

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 dei bilanci dell'esercizio 2019 e per la revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato chiuso al 30 giugno 2020.

Si tratterebbe in sostanza di attività integrative di quelle preventivate, svolte a seguito e nell'ambito sia delle note vicende societarie scaturenti dagli impegni conseguenti all'Accordo di Ristrutturazione ex art. 182 bis della Legge Fallimentare in cui la Società è impegnata a partire dal 2017, sia dell'operazione di dismissione della Divisione Oil & Gas.

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.

Nel merito, il Collegio rileva che nella seduta del 10 marzo 2021 è stata resa informativa al CdA della volontà, non ancora formalizzata, di Kpmg di richiedere l'aggiornamento dei corrispettivi. In tale sede, la competente Funzione Amministrativa ha presentato una dettagliata relazione in merito, a seguito della quale l'Organo Amministrativo ha ratificato "*.....l'operato del dott. Sala per le negoziazioni con KPMG per l'adeguamento dei compensi della società di revisione KPMG S.p.A.*".

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, poi avvenuta con missiva del 9 aprile.

Di seguito, il Collegio Sindacale ha ricevuto dalla Società, in data 16 Aprile 2021, la "Nota al Consiglio di Amministrazione sui maggiori compensi richiesti da KPMG per le revisioni dei bilanci delle società italiane del Gruppo Trevi relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020

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 nota per il CdA, infatti si legge: “Nel corso dei mesi precedenti, in occasione di diverse interlocuzioni tra KPMG e la struttura amministrativa del Gruppo, sono state discusse le problematiche sopra riassunte e la Società ha concordato sulle maggiori attività svolte da KPMG” ed ancora “ Si è, quindi, proceduto ad una disamina degli elementi portati a supporto della richiesta da parte del revisore, al fine di convergere su un equo riconoscimento di maggiori compensi, riducendo però l’onere finale per le società interessate”

Nella tabella che segue, predisposta dalla Funzione Amministrativa della Società, sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi inerenti alla revisione contabile dei Bilanci 2019 e semestrale 2020:

Ipotesi Integrazione compensi chiesta da KPMG per bilancio 2019 e semestrale 2020: la sintesi della negoziazione svolta:

TREVI Group

Revisione al 31 dicembre 2019												
	Ore			Corrispettivi			Corrispettivi		Spese			Spese
	Contrattuale	Stimato *	Consuntivo	Contrattuale	Stimato *	Richiesto **	Negoziati	Integrazione	Consuntivo	Richiesto	Negoziati	Negoziati
Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	2.789	4.200	5.753	227.109	340.200	369.700			96.357	96.357		
Trevi S.p.A.	347	1.320	2.265	27.461	105.600	145.500			39.082	39.082		
Soilmec S.p.A.	266	940	1.173	22.375	75.200	75.400			22.002	22.002		
PSM S.p.A.	155	360	961	11.696	28.800	61.800			13.944	13.944		
Trevi Energy S.p.A.	140	100	218	10.171	8.000	14.000			5.240	5.240		
Totale	3.697	6.920	10.370	298.812	557.800	666.400	435.000	136.188	176.625	176.625		170.000
<i>Rate Euro/ora</i>					53,8	64,3	41,9					
Revisione limitata al 30 giugno 2020												
	Ore			Corrispettivi			Corrispettivi		Spese			Spese
	Contrattuale	Stimato *	Consuntivo	Contrattuale	Stimato *	Richiesto **	Negoziati	Integrazione	Consuntivo	Richiesto	Negoziati	Negoziati
Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	375	700	1.284	30.512	56.000	48.200			24.933	24.933		
Trevi S.p.A.	61	150	381	5.085	12.000	14.300			5.322	5.322		
Soilmec S.p.A.	37	110	330	3.051	8.800	12.400			4.460	4.460		
PSM S.p.A.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			N/A	N/A		
Trevi Energy S.p.A.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			N/A	N/A		
Totale	473	960	1.995	38.648	76.800	74.900	55.000	16.352	34.715	34.715		30.000
<i>Rate Euro/ora</i>					38,5	37,5	27,6					

Stimato *: i dati fanno riferimento alla stima presentata alla Direzione del Gruppo Trevi Finanziaria in occasione della call del 24 febbraio 2020. Si rinvia alla presentazione illustrata in quella sede.
Richiesto **: i dati sono calcolati applicando alle ore consuntive il rate orario concordato per la revisione al 31 dicembre 2017 e 2018 e per la revisione limitata al 30 giugno 2019.
Il totale dei corrispettivi sarà soggetto al contributo Consob vigente alla data di emissione della fattura finale. Il contributo Consob attualmente vigente per il 2020 è pari al 9,9%.

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 2020, la proposta di adeguamento del compenso.

Cesena, 29 Aprile 2021

Il Collegio Sindacale

Dott. Marco Vicini

Dott. Raffaele Ferrara

Dott.ssa Mara Pierini