onorari, il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994, n. 724 (e successive modifiche e integrazioni ove applicabile), nonché l'IVA.

Gli onorari verranno adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo; l'adeguamento annuale sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di giugno 2016) e decorrerà dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2017 e dell'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2017.

L'Offerta prevede che, se si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato (quali il cambiamento della struttura e dimensione della Banca e/o del Gruppo, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Banca) ulteriori procedure di revisione o obblighi supplementari attinenti lo svolgimento della revisione legale (quali, ad esempio, la richiesta di incontri, informazioni e documenti da parte di organismi di vigilanza, nonché le eventuali attività

addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori) la Società di Revisione provvederà a comunicarle alla Banca al fine di concordare un'eventuale integrazione dei corrispettivi. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

La proposta del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale sottopone all'approvazione dell'Assemblea la propria proposta di conferire ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 39 del 27 gennaio 2010 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti del Banco Popolare Società Cooperativa per gli esercizi 2016-2024 nei termini indicati con la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Ordinaria dei Soci del Banco Popolare - Società Cooperativa:

- *preso atto che:*
 - (i) *con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2015 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti del Banco Popolare conferito in data 10 marzo 2007 per il periodo 2007-2015 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;*
 - (ii) *l'incarico a REY non può essere rinnovato essendosi completato il periodo novennale previsto dall'art. 17 del D. Lgs. n. 39/2010;*
 - (iii) *l'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 nonché l'art. 48 dello Statuto Sociale del Banco Popolare dispongono che sia l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, a conferire l'incarico di revisione legale dei conti e a determinare 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;*
- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale contenente i termini dell'Offerta della società di revisione individuata e formulata alla luce di un processo di selezione basato su criteri di valutazione trasparenti e oggettivi oltre che caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte;*

delibera

A) di conferire alla società Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti del Banco Popolare Società Cooperativa per gli esercizi 2016-2024, fatte salve cause di

cessazione anticipata, nei termini ed alle condizioni dell'Offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale.

B) di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione del Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza."

Verona, 15 febbraio 2016

Il Collegio Sindacale

Prof. Pietro Manzonetto, Presidente

Avv. Maurizio Calderini

Dott. Gabriele Camillo Erba

Prof.ssa Claudia Rossi

Dott. Alfonso Sonato