



Banco di Sardegna S.p.A.

BPÉR: Gruppo

Società per Azioni con Sede legale: Cagliari - Viale Bonaria 33
Sede amministrativa e Direzione generale: Sassari - Piazzetta Banco di Sardegna 1
Capitale sociale Euro 155.247.762,00 i.v.

Cod. fisc. e num. iscriz. al Registro delle Imprese di Cagliari n. 01564560900
Società appartenente al GRUPPO IVA BPÉR BANCA - Partita IVA 03830780361

Iscrizione all'Albo delle Banche n.5169 – ABI n. 1015.7

Gruppo bancario BPÉR Banca S.p.A. n. 5387.6

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPÉR Banca S.p.A.

www.bancosardegna.it

Relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci convocata per i giorni 12 e 13 aprile 2019, rispettivamente in prima e in seconda convocazione

6° Punto Ordine del Giorno - “Integrazione, su proposta motivata del Collegio sindacale, dei corrispettivi della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025. Delibere inerenti e conseguenti”

L'Assemblea dei soci è altresì chiamata ad esaminare ed approvare la proposta motivata formulata dal Collegio sindacale, ai sensi dell'art 13 del d.lgs. n. 39/2010, in merito all'integrazione del corrispettivo da corrispondere alla società di revisione Deloitte & Touche Spa, incaricata della revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025, con delibera assembleare del 6 aprile 2017.

Detta proposta risulta legata, sostanzialmente, ai rilevanti impatti prodotti sul processo di produzione dell'informativa finanziaria dall'entrata in vigore dei nuovi principi contabili internazionali, IFRS 9 e IFRS 15. A riguardo si segnala che tali rilevanti impatti hanno comportato: i) da un lato, una rilevante attività “one-off” da parte della Società di revisione nel corso degli esercizi 2017-2018, che ha previsto analisi e comprensione degli approcci identificati e verifica degli impianti procedurali e dei sistemi a supporto implementati dal Gruppo BPÉR nel suo complesso, nonché le attività di testing di saldi e transazioni, anche pregresse, in essere alla data di transizione; ii) dall'altro, lo svolgimento da parte della stessa Società di revisione, su base periodica, di nuove e addizionali attività di revisione e “running”.

Si riporta quindi di seguito il testo della proposta formulata dal Collegio sindacale contenente altresì la proposta di delibera per l'Assemblea.



Banco di Sardegna S.p.A.

BPER: Gruppo

Società per Azioni con Sede legale: Cagliari - Viale Bonaria 33

Sede amministrativa e Direzione generale: Sassari - Piazzetta Banco di Sardegna 1

Capitale sociale Euro 155.247.762,00 i.v.

Cod. fisc. e num. iscriz. al Registro delle Imprese di Cagliari n. 01564560900

Società appartenente al GRUPPO IVA BPER BANCA - Partita IVA 03830780361

Iscrizione all'Albo delle Banche n.5169 – ABI n. 1015.7

Gruppo bancario BPER Banca S.p.A. n. 5387.6

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPER Banca S.p.A.

www.bancosardegna.it

Proposta del Collegio Sindacale nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile del Banco di Sardegna S.p.A all'Assemblea Ordinaria dei Soci convocata per il giorno 12 aprile 2019 in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 13 aprile 2019 in seconda convocazione)

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025. Delibere inerenti e conseguenti.

25 Febbraio 2019

Signori Azionisti,

L'Assemblea ordinaria chiamata a approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, è stata convocata per discutere e deliberare, tra l'altro, in merito alla proposta del Collegio Sindacale di aumentare il compenso della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. (la "Società di Revisione"), secondo quanto previsto dal seguente punto all'ordine del giorno:

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025. Delibere inerenti e conseguenti

La società di Revisione ha richiesto un'integrazione degli onorari a seguito dell'applicazione dei principi IFRS 9 – IFRS 15 "one-off" 2018 (incremento una tantum richiesto di Euro 20.600) e "running" 2019-2025 (incremento annuo richiesto di Euro 8.600); in quanto l'adozione di tali principi ha comportato e comporterà un incremento delle attività di controllo da parte del team della Società di revisione.

In conformità all'art. 5 del contratto stipulato con la Società di Revisione, in cui si prevede che *"Se si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella presente proposta quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società, modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Società, 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, provvederemo a comunicarVi le integrazioni conseguenti dei corrispettivi"*, la Società di Revisione, a fronte dell'aumento delle attività aggiuntive connesse all'introduzione dei nuovi principi contabili internazionali IFRS 9 – IFRS 15, ha formulato una proposta di aumento del compenso complessivo one-off di euro 20.600 per l'esercizio 2018 e "running" di euro 8.600 per gli esercizi 2019-2025.

L'art. 13 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 prevede che il conferimento dell'incarico di revisione legale e la determinazione del compenso complessivo per i servizi di revisione resi sia sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei soci, su proposta motivata dell'organo di controllo. In particolare, l'attribuzione all'assemblea dello specifico potere di determinazione del compenso per i servizi di revisione è strumentale a garantire l'imparzialità di giudizio del revisore rispetto all'operato dell'organo amministrativo e si ritiene, pertanto, non delegabile a quest'ultimo. In tal senso, anche eventuali modifiche del corrispettivo intercorse durante il periodo di esecuzione dell'incarico di revisione si ritiene debbano essere, del pari, sottoposte alla procedura di cui all'art. 13 del Decreto 39/2010.

Con riferimento a tale procedura, la presente proposta del Collegio sindacale fa riferimento al punto all'ordine del giorno della convocanda Assemblea.

La presente Relazione è stata depositata presso la Sede Sociale e Borsa Italiana S.p.A. nel termine previsto dall'articolo 125-ter del TUF..

La Relazione è, inoltre, reperibile nella sezione *Area Istituzionale - Governance, Assemblea dei soci*, del sito internet della Banca www.bancosardegna.it (nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "eMarket STORAGE", gestito da Spafid Connect S.p.A., consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com

La presente Relazione è stata approvata dal Collegio sindacale della Società il 25 febbraio 2019.

* * *

Con delibera del 6 aprile 2017, l'Assemblea di Banco di Sardegna S.p.A. (la "Banca") ha conferito alla Società di Revisione l'incarico di revisione legale dei conti della Banca per gli esercizi 2017 - 2025, con un impegno annuo stimato di n. 2.700 ore a fronte di un compenso annuo di Euro 94.500, oltre IVA.

A partire dal 1° gennaio 2018, lo IAS 39, che fino al 31 dicembre 2017 ha disciplinato la classificazione e valutazione degli strumenti finanziari, è stato sostituito dal principio contabile IFRS 9 "Strumenti finanziari", dalla medesima data è entrato in vigore anche il principio contabile internazionale IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti", che ha sostituito gli IAS 18 e 11 introducendo un modello per la rilevazione dei ricavi focalizzato sull'identificazione delle singole obbligazioni contrattuali.

In particolare, l'applicazione del principio IFRS 9 ha comportato un incremento delle attività di controllo "one - off" per il 2017-2018 da parte del team della Società di revisione, quali:

- Rilevazione dell'impostazione metodologica e analisi di coerenza ai requisiti stabiliti dall'IFRS 9 relativa a:
 - modalità di individuazione e monitoraggio dei modelli di business;
 - impostazione e svolgimento del SPPI test qualitativo e quantitativo;
 - modalità di individuazione e monitoraggio dei criteri/trigger utilizzati ai fini della suddivisione dei crediti e dei titoli nello Stage 1 e Stage 2;
 - identificazione e monitoraggio dei parametri settati nei modelli adottati ai fini dell'identificazione dell'impairment delle attività finanziarie classificate negli Stage 1 e Stage 2;
 - identificazione dei parametri utili alla determinazione del valore di presumibile realizzo dei crediti classificati nello Stage 3 per i quali è prevista la cessione.
- Ottenimento di adeguati e sufficienti elementi probativi a supporto delle scritture di transizione all'IFRS 9 predisposte dalla Banca, sia tramite verifiche di dettaglio sulle operazioni e sui saldi (procedure di validità) sia tramite esami di adeguatezza del disegno e dell'implementazione e dell'efficace funzionamento del sistema contabile e di controllo interno, ove ritenuto opportuno;
- Accertamento che tutti gli aggiustamenti di entità significativa siano stati considerati nell'ambito delle scritture di transizione all'IFRS 9 effettuate con decorrenza 1° gennaio 2018;
- Ottenimento di adeguati e sufficienti elementi probativi sia tramite verifiche di dettaglio sulle operazioni e sui saldi (procedure di validità), sia tramite esami di adeguatezza del disegno e dell'implementazione e dell'efficace funzionamento del sistema di controllo interno, se ritenuto opportuno, al fine di verificare la correttezza dei valori di bilancio relativi alle attività finanziarie, sia per gli aspetti relativi alla classificazione e valutazione, nonché all'"impairment" delle stesse;
- Accertamento che i criteri di presentazione utilizzati per la predisposizione dell'informativa finanziaria siano coerenti con quelli richiesti dalla specifica normativa e descritti nelle relative note.

Inoltre, il nuovo principio influenzerà nel continuo lo svolgimento dell'attività di revisione degli esercizi del periodo 2019 - 2025 con nuove e addizionali attività di controllo "running" che, a titolo esemplificativo e non esaustivo, comprendono l'ottenimento di adeguati e sufficienti elementi probativi sia tramite verifiche di dettaglio sulle operazioni e sui saldi (procedure di validità) sia tramite esami di adeguatezza del disegno e dell'implementazione e dell'efficace funzionamento del sistema di controllo interno, se ritenuto opportuno, al fine di:

- verificare la coerenza tra le modalità di gestione degli strumenti finanziari e le caratteristiche dei modelli di business;
- verificare lo svolgimento del SPPI test qualitativo e quantitativo svolto sulle attività finanziarie che compongono i portafogli titoli e crediti;
- testare la corretta classificazione in “stage” delle esposizioni creditizie e degli strumenti finanziari rispetto ai criteri definiti;
- verificare la determinazione della perdita attesa su titoli e crediti classificati nello Stage 1 e Stage 2;
- verificare la corretta identificazione dei parametri utili alla determinazione del valore di presumibile realizzo dei crediti classificati nello Stage 3 per i quali è prevista la cessione, in applicazione della “NPL Strategy”.

La Società di Revisione, a fronte delle suddette Attività Aggiuntive ha proposto un aumento del compenso complessivo one-off di Euro 20.600 per l’esercizio 2018 e running di Euro 8.600 per gli esercizi 2019-2025 (gli importi indicati sono al netto dell’IVA e del contributo di vigilanza a favore della CONSOB).

Nelle tabelle che seguono, sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi inerenti all’Incarico, per singolo esercizio, originari e rideterminati alla luce di quanto sopra descritto:

One - Off 2018

Banco di Sardegna	Proposta originaria		Maggior impegno per attività IFRS 9 FTA		Maggior impegno per attività IFRS 9 e 15		Onerario di revisione complessivo per bilancio 2018	
	ore	onorari	ore	onorari	ore	onorari	ore	onorari
Revisione del bilancio d'esercizio	1.900	66.500	150	10.000	132	6.600	2.182	83.100
Revisione del bilancio consolidato	250	8.750					250	8.750
Verifica della regolare tenuta della contabilità	200	7.000					200	7.000
Revisione contabile limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato	350	12.250	30	2.000	30	2.000	410	16.250
	2.700	94.500	180	12.000	162	8.600	3.042	115.100

di cui relative a maggior lavoro:

Ore: 342,00
 Onorario: 20.600,00

Pertanto, rispetto alla proposta originaria di complessivi euro 94.500 riferita a 2700 ore lavorative, a seguito delle attività svolte nel 2018, l’ammontare complessivo richiesto è pari a euro 115.100 × 342 ore lavorative aggiuntive distribuite come segue:

Banco di Sardegna	Numero Ore				Riepilogo	
	Partner responsabile	Manager e specialisti	Senior	Assistant	ore	onorari netti (euro)
Revisione del bilancio d'esercizio	80	110	40	52	282	16.600
Revisione del bilancio consolidato	-	-	-	-	-	-
Verifica della regolare tenuta della contabilità	-	-	-	-	-	-
Revisione contabile limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato	10	22	12	16	60	4.000
	90	132	52	68	342	20.600

Running 2019-2025

Banco di Sardegna	Proposta originaria		Maggior impegno per attività IFRS 9 e 15		bilanci 2019-2025	
	ore	onorari	ore	onorari	ore	onorari
Revisione del bilancio d'esercizio	1.900	66.500	132	6.600	2.032	73.100
Revisione del bilancio consolidato	250	8.750	-	-	250	8.750
Verifica della regolare tenuta della contabilità	200	7.000			200	7.000
Revisione contabile limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato	350	12.250	30	2.000	380	14.250
	2.700	94.500	162	8.600	2.862	103.100

Rispetto alla proposta originaria di complessivi Euro 94.500, riferita a 2.700 ore lavorative, a seguito delle attività "running" l'ammontare complessivo, per gli anni 2019 – 2025 richiesto sarà pari a Euro 103.100 per totali 2.862 ore lavorative distribuite come segue:

Banco di Sardegna	Numero Ore				Riepilogo	
	Partner responsabile	Manager e specialisti	Senior	Assistant	ore	onorari netti (euro)
Revisione del bilancio d'esercizio	45	70	5	12	132	6.600
Revisione del bilancio consolidato	-	-	-	-	-	-
Verifica della regolare tenuta della contabilità	-	-	-	-	-	-
Revisione contabile limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato	6	12	6	6	30	2.000
	51	82	11	18	162	8.600

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto 39/2010, il Collegio sindacale ha, dunque, esaminato la Proposta di modifica e, a esito delle proprie valutazioni e delle verifiche compiute direttamente con la Società di Revisione, e con l'Ufficio Monitoraggio e controllo dell'informativa finanziaria del Banco di Sardegna avuto riguardo al contenuto delle attività aggiuntive, ha ritenuto le richieste formulate dalla Società di Revisione: (a) coerenti con il processo di revisione legale di cui all'Incarico in essere, (b) adeguate in considerazione delle nuove attività di revisione connesse alla riforma, (c) congrue in relazione all'impegno professionale richiesto e al comportamento adottato da altre Società di Revisione in contesti simili.

Il Collegio sindacale ha, inoltre, verificato il permanere dei requisiti d'indipendenza e professionalità, nonché l'insussistenza di cause d'incompatibilità in capo alla Società di Revisione.

Alla luce delle considerazioni svolte, il Collegio sindacale Vi propone di accogliere le modifiche delle condizioni economiche dell'incarico nei termini di cui alle proposte di modifica e sottopone, dunque, alla Vostra approvazione la seguente

proposta di delibera:

“L'Assemblea di Banco di Sardegna S.p.A.:

- i) tenuto conto di quanto previsto dall'art. 13 Decreto legislativo n. 39 del 2010;*
- ii) tenuto conto della delibera assunta dall'Assemblea il 6 aprile 2017 e preso atto che, per quanto non specificato nella presente proposta, rimangono invariate le pattuizioni contenute nell'incarico di revisione approvato dall'Assemblea con le delibere sopra richiamate;*
- iii) tenuto conto del contenuto dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.p.A. in merito alla possibilità di variare i corrispettivi dovuti per i servizi di revisione in presenza di modifiche di principi contabili e/o di revisione;*
- iv) esaminata la proposta del Collegio sindacale di cui alla relativa relazione del Collegio sindacale all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno sull'aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti;*

delibera

- a) di approvare la proposta di modifica del compenso spettante alla società Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2018, per un corrispettivo annuo complessivo di Euro 115.100, oltre a IVA e contributo di vigilanza a favore della CONSOB;*

- b) di approvare la proposta di modifica del compenso spettante alla società Deloitte & Touche S.p.A. per il periodo 2019 – 2025, per un corrispettivo annuo complessivo di Euro 103.100, oltre a IVA e contributo di vigilanza a favore della CONSOB;*
- c) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per sottoscrivere le proposte di integrazione del compenso, dando fin da ora per rato e valido il di lui operato.”*

Modena, 25 febbraio 2019.

Per il Collegio sindacale
Il Presidente
Gian Andrea Guidi