

Osservazioni del Collegio Sindacale
all'Assemblea degli Azionisti
di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.
in merito alla "Relazione illustrativa degli Amministratori sul punto 3. all'ordine del giorno
dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti

Signori Soci,

come noto, l'art. 13 del D.lgs n.39 del 2010 prevede che il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti venga sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'Organo di Controllo; per prassi anche eventuali modifiche significative seguono la medesima procedura.

Giova preliminarmente rammentare che la Società di Revisione KPMG S.p.A. ("KPMG") ha avanzato richiesta alla Società Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. (la "Società") di integrazione dei compensi per maggiori attività di revisione già svolte alla data odierna. Per tale ragione si tratta di richiesta atipica rispetto alla normale prassi di istanze effettuate in sede preventiva.

La richiesta, come meglio si vedrà a seguire, riguarda pertanto attività integrative, rispetto a quelle preventivate, svolte a seguito delle note vicende societarie e, in particolare modo, legate al Processo di Ristrutturazione societaria in cui la Società si era impegnata dal 2017 ad oggi.

A tal proposito occorre rammentare che la Proposta originaria di incarico formulata alla Società da KPMG in data 28 Aprile 2017 prevedeva espressamente l'adeguamento dei corrispettivi in presenza di circostanze eccezionali e/o imprevedibili che potevano comportare un aggravio dei tempi, o un cambiamento significativo della tempistica di svolgimento dell'Incarico.

Obiettivo delle presenti osservazioni è quello di informare i Signori Soci dei tempi e dei relativi corrispettivi inerenti alle attività di revisione aggiuntive svolte rispetto ai servizi di revisione contabile inclusi nella proposta di conferimento dell'incarico approvata dall'Assemblea dei Soci della Società in data 15 Maggio 2017.

La richiesta era stata inizialmente formulata da KPMG in data 23 settembre 2019 con riguardo alle maggiori attività per la revisione dei bilanci degli esercizi 2017 e 2018; tale richiesta, su impulso del Collegio Sindacale, è stata successivamente analizzata e verificata dalla struttura aziendale, nonché discussa con la Società di Revisione al fine di pervenire alla proposta ricevuta dalla Società da parte di KPMG il 26 maggio 2020, inclusiva inoltre delle maggiori attività svolte dalla stessa per la revisione della Semestrale 2019.

Il Collegio Sindacale ha dunque ricevuto dalla Società in data 29 maggio 2020 una "Relazione illustrativa degli Amministratori sul punto 3. all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 29 giugno 2020 (1^a conv.) e del 30 giugno 2020 (2^a conv.)" in merito alla richiesta di adeguamento del compenso della Società di Revisione KPMG, derivante dalle maggiori attività svolte in relazione alla revisione dei Bilanci 2017, 2018 e Semestrale 2019.

L'operazione di Ristrutturazione ha comportato sicuramente una variazione significativa delle attività di revisione svolte da KPMG, variazione che risulta analizzata in primis dalla struttura aziendale e, in data 29 maggio 2020, dall'Organo amministrativo della Società che nella relazione pervenuta a questo Collegio evidenzia: *"KPMG ha presentato una richiesta formale per maggiori compensi, determinati in EUR 920.381, oltre a spese sostenute per EUR 225.388, in connessione all'extra lavoro richiesto alla stessa KPMG per effetto dell'operazione di ristrutturazione in cui la Società si era impegnata. A seguito del processo di analisi svolto, i compensi determinati con la riduzione ottenuta possono ritenersi adeguati in relazione alla particolare fase di straordinarietà vissuta dal Gruppo a partire dalla metà del 2017, per la revisione dei bilanci 2017 e 2018 e per la revisione della Semestrale 2019."*

Mu

A

Nella tabella che segue, predisposta dalle Funzione Amministrativa della Società, sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi inerenti alla revisione contabile dei Bilanci 2017, 2018 e Semestrale 2019:

Tipo incarico ed attività svolta:	Assemblea 15/05/2017		Lettere di variazione per nuova relazione di revisione e relazione aggiuntiva al Comitato Controllo Interno (26 marzo 2018)		Ore e corrispettivi contrattuali al 31 dicembre 2017		Adeguamento ISTAT 1,2% per Incarichi KPMG S.p.A. (1 luglio 2017-30 giugno 2018)		Ore e corrispettivi contrattuali al 31 dicembre 2018		Ore e corrispettivi contrattuali 31 dicembre 2017 e 2018 cumulati		Ore e corrispettivi integrativi richiesti per la revisione dei bilanci al 31 dicembre 2017 e 2018			
	Ore	Corrispettivi (EUR)	Ore	Corrispettivi (EUR)	Ore	Corrispettivi (EUR)	Ore	Corrispettivi (EUR)	Ore	Corrispettivi (EUR)	Ore	Corrispettivi (EUR)	Ore	Corrispettivi (EUR)		
Bilanci esercizi 2017 e 2018:																
Revisione bilancio di esercizio	388	30.000			738	65.000			780	738	65.780	1.476	130.780	2.914	222.324	
Revisione bilancio consolidato	1.100	85.000			1.100	85.000			1.020	1.100	86.020	2.200	171.020	4.344	290.731	
Coinvolgimento nel lavoro svolto dai revisori delle componenti non appartenenti al network KPMG																
Revisione limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato	423	32.300			423	32.300			388	423	32.688	846	64.988	1.670	110.479	
Procedura di revisione sul reporting package annuale di:																
Soilmec UK Ltd.	240	17.000			240	17.000			204	240	17.204	480	34.204	948	58.146	
Travi Foundatons Nigeria Ltd.	86	7.000			86	7.000			84	86	7.084	172	14.084	340	23.943	
Travi Foundatons Denmark AS	86	7.000			86	7.000			84	86	7.084	172	14.084	340	23.943	
Travi Algerie E.U.R.L.	155	10.000			155	10.000			120	155	10.120	310	20.120	612	34.204	
Totale:	2.853	218.300	350	35.000	3.203	253.300	0	3.040	3.203	256.340	6.406	509.640	12.649	866.381		
													Spese richieste per la revisione dei bilanci esercizi 2017 e 2018:		Spese (EUR)	
															205.388	
Tipo incarico ed attività svolta:	Assemblea 15/05/2017														Ore e corrispettivi integrativi richiesti per la revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019	
	Ore	Corrispettivi (EUR)													Ore	Corrispettivi (EUR)
Semestrale 2019:																
Revisione limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato	375	30.000													2.192	54.000
Totale:	375	30.000													2.192	54.000
													Spese richieste per la revisione limitata bilancio consol. Sem. abbreviato 2019:		Spese (EUR)	
															20.000	

Il Collegio ha verificato che permane una situazione di insussistenza di cause di incompatibilità e di presenza dei requisiti di indipendenza e idoneità tecnica e professionale in capo alla società KPMG S.p.A. e al Partner della medesima.

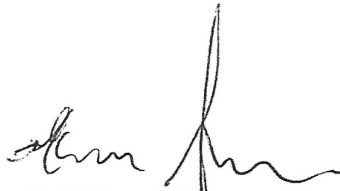
Tutto ciò premesso il Collegio Sindacale sottopone all'esame dell'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la proposta di adeguamento del compenso.

Milano, 06 giugno 2020

Il Collegio Sindacale


Dott.ssa Milena Teresa Motta


Dott. Raffaele Ferrara


Dott. Marco Vicini