

BANCA SELLA S.P.A.

Sede: Biella, piazza Gaudenzio Sella, 1
Capitale sociale: euro 334.228.084
Registro delle Imprese di Biella: 02224410023
Albo Banche: 5626; Codice ABI: 03268
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
di BANCA SELLA HOLDING S.P.A.

INCARICO DI REVISIONE LEGALE PER IL NOVENNIO 2020 - 2028: RACCOMANDAZIONE - PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori,

nel terminare, con l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2019, quello attribuito a DELOITTE & TOUCHE, la quale assunse il ruolo di revisore *principale* o *di gruppo*, occorre conferire l'incarico di revisione legale per gli esercizi del novennio 2020-2028, osservando le prescrizioni dei decreti legislativi 39/2010 e 135/2016 e del *Regolamento europeo* numero 534/2014, destinate agli *enti di interesse pubblico*.

Le attività da svolgere annualmente riguardano:

- o la corretta tenuta della contabilità;
- o le situazioni trimestrali, per la considerazione del risultato intermedio nel *capitale primario di classe 1* (revisione limitata);
- o la situazione semestrale, ai medesimi fini (revisione limitata);



- il progetto di bilancio d'esercizio, comprese la conformità della relazione sulla gestione alle norme e la coerenza con gli altri dati;
- l'attestazione degli esiti della revisione sul progetto di bilancio anteriore al completamento del processo di approvazione;
- la sottoscrizione delle dichiarazioni annuali IRES ed IRAP;
- il calcolo del contributo al Fondo nazionale di garanzia.

PREMESSA

Con l'auspicio di giungere a condividere l'individuazione delle candidate da *raccomandare e preferita*, come richiestoci dalla normativa, ritenendo che il *revisore unitario costituisca* l'opzione più razionale ed efficace nel contesto, si è convenuto che quelli delle tre banche, nel rivestire il ruolo di comitati per il controllo interno e la revisione contabile, avrebbero proceduto congiuntamente agli adempimenti propedeutici alla formulazione delle *raccomandazioni - proposte*.

In tale prospettiva, i colleghi di BANCA SELLA HOLDING condussero autonomamente iniziali approfondimenti il 26 luglio, ponendo poi a disposizione l'estratto del relativo verbale.

L'ITER DI SELEZIONE

Le operazioni sono proseguite congiuntamente, fornendo elementi orientativi, condividendo preliminarmente l'impostazione generale della



selezione e seguendone il procedere mediante le interlocuzioni con il responsabile di *affari generali e comunicazione* di capogruppo – il quale ha coordinato il *team* che ha svolto le attività per giungere alla stesura della relazione destinata ai colleghi –, con i suoi collaboratori e con esponenti della banca.

Onde pervenire alle nostre conclusioni, abbiamo pure autonomamente ed informalmente contattato alcune di quelle risorse, per acquisire chiarimenti, ed, ovviamente, direttamente consultato la documentazione inoltrata dalle candidate.

L'*iter* definito ha previsto, in sintesi:

- o gli elementi essenziali del procedimento;
- o il cronoprogramma delle principali fasi dello stesso;
- o i nove aspetti di rilievo da evidenziare nelle offerte – ed i criteri valutativi e la *scala* dei conseguenti punteggi – suddivisi in quattro ambiti:
 - quanto all'organizzazione ed all'indipendenza: *valutazione complessiva della società e del network, conoscenza e incarichi di revisione del settore bancario e finanziario, valutazioni insussistenza cause di potenziale incompatibilità o di minaccia all'indipendenza e delle procedure interne della società per intercettarle e garantire l'indipendenza, valutazione reputazionale* □ *sanzioni ricevute da Autorità di vigilanza;*
 - quanto alle informazioni tecnico □ professionali ed all'impegno

previsto: *valutazione piano di revisione: metodologia, indicazione dei rischi, soglia di materialità, gestione del processo di handover; valutazione del processo di interazione con le funzioni aziendali di controllo, valutazione del team di revisione, composizione quali □ quantitativa, monte ore totale previsto, con distinzione delle figure professionali, incluso monte ore destinato al passaggio di consegne col precedente revisore;*

- *quanto alle informazioni economiche: corrispettivo complessivo, incluse eventuali spese, con valutazione delle tariffe orarie per ciascuna categoria professionale;*
- *quanto ai global goals: adesione agli obiettivi di sviluppo sostenibile;*
- *l'elenco delle società da invitare alla selezione, formulato senza preclusioni circa quelle dal minor fatturato verso enti pubblici, che ha individuato: BAKER TILLY REVISA, BDO ITALIA, EY, KPMG, PRICEWATERHOUSECOOPERS, RIA GRANT THORNTON;*
- *la determinazione e l'esame degli esiti della valutazione, a cura di esponenti aziendali delle tre banche, delle offerte pervenute da BDO, EY, KPMG, PRICEWATERHOUSECOOPERS.*

A KPMG e ad EY, provvisoriamente *classificatesi* prima e seconda, abbiamo convenuto e condiviso fossero analogamente chiesti ulteriori elementi e precisazioni, tra cui, come consentito al committente, anche la riduzione dei corrispettivi inizialmente esposti:

- *eventuali competenze specifiche del Team ed approccio previsto, riguardo ai profili contabili e di Bilancio, con riferimento alle società del Gruppo che*

- operano nel Fintech/IT (Bilanci non finanziari);*
- *indicazione circa i nominativi dei componenti del team di revisione che intratterranno direttamente le relazioni con le società del gruppo Sella e fungeranno pertanto da referenti per le ordinarie richieste e i necessari flussi informativi;*
 - *razionale a supporto della distribuzione prevista del monte ore tra le diverse figure professionali (partner, manager, senior, assistant);*
 - *revisione offerta economica complessiva, che tenga conto di ulteriori ribassi che si intendono proporre [nel] fornire l'importo di spesa complessiva per il Gruppo, con e senza valorizzazione delle competenze dovute per la revisione relativa ai fondi gestiti dalle SGR; non sarà pertanto necessario dettagliare gli importi per singole società, in quanto la ripartizione per società potrà essere oggetto di successivo confronto ed affinamento, in sede di eventuale conferimento dell'incarico; (...)*
 - *quotazione di massima per il rilascio di singole comfort letter, richieste durante il periodo di Revisione Legale per operazioni specifiche, come ad esempio in occasione di emissioni di strumenti obbligazionari da Parte di Banca Sella.*

I RISULTATI FINALI DELLA SELEZIONE

Gli esiti dell'altrui complessivo e documentato lavoro svolto, compreso quello circa gli ulteriori elementi forniti da EY e da KPMG, le cui evidenze rimarranno agli atti, sono stati trasfusi nella relazione, progressivamente sviluppata ed aggiornata dai menzionati esponenti



aziendali, formalizzata il 19 febbraio, della quale – pur con l'ineliminabile alea di soggettività insita in ogni valutazione – riteniamo di convalidare la correttezza progettuale e quella metodologica e le risultanze.

La precedente *classifica* non è mutata: KPMG ha mantenuto la prima posizione ed EY la seconda.

LE NOSTRE GENERALI CONSIDERAZIONI CIRCA KPMG E EY

Osserviamo che entrambe le candidate:

- o nell'essere comprese nel novero delle quattro principali società di revisione operanti nel mondo, rivestono i requisiti normativamente necessari;
- o dispongono di idoneità tecnica, di organizzazione e di esperienza che ci paiono adeguate all'ampiezza e alla complessità dei compiti, come anche può trarsi, sia pur indirettamente, dalla circostanza che altre banche e molte società, con azioni quotate in borsa o di grandi dimensioni, si avvalgano delle medesime;
- o adottano misure strutturate per evitare situazioni di compromissione dell'indipendenza;
- o delineano il piano di lavoro secondo metodologie generalmente accettate dalle norme e dalle prassi.

Fruiamo, complessivamente e da tempo, della conoscenza di ulteriori profili di carattere generale sulle caratteristiche,



sull'organizzazione e sulle attività di entrambe.

LE ORE DI LAVORO PREVISTE ED I CONSEGUENTI CORRISPETTIVI

KPMG ha previsto, nel *team* di lavoro guidato dal socio responsabile, soggetti dalle qualifiche diversificate – *manager, senior, assistenti* –, le cui percentuali d'impegno sono conformi a quelle prescritte da CONSOB, nella Comunicazione DAC/RM96003356, ha stimato i tempi e ha inizialmente quantificato – prima della riduzione degli onorari praticata al gruppo e da esso calcolata nella misura del 5,3% (omessi i successivi decimali) – i corrispettivi per gli esercizi 2020 e 2021:

◦ scritture contabili:	ore 170 e onorari euro	7.200
◦ situazioni trimestrali:	ore 200 e onorari euro	10.800
◦ situazione semestrale:	ore 130 e onorari euro	7.500
◦ bilancio e relazione gestione:	ore 710 e onorari euro	38.300
◦ attestazione <i>preliminare</i> :	ore 60 e onorari euro	3.200
◦ dichiarazioni fiscali:	ore 80 e onorari euro	3.400
◦ contributo Fondo garanzia	ore 40 e onorari euro	1.700

per totali annui: ore 1.390 e onorari euro 72.100

Per gli esercizi 2022 e 2023:

◦ scritture contabili:	ore 162 e onorari euro	6.900
◦ situazioni trimestrali:	ore 190 e onorari euro	10.300



◦ situazione semestrale:	ore 124 e onorari euro	7.100
◦ bilancio e relazione gestione:	ore 675 e onorari euro	36.400
◦ attestazione <i>preliminare</i> :	ore 57 e onorari euro	3.300
◦ dichiarazioni fiscali:	ore 76 e onorari euro	3.300
◦ contributo Fondo garanzia	ore 38 e onorari euro	1.600
<hr/>		
per totali annui:	ore 1.322 e onorari euro	68.900
<hr/> <hr/>		

Per gli esercizi dal 2024 al 2028:

◦ scritture contabili:	ore 153 e onorari euro	6.500
◦ situazioni trimestrali:	ore 180 e onorari euro	9.700
◦ situazione semestrale:	ore 117 e onorari euro	6.800
◦ bilancio e relazione gestione:	ore 639 e onorari euro	34.500
◦ attestazione <i>preliminare</i> :	ore 54 e onorari euro	2.900
◦ dichiarazioni fiscali:	ore 72 e onorari euro	3.100
◦ contributo Fondo garanzia	ore 36 e onorari euro	1.500
<hr/>		
per totali annui:	ore 1.251 e onorari euro	65.000
<hr/> <hr/>		

Conseguono mediamente, nel novennio, 1.297,67 ore per esercizio e corrispettivi per l'intero incarico che si riducono da 607.000 a *scontati* 575.053 euro arrotondati, adeguabili annualmente, sia ordinariamente, con riferimento alla variazione dell'indice ISTAT, sia per effetto di

circostanze intervenienti, oltre al rimborso delle spese, ammontanti al 2,5% degli stessi, e di quelle sostenute per eventuali trasferte all'estero.

Anche EY ha previsto, nel *team* di lavoro guidato dal socio responsabile, soggetti dalle qualifiche complementari – *manager, senior, staff* – e percentuali d'impegno conformi a quelle prescritte dalla menzionata Comunicazione CONSOB, ha stimato tempi invariati e ha inizialmente quantificato – prima della riduzione degli onorari praticata al gruppo e calcolata nella misura del 7,5% (omessi gli altri decimali) – i corrispettivi annui costanti:

◦ scritture contabili:	ore 120 e onorari euro	6.800
◦ situazioni trimestrali:	ore 180 e onorari euro	10.200
◦ situazione semestrale:	ore 120 e onorari euro	6.800
◦ bilancio e relazione gestione:	ore 980 e onorari euro	62.900
◦ attestazione <i>preliminare</i> :	ore 60 e onorari euro	3.400
◦ dichiarazioni fiscali:	ore 60 e onorari euro	3.250
◦ contributo Fondo garanzia:	ore 40 e onorari euro	2.200

per totali, annui: ore 1.560 e onorari euro 95.550

Nell'invarianza delle 1.560 ore prefigurate per esercizio, i corrispettivi complessivi diminuiscono da 859.950 a *scontati* 795.015 euro nel novennio, adeguabili annualmente, sia ordinariamente, con riferimento alla variazione dell'indice ISTAT, sia per effetto di circostanze

interveniende, oltre a spese – tecniche ed accessorie e per trasferte – del 3% degli stessi, e ad eventuali altre, poste a carico di EY.

Quale ulteriore elemento, per altro ormai di secondario rilievo, ricordiamo che DELOITTE & TOUCHE, per le attività svolte nell'esercizio 2018, consuntivò – ultimi dati *crystallizzati* – 1.390 ore e 64.299 euro.

LE NOSTRE CONCLUSIONI

Nell'apparirci appropriatamente motivata e nel dichiarare:

- o che non siamo stati influenzati da alcuno;
- o che non ci risulta ricorrano contratti con terzi che prevedano clausole volte a limitare la scelta assembleare di BANCA SELLA;

formuliamo la *raccomandazione - proposta* di affidare l'incarico per il novennio 2020-2028 a **KPMG** o ad **EY**, alle condizioni da esse indicate.

Come richiestoci dalla normativa, riteniamo, comunque, *preferibile* che esso sia attribuito a **KPMG**, in considerazione dei minori corrispettivi prospettati, tenuto conto che essa prevede mediamente 1.298 ore di lavoro l'anno, ed EY 1.560 costanti, nella sostanziale equivalenza complessiva degli altri fattori che hanno concorso a determinare la *classifica*.

Il collegio sindacale, 24 febbraio 2020

Paolo Piccatti

Carlo Ticozzi Valerio

Claudio Sottoriva

Per il collegio sindacale, Paolo Piccatti

