

Osservazioni del Collegio Sindacale  
all'Assemblea degli Azionisti  
di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.

Signori Soci,

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.

Per l'incarico conferito alla società di revisione Kpmg ed attualmente in corso, il Collegio ha formulato all'Assemblea di Trevi Finanziaria Industriale spa (la "Società"), proposta motivata del 12 aprile 2017.

La Kpmg, sulla base delle pattuizioni dell'originario incarico ad essa conferito dall'Assemblea della Società in data 15 maggio 2017 che prevedevano espressamente la possibilità di adeguamento dei corrispettivi in presenza di circostanze eccezionali e/o imprevedibili che avessero comportato un aggravio dei tempi o un cambiamento significativo della tempistica di svolgimento dell'incarico, ha esercitato tale facoltà richiedendo un'integrazione dei compensi in relazione alle maggiori attività che avrebbe svolto per la revisione del bilancio al 31.12.2020, nonché una integrazione contrattuale dei compensi relativamente al bilancio 2021 e seguenti a seguito di una modifica normativa che ha introdotto gli obblighi "ESEF" (European Single Electronic Format).

Si tratterebbe, per quanto concerne la prima fattispecie, di attività integrative di quelle preventivate, che riguarderebbero (i) aggiornamento del piano di revisione del Gruppo, con incremento delle attività di revisione svolte direttamente da parte di KPMG SpA, anche con riferimento alle controllate estere; (ii) complessità delle analisi connesse alla verifica del nuovo Piano Industriale 2021-2024 e al conseguente aggiornamento dell'impairment test delle attività nette del Gruppo e della valutazione delle partecipazioni nella Capogruppo, con riferimento ai bilanci chiusi al 31-12-2020; (iii) Analisi di ulteriore dettaglio rese necessarie ai fini della verifica e dell'approfondimento della valorizzazione del loyalty warrant nei bilanci chiusi al 31-12-2020; (iv) Incremento delle attività per l'analisi di specifiche aree di bilancio ed in particolare per la valorizzazione e la valutazione delle rimanenze e delle commesse per lavori in corso, la verifica di accuratezza e completezza delle parti correlate, analisi della completezza dei fondi rischi e dei claims, cespiti e rapporti ordinari con istituti di credito; (v) maggiori analisi sui temi della continuità aziendale connesse alle analisi degli effetti della pandemia da COVID-19, degli aggiornamenti della valutazione della direzione circa gli stati di negoziazione con le banche a seguito del mancato rispetto dei parametri finanziari e della verifica della relativa informativa di bilancio; necessità di maggiori verifiche connesse all'allungamento dei tempi di predisposizione dei bilanci al 31-12-2020.

In proposito e per intanto, questo Collegio non può non rilevare la atipicità della richiesta di Kpmg riferendosi essa a maggiori attività che risulterebbero già svolte a data corrente, diversamente dalla ordinaria prassi che vuole che la richiesta sia preventiva rispetto alla esecuzione dei lavori.

Il Collegio, informato dell'iniziativa avviata dalla Kpmg e, come detto, volta al riconoscimento dei maggiori compensi, si è tempestivamente attivato perché la richiesta, dopo attenta analisi e verifica, sotto i profili della effettività e congruità, da parte della Funzione Amministrativa aziendale, fosse da questa fatta oggetto di interlocuzione con la Società di revisione prima della sua formalizzazione.

La Funzione Amministrativa, cui il Collegio ha demandato, come detto, un puntuale riscontro della fondatezza, legittimità e congruità della richiesta di Kpmg, ha accertato una effettiva, maggiore attività revisionale e contabile da parte della Kpmg in relazione alle richiamate, rilevanti operazioni gestionali, addivenendo infine ad una proficua negoziazione per determinare un più equo ed economico compenso a carico delle società del Gruppo.

Nella tabella che segue, predisposta dalla Funzione Amministrativa della Società, sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi inerenti alla revisione contabile del Bilancio al 31.12.2020 con evidenziazione della ripartizione concordata:

	Ore			Corrispettivi			Spese	
	Contrattuale	Consuntivo	Differenza	Contrattuale	Integrazione	Totale	Consuntivo	Richiesto
Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	2.828	3.187	359	227.109	28.720	255.829	94.333	70.750
Trevi S.p.A.	570	803	233	45.800	18.640	64.440	18.893	14.300
Solimeo S.p.A.	455	613	158	36.400	12.640	49.040	14.341	10.700
PSMS.p.A.	230	230	0	18.400	0	18.400	4.692	3.600
Trevi Energy S.p.A.	80	80	0	6.400	0	6.400	997	750
<b>Totale</b>	<b>4.163</b>	<b>4.913</b>	<b>750</b>	<b>334.109</b>	<b>60.000</b>	<b>409.709</b>	<b>133.355</b>	<b>100.000</b>
Overrun a carico KPMG			243					
<b>Totale</b>			<b>5.156</b>					<b>993</b>

Per quanto poi concerne la seconda richiesta di integrazione di compensi proveniente da Kpmg, la stessa si riferisce ad un nuovo adempimento normativo richiesto al Revisore riguardante la c.d. ESEF, acronimo di European Single Electronic Format. Tale adempimento trova la sua fonte normativa nel Regolamento Delegato (UE) 2019/815, in base al quale gli emittenti i cui valori mobiliari sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato della UE (nel seguito "Emittenti") hanno l'obbligo di: — redigere le relazioni finanziarie annuali nel formato XHTML, formato leggibile da utenti umani; — marcare i bilanci consolidati IFRS, ove predisposti, utilizzando il linguaggio di marcatura XBRL. Tale nuovo adempimento derivante, si ripete, da intervenuta variazione normativa con decorrenza dal bilancio chiuso al 31.12.2021, consente l'integrazione ai compensi già pattuiti con Lettera d'Incarico del 28.04.2017, il tutto come da tabella seguente predisposta dalla funzione amministrativa della Società:

Integrazione richiesta da KPMG per ESEF				Integrazione richiesta da KPMG per ESEF			
	Ore Numero	Corrispettivo Euro	Ore Negoziate Numero	Integrazione Negoziate Euro		Ore Numero	Integrazione Negoziate Euro
Integrazioni per la revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato chiuso al 31-12-2021	225	22.500	200	20.000	Integrazione annua per la revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato in chiusura dal 31-12-2022 al 31-12-2025 (per ciascun bilancio annuale)	350	35.000
<b>Totale</b>	<b>225</b>	<b>22.500</b>	<b>200</b>	<b>20.000</b>	<b>Totale</b>	<b>350</b>	<b>35.000</b>

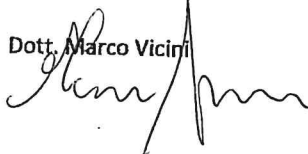
Il Collegio ha infine verificato che permane una situazione di Insussistenza di cause di incompatibilità e di presenza dei requisiti di indipendenza e idoneità tecnica e professionale in capo alla società KPMG S.p.A. e al Partner della medesima.

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 2021, la proposta di adeguamento del compenso.

Cesena, 11 luglio 2022

Il Collegio Sindacale

Dott. Marco Vicini



Dott. Raffaele Ferrara



Dott.ssa Mara Pierini

