

**Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 31 dicembre
2023/31 dicembre 2031 e determinazione del compenso**

Signori Azionisti,

vi segnaliamo che per effetto della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti attribuito alla società di revisione KPMG Spa siete chiamati a deliberare l'attribuzione di un nuovo incarico di revisione legale dei conti ad altro revisore.

Vi rammentiamo a questo riguardo che ai sensi dell'Art.7 del D.M 28/12/2012 N.261 in caso di risoluzione consensuale del contratto di revisione deve essere comunque garantita la continuità dell'attività di revisione legale e l'assemblea, acquisite le osservazioni formulate dal revisore legale o dalla società di revisione legale e sentito l'organo di controllo anche sulle predette osservazioni, deve deliberare la risoluzione consensuale del contratto di revisione e conferire un nuovo incarico ad un altro revisore legale o ad un'altra società di revisione.

In ogni caso, le funzioni di revisione legale continuano a essere esercitate dal medesimo revisore legale o dalla medesima società di revisione legale fino a quando la deliberazione di conferimento del nuovo incarico non è divenuta efficace e, comunque, non oltre sei mesi dalla data di presentazione delle dimissioni.

Tanto premesso vi diamo atto che la società di revisione KPMG Spa ha formalmente comunicato di non avere osservazioni in merito alla proposta di risoluzione consensuale trasmessale da Equita Group Spa ed ha quindi comunicato la sua accettazione di tale proposta.

Come Collegio Sindacale abbiamo preso atto:

- della accettazione da parte della KPMG Spa
- delle motivazioni che hanno portato alla richiesta di risoluzione consensuale del contratto che sono riconducibili alla opportunità di avere un unico revisore per tutte le società del Gruppo Equita per ragioni di efficienza operativa
- della intervenuta scadenza e non prorogabilità dell'incarico di revisione attribuito a KPMG Spa con riguardo alla controllata Equita SIM Spa che è la società di maggiore rilevanza dimensionale ed operativa all'interno del Gruppo.

Sulla base di queste considerazioni non rileviamo aspetti ostativi alla delibera di risoluzione consensuale del contratto di revisione con KPMG Spa che vi viene proposto di assumere.

Per quanto riguarda l'attribuzione di un nuovo incarico di revisione legale dei conti rammentiamo che in base alla normativa vigente, definita dal Regolamento Europeo n. 537/2014 (di seguito "Regolamento") recepito in Italia dal D.Lgs. n. 135/2016, il nuovo incarico di revisione legale deve essere affidato dall'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata

del Collegio Sindacale nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ai sensi dall'art. 19 del D.Lgs. n. 135/2016, a seguito di un'apposita procedura di selezione secondo i criteri e le modalità di cui all'art. 16 del Regolamento medesimo.

Pertanto, il Collegio Sindacale ha svolto una formale procedura di selezione tra alcune delle principali società di revisione per poter formulare la prescritta raccomandazione, ai sensi dell'art. 16, paragrafo 3, comma c) del Regolamento, all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, chiamata a deliberare in merito al conferimento dell'incarico per gli esercizi che chiudono al 31 dicembre 2023-2031.

Conformemente alle disposizioni del citato Regolamento, trattandosi di affidamento dell'incarico di revisione legale per un Ente di Interesse Pubblico (EIP), la raccomandazione formulata dal Collegio Sindacale, sottopostaVi per approvazione, indica due alternative e una preferenza motivata.

Procedura di selezione

Equita Group ha organizzato la procedura di selezione conformemente ai criteri previsti dal paragrafo 3 dell'art. 16 del citato Regolamento.

La documentazione di gara ("Richiesta d'Offerta"), predisposta dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sottoposta al Collegio Sindacale riprende i criteri generali raccomandati dalla Consob, affinché le proposte formulate dalle Società candidate ("Proposte") potessero garantire la qualità e l'affidabilità della revisione, che hanno riguardato i seguenti ambiti:

- "Caratteristiche della Società Candidata ed informazioni in merito al requisito dell'indipendenza";
- "Informazioni tecnico professionali";
- "Proposta economica".

In considerazione della esigenza di sottoporre a revisione legale anche il Bilancio consolidato e della ricerca della maggiore efficienza operativa la richiesta di offerta è stata indirizzata alle suddette società di revisione anche da parte delle società controllate Equita SIM Spa ed Equita Capital SGR Spa.

Nella Richiesta d'Offerta sono stati altresì disciplinati i criteri, individuati in conformità all'art. 16 del Regolamento, da utilizzare per la valutazione delle proposte ricevute.

La Richiesta d'Offerta, indirizzata a tre Società di revisione leader di mercato (Deloitte & Touche Spa, EY Spa e Grant Thornton Spa) con riferimento a Equita Group Spa ha riguardato i seguenti servizi:

Audit services

- I. verifica della regolare tenuta della contabilità
- II. revisione del bilancio d'esercizio di Equita Group S.p.a.
- III. revisione del bilancio consolidato del Gruppo Equita
- IV. revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata

Non Audit services

- I. verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali
- II. verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia (con riguardo alle società controllate Equita SIM Spa e Equita Capital SGR Spa)

La procedura di selezione è stata avviata a Novembre 2022 ed è stata coordinata dal Dirigente Preposto con il quale il Collegio Sindacale ha interagito al fine di monitorare il processo in tutte le fasi principali.

Criteri di valutazione

L'analisi e la valutazione delle Proposte pervenute si è basata sulle informazioni fornite dalle Società candidate e sui criteri definiti nei documenti di gara.

Il Collegio Sindacale ha verificato innanzitutto la sussistenza di alcuni requisiti chiave in capo alle società che hanno presentato l'offerta:

- esperienza professionale specifica nei settori ove il Gruppo opera, comprovata dallo svolgimento di incarichi di revisione presso realtà comparabili;
- esistenza di eventuali situazioni di incompatibilità rispetto al conferimento dell'incarico, con particolare riferimento ad incarichi di consulenza ritenuti incompatibili o considerati tali dal Collegio Sindacale ai sensi Regolamento e della normativa interna in materia (servizi vietati ai sensi dell'art. 5, comma 1 del Regolamento).

Il Collegio ha quindi esaminato le Proposte valutando i seguenti ambiti, raggruppati per macro-categorie, da ultimo mediante l'attribuzione di punteggi:

- **Caratteristiche della Società candidata ed informazioni su indipendenza:** fino ad un massimo di 40 punti;

(le Società sono state invitate a presentare informazioni, con particolare riferimento a: presenza internazionale, principali incarichi svolti negli ultimi tre anni presso società operanti nel settore bancario e finanziario in Italia e in Europa, collaborazioni con Organi di Vigilanza, presenza di rappresentanti negli Organismi Istituzionali, politiche di formazione del personale, strumenti informatici a supporto dell'attività, procedure interne di controllo qualità, eventuali sanzioni o provvedimenti giudiziari e/o amministrativi, modalità di organizzazione del lavoro

nell'ambito del Network, descrizione delle policy adottate per la tutela dell'indipendenza, elenco degli incarichi verso il Gruppo Equita, accompagnato da dichiarazione di impegno a recedere dai contratti che possono minacciare l'indipendenza e grado di indipendenza economica rispetto alla Proposta)

- **“Informazioni tecnico professionali”**: fino ad un massimo di 40 punti
(con particolare riguardo a informazioni sul team che verrebbe impiegato, grado di conoscenza del Gruppo Equita e strategie di revisione, con riferimento anche agli strumenti tecnici utilizzati)
- **“Proposta economica”**: fino ad un massimo di 20 punti

Solamente le Proposte formulate da Società che abbiano ottenuto una valutazione di adeguatezza con riferimento a “Caratteristiche della Società Candidata ed informazioni su indipendenza” sono state ammesse alla successiva valutazione degli altri due punti.

Valutazione delle Proposte

A seguito dell'analisi delle Proposte ricevute, tenuto conto dei criteri individuati al paragrafo precedente, il Collegio Sindacale ha svolto le valutazioni di seguito riportate.

Il Collegio Sindacale, pur reputando elevato il livello qualitativo delle Proposte presentate da tutte e tre le Società, ha deciso di limitare la successiva fase di valutazione a due sole di esse a seguito dell'analisi svolta sulle “Caratteristiche della Società candidata ed informazioni sul requisito dell' indipendenza” presentate da ciascuna Società nell'ambito delle Proposte.

A questi fini si è ritenuto di circoscrivere l'esame alle Proposte presentate dalle Società di revisione che hanno evidenziato più elevata esperienza con clienti di dimensioni e caratteristiche comparabili a quelle del Gruppo Equita.

Questa analisi ha portato ad escludere la Proposta di Grant Thornton Spa.

Sono quindi state sottoposte a valutazione qualitativa e quantitativa le Proposte ricevute da Deloitte & Touche Spa ed EY Spa nel corso delle riunioni sindacali del 23 febbraio 2023 e 6 marzo 2023 che sono state tenute congiuntamente ai Collegi sindacali delle società controllate Equita SIM Spa e Equita Capital SGR Spa, i cui membri sono peraltro parzialmente coincidenti con quello di Equita Group Spa, al fine di assicurare un adeguato scambio di informazioni tra gli organi di controllo delle suddette società.

Con riguardo alle ore stimate per lo svolgimento dell'incarico e ai corrispettivi per le singole società del Gruppo soggette a revisione legale e per i Fondi gestiti dalla controllata Equita Capital SGR Spa, le Proposte sono sintetizzabili come segue:

	Equita Group	Equita SIM	Equita SGR	Fondi	Corrispettivo	Ore
Deloitte	49.000	57.000	29.000	26.000 (*)	161.000	2.155
EY	48.000	62.000	27.400	20.600 (*)	158.000	2.300

(*) variabile in funzione del numero di investimenti dei Fondi

Nelle Proposte sono previsti i criteri per eventuali adeguamenti dei corrispettivi definiti nell'incarico conferito; qualora si trattasse di adeguamenti non in linea con i criteri stabiliti nell'ambito dell'incarico conferito, sarà necessaria l'approvazione dell'Assemblea.

Ai fini della valutazione sono state ritenute determinanti le caratteristiche della Società Candidata e la sua indipendenza, nonché i contenuti professionali, tecnici e l'impegno, anche in termini di ore previste e risorse impiegate nella revisione, in particolare:

- il numero delle ore stimate per lo svolgimento dei lavori oggetto della Proposta, nonché gli elementi sulla base dei quali tale numero è stato determinato, tenuto conto che le ore impiegate devono essere parametrize alla dimensione del Gruppo ed all'"audit risk", valutato in funzione della composizione e della qualità delle principali voci economiche e patrimoniali;
- la struttura del team professionale, che deve assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione ed indirizzo;
- la rilevanza di questi aspetti anche con riguardo alle società controllate nella prospettiva di rendere più efficace l'attività di revisione del Bilancio consolidato.

E' stata altresì esaminata la composizione dei team di revisione delle due proposte raccogliendo informazioni sui professionisti coinvolti e constatando in entrambi i casi l'elevata professionalità degli stessi.

In sintesi il Collegio ha reputato elevato il livello qualitativo di entrambe le Proposte presentate e ha verificato che:

- entrambe le Società sono primarie società di revisione e sono iscritte al Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze;
- le Proposte presentate contengono una specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla Legge;
- le modalità di revisione illustrate, considerate le ore e le risorse professionali previste, in entrambi i casi risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- tutte le suddette società di revisione legale dei conti risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico professionali adeguate alla complessità dell'incarico.

Da ultimo il Collegio ha proceduto ad una valutazione quantitativa delle Proposte, discussa e approvata nel corso delle riunioni del 22 febbraio 2023 e del 6 marzo 2023, da cui emerge la seguente graduatoria finale, raggruppata per macro-categorie:

	Punteggio massimo	Punteggio Deloitte	Punteggio EY
Caratteristiche della Società candidata ed informazioni su indipendenza	40	40	40
Informazioni tecnico professionali	40	38	40
Proposta economica	20	18	20
	100	96	100

Le metriche adottate per l'attribuzione dei punteggi di cui sopra sono state definite utilizzando i seguenti criteri:

- ai fini della valutazione delle *"Informazioni tecnico professionali"*: la composizione ed il mix del team di revisione a livello di seniority dei suoi componenti, tenendo conto di tali fattori anche con riferimento alla revisione legale delle società controllate in considerazione della loro complessità e rilevanza in termini economici e patrimoniali
- ai fini della valutazione della *"Proposta economica"* : il costo medio unitario delle risorse impiegate anche in considerazione del mix in termini di seniority delle risorse utilizzate.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale sottopone all'Assemblea degli Azionisti di Equita Group Spa, ai sensi dell'art.16 comma 2, del Regolamento, le due Proposte relative al mandato per la revisione legale dei conti di Equita Group Spa per il novennio 2023-2031, formulate da Deloitte & Touche Spa. e da EY S.p.A., le cui componenti economiche sono state precedentemente riassunte, esprimendo all'unanimità la propria preferenza nei confronti della società EY S.p.A., in quanto valutata con un punteggio più elevato.

Il Collegio Sindacale dichiara che la preferenza sopra manifestata non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata nessuna delle clausole del tipo di cui all'art. 16, par.6 del Regolamento.

Il Collegio Sindacale Vi invita pertanto ad assumere le determinazioni pertinenti al conferimento dell'incarico di revisione legale per il novennio 31 dicembre 2023/31 dicembre 2031 e determinazione del compenso.

Deliberazioni proposte all'Assemblea Ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto precede, Vi invitiamo ad approvare la proposta di conferire alla società di revisione EY S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di Equita Group Spa per il periodo 2023-2031 secondo i contenuti, i termini ivi inclusi i criteri per l'adeguamento dei corrispettivi, e le modalità come sopra illustrati, per un corrispettivo annuo (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza) di € 48.000, corrispondente a n.700 ore di lavoro, così ripartito:

	<u>Corrispettivo</u>	<u>Ore</u>
Revisione del bilancio d'esercizio e giudizio di coerenza	€ 12.300	180
Verifica della regolare tenuta della contabilità	€ 2.700	40
Revisione del bilancio consolidato e giudizio di coerenza	€ 16.500	240
Revisione del bilancio consolidato in formato ESEF	€ 6.900	100
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno	€ 8.300	120
Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	€ 1.300	20
Totale	€ 48.000	700

Nel caso in cui tale proposta non consegua la maggioranza dei voti richiesti per la sua approvazione, verrà messa in votazione la proposta di affidamento del medesimo incarico a Deloitte & Touche Spa per onorari annui pari a € 49.000 corrispondenti a 629 ore di lavoro.

Milano, 7 marzo 2023

Il Collegio Sindacale

Franco Fondi

Laura Acquadro

Paolo Redaelli

