

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

Signori Soci,


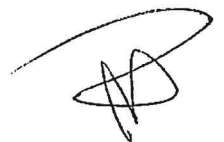
l'art. 13 del D.lgs n.39 del 2010 prevede che il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti venga sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'Organo di Controllo; per prassi anche eventuali modifiche significative seguono la medesima procedura.

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

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 per le revisioni al bilancio 2021 (annuale e semestrale) e alla revisione semestrale 2022 in ragione sia del prolungamento delle attività sia di variazioni significative nel contenuto della loro attività.

Si tratterebbe di attività integrative di quelle preventivate, che riguarderebbero in particolare:

- con riferimento alla semestrale 2022, aggiornamento del piano di revisione del gruppo con incremento delle attività di revisione svolte direttamente da parte di KPMG S.p.A. anche con riferimento alle controllate estere;
- complessità delle analisi connesse alla verifica del nuovo Piano Industriale 2022-2026 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 dicembre 2021 e ai semestri chiusi al 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2022;
- analisi della migrazione dei sistemi informativi della società e delle controllate italiane, nonché delle procedure adottate dalla società e dal Gruppo per il monitoraggio delle medesime migrazioni;
- con riferimento alle semestrali 2021 e 2022, 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;
- maggiori analisi sui temi di continuità aziendale connesse alle analisi degli effetti 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 nella predisposizione dei bilanci al 31 dicembre 2021.

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.

Nelle tabelle che seguono, predisposte dalla Funzione Amministrativa della Società, sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi inerenti alla revisione contabile del Bilancio al 31.12.2021, nonché alla Revisione limitata al 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2022, con evidenziazione della ripartizione concordata:

Revisione al 31 dicembre 2021				Corrispettivi (€)			Spese (€)	
	Ore			Contrattuale	Integrazione	Totale	Totale Consuntivo	Totale Negoziato
	Contrattuale	Consuntivo	Differenza					
Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	3.028	3.638	610	250.289	36.363	286.652	115.423	77.246
Trevi S.p.A.	350	730	380	28.392	20.513	48.905	16.855	16.855
Solimec S.p.A.	280	480	200	22.714	9.324	32.038	11.184	10.899
PSM S.p.A.	155	155	0	12.574	0	12.574	3.289	
Trevi Energy S.p.A.	80	80	0	6.490	0	6.490	750	
Totale	3.893	5.083	1.190	320.459	66.200	386.659	147.501	105.000
Overrun a carico KPMG		207	207					
Totale		5.290	1.397					

Revisione limitata al 30 giugno 2021				Corrispettivi (€)			Spese (€)	
	Ore			Contrattuale	Integrazione	Totale	Totale Consuntivo	Totale Negoziato
	Contrattuale	Consuntivo	Differenza					
Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	375	650	275	30.939	6.400	37.339	17.900	11.000
Trevi S.p.A.	60	90	30	4.867	3.200	8.067	1.500	1.500
Solimec S.p.A.	40	60	20	3.245	1.600	4.845	1.300	1.300
Totale	475	800	325	39.051	11.200	50.251	20.700	13.800
Overrun a carico KPMG		107	107					
Totale		907	218					

Revisione limitata al 30 giugno 2022				Corrispettivi (€)			Spese (€)	
	Ore			Contrattuale	Integrazione	Totale	Totale Consuntivo	Totale Negoziato
	Contrattuale	Consuntivo	Differenza					
Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	375	561	85	33.352	7.280	40.632	10.876	10.800
Trevi S.p.A.	60	90	52	5.247	4.000	9.247	2.500	1.500
Solimec S.p.A.	40	60	30	3.498	2.000	5.498	1.500	1.500
Totale	475	711	167	42.097	13.280	55.377	14.876	13.800
Overrun a carico KPMG		10	10					
Totale		721	177					

Ai compensi sopra riportati dovrà essere aggiunto il contributo di vigilanza CONSOB, fissato alla data della richiesta nel 10,05% del totale dei corrispettivi, escluse quindi le spese, per la revisione di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. e delle sue controllate italiane.

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 2022, la proposta di integrazione dei compensi relativi a Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. ed in particolare:

- (i) EUR 36.363,00 oltre a spese sostenute per EUR 77.246,00, con riferimento alla revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato chiuso al 31 dicembre 2021;
- (ii) EUR 6.400,00 oltre a spese sostenute per EUR 11.000,00, con riferimento alla revisione legale limitata al 30 giugno 2021;
- (iii) EUR 7.280,00 oltre a spese sostenute per EUR 10.800,00 , con riferimento alla revisione legale limitata al 30 giugno 2022.

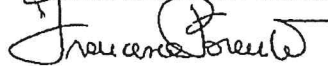
Cesena, 6 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Dott. Marco Vicini



Dott.ssa Francesca Parente



Dott.ssa Mara Pierini

