

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL QUARTO  
PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

(convocata per il giorno 2 aprile 2020 in unica convocazione)

*Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029 e determinazione del  
corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Banca Farmafactoring S.p.A. (la “**Banca**” o la “**Società**”) Vi ha convocato in Assemblea, in sede ordinaria, presso la sede sociale, in **unica convocazione** (l’“**Assemblea**”) per discutere e deliberare, tra l’altro, in merito al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti di Gruppo per gli esercizi 2021-2029 e in merito alla determinazione del relativo corrispettivo, su raccomandazione motivata del Collegio Sindacale, nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile (anche “**CCIRC**”).

A tal riguardo, con l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2020 da parte dell’Assemblea della Banca che sarà convocata nel 2021, giungerà a scadenza l’incarico di revisione legale per il novennio 2012-2020 affidato alla società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA (“**PwC SpA**”) dall’Assemblea degli azionisti in data 3 maggio 2012.

Secondo l’attuale normativa applicabile alle banche e alle società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione sui mercati regolamentari italiani e dell’Unione Europea e, in particolare, ai sensi del Regolamento Europeo n. 537/2014 e del D.Lgs. n. 39/2010 (come modificato dal D.Lgs. n. 135/2016): (i) l’incarico della società di revisione PwC SpA non sarà rinnovabile, né nuovamente conferibile, se non decorsi almeno quattro esercizi dalla cessazione dell’attuale incarico; (ii) il nuovo incarico di revisione legale deve essere affidato mediante un’apposita procedura di selezione, da effettuarsi con criteri e modalità di cui all’art.16 del medesimo Regolamento Europeo; (iii) l’Assemblea ordinaria, su proposta motivata dell’organo di controllo, formulata ai sensi dell’art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010, contenente altresì la raccomandazione di cui all’art. 16 del Regolamento Europeo n. 527/2014, conferisce l’incarico di revisione legale dei conti per una durata pari a 9 esercizi, nonché determina il corrispettivo spettante alla società di revisione per l’intera durata dell’incarico e gli eventuali criteri per l’adeguamento di tale corrispettivo durante l’incarico medesimo.

Al fine di garantire un periodo di avvicendamento tra l’attuale e il futuro revisore legale (c.d. *handover*) adeguato alle dimensioni e alla complessità di BFF Banking Group (di seguito “**Gruppo**”), il Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ai sensi dell’art. 19 comma 1), lettera f), del D.Lgs. n. 39/2010, ha condiviso la proposta delle competenti funzioni aziendali e, d’intesa con il *management* della Società e con il Consiglio di Amministrazione, ha ritenuto opportuno anticipare la procedura selettiva per l’assegnazione dell’incarico di revisione legale per il novennio 2021-2029, avviandola già nel corso del 2019, così da consentire all’Assemblea del 2 Aprile 2020 di deliberare l’affidamento del relativo incarico. Tale anticipazione, consentita dalla normativa di riferimento, è altresì coerente con la disciplina applicabile in materia di incompatibilità e di indipendenza, che stabilisce, allo scopo di prevenire eventuali cause di incompatibilità, la presenza di prestazioni di servizi vietate così come definite dall’art.5 par.1 del Regolamento, talune delle quali, definite dalla lettera e) del citato art. 5, devono essere oggetto di valutazione dal CCIRC già a partire dall’esercizio immediatamente precedente al primo anno di revisione.

Ciò premesso, la Banca, nel mese di settembre 2019 ha avviato le attività propedeutiche alla selezione della nuova società di revisione legale, in conformità alla normativa vigente, condividendo con il CCIRC il percorso ipotizzato. In tale fase preliminare, il CCIRC ha affrontato e approfondito alcuni aspetti tra i quali l’individuazione dei servizi oggetto della gara e l’ipotesi di affidare l’incarico ad un Revisore Unico di Gruppo, compatibilmente con la normativa applicabile a ciascuna delle entità estere incluse nel perimetro di consolidamento.

La procedura di selezione e la richiesta di offerta sono state predisposte in conformità alla normativa vigente, individuando al loro interno: (i) i contenuti obbligatori della proposta; (ii) i criteri di selezione e (iii) la metodologia di valutazione. Tale procedura di selezione è stata indirizzata alla ricerca di un'elevata qualità del servizio di revisione legale, proporzionato alle dimensioni ed alla complessità della Banca e del Gruppo attraverso l'individuazione di criteri di selezione - condivisi con il CCIRC - chiari e misurabili, al fine di garantire trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte, nel rispetto di quanto stabilito dall'art.16, paragrafo 3, lettera f) del Regolamento Europeo. Nella definizione di tali criteri si è inteso valorizzare sia elementi qualitativi (quali le caratteristiche della società di revisione e del suo *network*, la conoscenza del Gruppo, l'indipendenza, le caratteristiche dell'offerta in termini di professionalità offerte, l'approccio metodologico) sia elementi quantitativi (quali l'impegno previsto, le condizioni economiche dell'offerta). In merito alla metodologia di valutazione, ad ogni voce individuata è stato assegnato un sistema di *scoring* con ponderazione della valutazione in termini percentuali.

Successivamente, la Banca ha condiviso con il CCIRC la valutazione funzionale all'individuazione delle società di revisione contabile cui inviare la "Richiesta di offerta per il conferimento di incarichi di revisione legale dei conti" (la "**Richiesta**"), attenendosi ai principi dettati dalla normativa, secondo i quali il processo di selezione del revisore deve essere condotto secondo canoni di trasparenza, non discriminazione e apertura ad una pluralità di offerte, nel migliore interesse delle società coinvolte, senza influenza alcuna di terze parti e senza applicazione di alcuna delle clausole menzionate dall'art. 16, paragrafo 6 del Regolamento Europeo.

Sulla base delle caratteristiche individuate, sono state identificate le seguenti società di revisione: BDO Italia S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A., Ernst & Young S.p.A., KPMG S.p.A.<sup>1</sup>.

È stata, inoltre, costituita una commissione esaminatrice delle candidature (la "**Commissione**") composta da: il *Chief Financial Officer*, il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, la Responsabile della Funzione *Internal Audit*. A tale Commissione è stato attribuito l'incarico di supportare il CCIRC nelle fasi propedeutiche all'assegnazione dell'incarico al Revisore Unico di Gruppo, compresa anche l'analisi e la valutazione delle proposte pervenute. Alla conclusione del proprio mandato, la Commissione, in data 14 febbraio 2020, ha consegnato al CCIRC una propria "Relazione sulle conclusioni del procedimento di selezione" (la "**Relazione**"), che, validata dal CCIRC, ha costituito uno dei presupposti in base ai quali procedere alla predisposizione della seguente raccomandazione motivata.

## Il CCIRC:

- sulla base della procedura predisposta, delle offerte ricevute, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse, e preso atto della sopracitata Relazione consegnata dalla Commissione,
- tenuto conto che l'art. 16 comma 2 del Regolamento Europeo prevede che la raccomandazione motivata del CCIRC debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento al fine di consentire facoltà di scelta,

---

<sup>1</sup> Ferma restando la scelta iniziale dei destinatari della Richiesta, si evidenzia che non è stata preclusa in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di società che abbiano ricevuto, nell'anno solare precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la revisione da enti di interessi pubblico.

Si sottolinea, inoltre, che la società Ernst & Young SpA, inizialmente invitata a partecipare alla gara, non ha prodotto la propria offerta per sopraggiunti elementi di incompatibilità ai sensi dell'articolo 5 lettera e) del Regolamento Europeo.

- considerato che il sopra citato art. 16 comma 2 del Regolamento Europeo richiede al CCIRC di esprimere una preferenza debitamente giustificata,

ha predisposto apposita raccomandazione motivata, secondo le finalità previste dalla normativa vigente.

Nello specifico, il CCIRC raccomanda di proporre a codesta Assemblea il conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021-2029 alla società KPMG S.p.A. in via preferenziale, o alla Deloitte & Touche S.p.A., in via secondaria.

Signori Azionisti,

l'Assemblea è pertanto invitata:

- a) ad approvare la proposta formulata dal CCIRC, secondo i termini e le modalità indicati nella "Raccomandazione motivata del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029" e che, sulla base della preferenza motivata espressa, prevede:
  - in via principale, KPMG S.p.A. la cui offerta, all'esito della procedura competitiva svolta dalla Banca e dalla Commissione e convalidata dal CCIRC, ha ottenuto il punteggio più elevato ed è stata ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico, nonché maggiormente in linea con le esigenze della Banca e del Gruppo;
  - in via secondaria, Deloitte & Touche S.p.A.
- b) a conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto ritenuto necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.

Milano, 25 febbraio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

(Salvatore Messina)

## BANCA FARMAFACTORING S.P.A.

RACCOMANDAZIONE MOTIVATA DEL COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO E  
LA REVISIONE CONTABILE  
PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL  
PERIODO 2021-2029

### Considerazioni introduttive e quadro normativo di riferimento

Con l'approvazione del Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, giungerà a scadenza l'incarico di revisione legale di Banca Farmafactoring S.p.A. [“la Banca “ o “la Società” o “BFF”] per il novennio 2012-2020 conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito “PwC”) dall'assemblea degli azionisti della Banca in data 3 maggio 2012.

In base all'attuale normativa, come da ultimo modificata dal Regolamento (UE) del 16 aprile 2014 n.537 (il “Regolamento Europeo”) e dal d.lgs. n.135/2016, tale incarico, in virtù dell'obbligo di *cooling-off* previsto dall'art. 17, comma 1, del d.lgs. 39/2010 [il “Decreto”], non potrà essere nuovamente conferito alla medesima società ed il nuovo incarico di revisione legale dovrà essere attribuito mediante un'apposita procedura di selezione da effettuarsi secondo i criteri e le modalità stabilite dall'art. 16 del Regolamento Europeo.

In merito, il Collegio sindacale, nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile [anche “CCIRC”], ai sensi dell'art.19 comma 1), lettera f), del D.Lgs.39/2010, ha condiviso la proposta, avanzata dalle strutture aziendali competenti della Banca, di anticipare la procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale per il novennio 2021-2029, al fine sia di garantire un periodo di avvicendamento tra l'attuale e il futuro revisore legale, sia di consentire all'Assemblea degli Azionisti di deliberare per tempo l'affidamento del relativo incarico. Tale anticipazione, consentita dalla normativa di riferimento, è altresì coerente con la disciplina applicabile in materia di incompatibilità e di indipendenza, che stabilisce, allo scopo di prevenire eventuali cause di incompatibilità, la presenza di prestazioni di servizi vietate così come definite dall'art.5 par.1 del Regolamento, talune delle quali, definite dalla lettera e) del citato art. 5, devono essere oggetto di valutazione dal CCIRC già a partire dall'esercizio immediatamente precedente al primo anno di revisione.

Alla luce di quanto sopra, si è dunque ritenuto opportuno prevedere che l'Assemblea degli Azionisti, chiamata ad approvare il bilancio di Banca Farmafactoring S.p.A. al 31 dicembre 2019, sia altresì chiamata a deliberare relativamente alla scelta del nuovo revisore legale della Banca, nonché ad approvarne il compenso, su raccomandazione motivata del CCIRC.

In linea con le disposizioni del citato art.16 del Regolamento Europeo, trattandosi di affidamento dell'incarico di revisione legale per un Ente di Interesse Pubblico ("EIP"), come definito dallo stesso Regolamento, la raccomandazione formulata dal CCIRC che Vi viene sottoposta prevede due possibili alternative relativamente alle società di revisione alle quali potrebbe essere conferito l'incarico, indicando la preferenza motivata per una delle due.

### § § §

La Banca, nel mese di settembre 2019, ha quindi avviato le attività propedeutiche alla selezione della nuova società di revisione legale, in conformità alla normativa vigente e di seguito dettagliata, condividendo con il CCIRC il percorso ipotizzato. In tale fase preliminare, il CCIRC ha affrontato ed approfondito alcuni aspetti tra i quali l'individuazione dei servizi oggetto della gara e l'ipotesi di affidare l'incarico ad un Revisore Unico di Gruppo, compatibilmente con la normativa applicabile a ciascuna delle entità estere incluse nel perimetro di consolidamento.

La procedura di selezione e la richiesta di offerta sono state predisposte in conformità alla normativa vigente, individuando al loro interno: (i) i contenuti obbligatori della proposta; (ii) i criteri di selezione e (iii) la metodologia di valutazione. Successivamente, sempre con la supervisione del CCIRC, sono state individuate le società a cui inviare la "Richiesta di offerta per il conferimento di incarichi di revisione legale dei conti" (la "Richiesta").

E' stata poi costituita una commissione esaminatrice delle candidature (la "Commissione") composta da: *Chief Financial Officer*, Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, Responsabile della Funzione *Internal Audit*, alla quale è stato attribuito l'incarico di supportare il CCIRC nelle fasi propedeutiche all'assegnazione dell'incarico al Revisore Unico di Gruppo, compresa anche l'analisi e la valutazione delle proposte pervenute.

Alla conclusione del proprio mandato la Commissione, in data 14 febbraio 2020, ha consegnato al CCIRC, che si identifica, come già riferito, nel Collegio sindacale, una propria "Relazione sulle conclusioni del procedimento di selezione" (la "Relazione")

che, validata dal CCIRC, ha costituito uno dei presupposti in base ai quali procedere alla predisposizione della seguente raccomandazione motivata.

### La procedura di selezione e i servizi oggetto della richiesta di offerta

Come sopra esposto, nella procedura di selezione la Banca, di concerto con il CCIRC, ha predisposto i documenti di gara determinando i contenuti obbligatori della proposta, i criteri di selezione e la metodologia di valutazione, individuando le società di revisione cui richiedere un'offerta. Successivamente, la Commissione: (i) ha raccolto le varie offerte pervenute; (ii) ha incontrato, in presenza del CCIRC, le varie società di revisione; (iii) ha esaminato e valutato nel dettaglio le proposte pervenute, sotto la supervisione del CCIRC; (iv) ha predisposto la Relazione, sottoponendola al CCIRC.

Preliminarmente, si ritiene utile riepilogare i servizi di revisione, per gli esercizi 2021-2029, che hanno costituito l'oggetto della richiesta di offerta alle società interpellate, relativamente a tutto il Gruppo BFF e, compatibilmente con la normativa applicabile, a ciascuna delle entità estere incluse nel perimetro di consolidamento.

#### **Servizi di revisione legale**

- Revisione legale, ai sensi dell'art. 14 del Decreto, del bilancio d'esercizio di Banca Farmafactoring S.p.A. e del bilancio consolidato di BFF Banking Group;
- Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di BFF Banking Group;
- Attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di Banca Farmafactoring S.p.A. ai sensi dell'art. 14 comma 1, lettera b) del Decreto;
- Incarico di revisione del bilancio individuale della *Branch* Spagnola della Banca in conformità con il quadro normativo di riferimento dell'informativa finanziaria delle Entità in Spagna;
- Incarico di revisione del bilancio individuale della *Branch* Polacca della Banca in conformità con il quadro normativo di riferimento dell'informativa finanziaria delle Entità in Polonia;
- Incarico di revisione del bilancio individuale della controllata BFF Finance Iberia S.A.;

- Incarico di revisione del bilancio individuale della controllata BFF Polska S.A.;
- Incarico di revisione del bilancio consolidato di BFF Polska S.A.;
- Incarico di revisione del bilancio individuale della controllata BFF Central Europe S.A.;
- Incarico di revisione del bilancio individuale della controllata BFF MedFinance S.A..

#### **Servizi di revisione di natura volontaria**

- Revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali al 30 giugno, predisposti per la verifica del risultato semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale e consolidata;
- Revisione limitata dei prospetti contabili individuali e consolidati predisposti ai fini della verifica del risultato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale e consolidato al 31 marzo;
- Revisione limitata dei prospetti contabili individuali e consolidati predisposti ai fini della verifica del risultato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale e consolidata al 30 settembre;
- Esame delle situazioni contabili (*reporting package*) delle società controllate, direttamente o indirettamente, e consolidate integralmente, fornite alla Banca per la predisposizione del bilancio consolidato annuale, semestrale abbreviato e delle relazioni trimestrali consolidate;
- Revisione dei *reporting package* delle *branch* estere predisposti per le rendicontazioni di periodo.

#### **Altri servizi strettamente connessi all'incarico di revisione**

- *limited assurance engagement* della “Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario” ai sensi del D.Lgs. 254/2016;
- verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della Banca.

Al fine di regolare anche la fornitura di servizi non espressamente previsti nella richiesta di offerta, in quanto di natura diversa, purché ammessa dalla normativa, o in quanto rivolti ad entità attualmente non nel perimetro societario del Gruppo, è stato richiesto alle società offerenti di includere nella proposta un'ipotesi di Accordo Quadro comprendente le caratteristiche *standard* e le relative tariffe.

La procedura di selezione adottata dalla Banca, condotta nel rispetto dell'articolo 16 del Regolamento Europeo, ha avuto quale presupposto di fondo quello della ricerca di un'elevata qualità del servizio di revisione legale, proporzionata alle dimensioni ed alla complessità della Banca e del Gruppo.

Prima di dare inizio al processo di selezione, la Banca ha condiviso con il CCIRC l'identificazione di criteri di selezione chiari e misurabili, al fine di garantire trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte, nel rispetto di quanto stabilito dall'art.16, paragrafo 3, lettera f) del Regolamento Europeo. Nella definizione di tali criteri, si è inteso valorizzare sia elementi qualitativi (quali le caratteristiche della società di revisione e del suo *network*, la conoscenza del Gruppo, l'indipendenza, le caratteristiche dell'offerta in termini di professionalità offerte, l'approccio metodologico proposto), sia elementi quantitativi (quali l'impegno previsto, le condizioni economiche dell'offerta). Ad ogni elemento, così come sopra individuato, è stato assegnato un punteggio determinato attraverso un sistema di *scoring* con ponderazione della valutazione in termini percentuali.

In particolare, gli elementi posti a base delle valutazioni attengono:

- Caratteristiche dell'offerente: allo scopo di valutare, tra le altre, informazioni circa la struttura della società di revisione e del suo *network* nei paesi in cui il Gruppo risulta presente, anche in termini di dimensionamento; i principali incarichi di revisione in essere o cessati nel triennio 2016-2018 presso società comparabili alla Banca in termini di settore di riferimento, mercati internazionali di insediamento, *status* di società quotata; il grado di informatizzazione del processo di revisione; le politiche di formazione del personale e di controllo della qualità; la presenza di rappresentanti in organismi istituzionali o associativi in Italia e nei paesi presso i quali il Gruppo opera; gli elementi qualificanti l'organizzazione dell'offerente in merito ai servizi inerenti alla Dichiarazione Non Finanziaria; le sanzioni ricevute dalle autorità di vigilanza.
- Conoscenza di BFF Banking Group e indipendenza: con l'obiettivo di valutare i rischi per l'indipendenza del revisore derivanti da un'elevata incidenza dell'offerta sul fatturato 2018, nonché sul fatturato ragionevolmente prevedibile nel periodo di durata dell'incarico, in tutti i paesi di presenza del

Gruppo; i rischi potenzialmente derivanti dalla prestazione di servizi diversi dalla revisione presso la Banca e il Gruppo, nonché il grado di conoscenza pregressa della Banca e del Gruppo maturata nell'ambito di precedenti incarichi, compatibilmente con un'efficace *policy* di tutela dell'indipendenza sia a livello nazionale che internazionale.

- Livello professionale: riguarda gli organici a disposizione dell'offerente nei paesi di interesse e nel settore bancario, la composizione dei *team* preposti all'incarico presso la Banca e il Gruppo, con individuazione delle principali figure (*partner, manager, specialisti*) e delle rispettive referenze professionali.
- Aspetti di natura tecnica: relativa all'approccio e al piano di revisione, con particolare *focus* sulla strategia di revisione, sull'identificazione dei rischi, sul calcolo della materialità, sugli strumenti tecnici di supporto, sulle modalità di gestione del processo di transizione dal revisore uscente.
- Impegno previsto: con l'obiettivo di valutare l'*effort* ed il *mix* professionale stimati, anche in termini di uniformità dell'incidenza dell'impegno delle figure professionali chiave tra le varie entità del Gruppo ed incluse le ore di investimento in fase di acquisizione dell'incarico, nonché le ore dedicate al passaggio di consegne dal revisore uscente.
- Condizioni economiche: relativa al costo complessivo della revisione, incluse le modalità di determinazione delle spese, alla tariffa oraria lorda effettiva, alla gestione delle modifiche contrattuali successive.

Come anticipato, la Banca ha condiviso con il CCIRC la valutazione funzionale all'individuazione delle società di revisione contabile cui inviare la Richiesta, attenendosi ai principi dettati dalla normativa, secondo i quali il processo di selezione del revisore deve essere condotto secondo canoni di trasparenza, non discriminatori ed aperto ad una pluralità di offerte, nel migliore interesse delle società interessate, senza influenza di terze parti e senza applicazione di alcuna delle clausole menzionate nell'art. 16, paragrafo 6 del Regolamento Europeo.

Sulla base delle caratteristiche individuate, sono state identificate le seguenti società di revisione: Deloitte & Touche S.p.A., KPMG S.p.A., Ernst & Young S.p.A., BDO Italia S.p.A..

§ § §

La Banca ha quindi inviato a tali società, in data 26 novembre 2019, la Richiesta, la quale è stata predisposta con specifica indicazione: i) dei dettagli necessari al fine di

comprendere l'operatività della Banca e del Gruppo, nonché il tipo di attività richiesta; ii) dei criteri di selezione per la valutazione delle offerte, improntati a criteri di trasparenza e non discriminazione secondo quanto prescritto dall'art. 16, comma 3, lettera b) del Regolamento Europeo; iii) delle ulteriori disposizioni e termini della procedura di selezione.

Ferma restando la scelta iniziale dei destinatari della Richiesta, si evidenzia che non è stata preclusa in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di società che abbiano ricevuto, nell'anno solare precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la revisione da enti di interesse pubblico.

Il 2 dicembre 2019, ciascuna delle società di revisione offerenti ha fatto pervenire alla Banca una dichiarazione relativa agli impegni preliminari dell'offerente, come indicato nella documentazione inviata congiuntamente alla Richiesta.

Entro il 20 dicembre 2019, sono pervenute le offerte da parte di: Deloitte & Touche S.p.A., KPMG S.p.A., BDO Italia S.p.A..

La società di revisione Ernst & Young S.p.A., inizialmente invitata a partecipare alla gara, non ha prodotto la propria offerta per sopraggiunti elementi di incompatibilità ai sensi dell'articolo 5 lettera e) del Regolamento Europeo.

Successivamente, la Commissione, con la partecipazione attiva del CCIRC, ha effettuato una valutazione e comparazione preliminare delle offerte ricevute, nel rispetto dei criteri di selezione stabiliti, ed ha svolto specifici incontri di approfondimento con le singole società di revisione offerenti, durante i quali sono state esaminate in dettaglio le singole proposte.

La Commissione, sempre alla presenza del CCIRC, si è, quindi, riunita per valutare l'esito delle offerte e degli incontri avuti, convenendo sull'opportunità di richiedere alle società aderenti alla Richiesta, informazioni integrative e/o ulteriori chiarimenti.

In data 21 gennaio 2020 la Commissione ha pertanto provveduto ad inviare, a ciascuna delle società offerenti, le informazioni integrative ritenute opportune e a richiedere le informazioni mancanti per completare la propria valutazione.

Sulla base della documentazione pervenuta e in base ai criteri di valutazione, la Commissione, nelle successive riunioni, alla luce di approfondimenti istruttori condivisi collegialmente anche con il CCIRC, ha valutato nel dettaglio le offerte pervenute, tenendo altresì conto delle previsioni e indicazioni dell'Autorità di Vigilanza in materia di revisione legale dei conti.

Sono stati, quindi, valutati tutti i diversi elementi (di tipo qualitativo e quantitativo)

procedendo ad una loro valorizzazione sulla base dei già citati criteri di selezione, applicando i seguenti parametri di ponderazione:

Aspetti qualitativi: 70% così declinati:

- Caratteristiche dell'offerente (10%);
- Conoscenza di BFF Banking Group e indipendenza (20%);
- Sezione professionale (30%);
- Sezione tecnica (10%).

Aspetti quantitativi: 30% così declinati:

- Sezione relativa all'impegno previsto (10%);
- Sezione relativa alle condizioni economiche (20%).

*La Valutazione delle offerte e la raccomandazione del CCIRC*

Alla luce di quanto sopra indicato e tenuto conto, in particolare, della ponderazione degli aspetti qualitativi e quantitativi sopra rappresentati, la Commissione, congiuntamente al CCIRC, ha esaminato in dettaglio l'esito delle valutazioni condotte sulle proposte formulate dalle società offerenti.

Sulla base delle attività svolte e in precedenza descritte, la Commissione ha assegnato i seguenti punteggi, riepilogati nella propria Relazione, che il CCIRC ha validato.

SOCIETA' DI REVISIONE	ASPETTI QUALITATIVI (Ponderazione 70%)	ASPETTI QUANTITATIVI (Ponderazione 30%)	TOTALE
KPMG S.P.A.	66,4	28,2	94,6
DELOITTE & TOUCHE S.P.A.	62,02	24,95	86,97
BDO ITALIA S.P.A	44,13	21,75	65,88

I punteggi sopra riepilogati, attribuiti al termine del processo di selezione effettuato nei termini sopra sintetizzati e tenuto conto, in particolare, dell'esito della procedura di ponderazione degli aspetti qualitativi e quantitativi, come riepilogato nella Relazione della Commissione, ai sensi dell'articolo 16 comma 3 del Regolamento Europeo, consegnata al CCIRC in data 14 febbraio 2020, individuano KPMG S.p.A. come

offerente che ha ottenuto il miglior punteggio. Seguono Deloitte & Touche S.p.A. e BDO S.p.A.

A tale riguardo, il CCIRC rileva, in particolare, come a favore dell'offerta avanzata da KPMG S.p.A. abbiano costituito elementi distintivi: *i)* le modalità di presidio e di coordinamento tra revisore della Banca e revisori delle controllate; *ii)* l'esperienza maturata in importanti gruppi bancari italiani e internazionali; *iii)* le figure professionali chiave dei *team* dedicati; *iv)* la presenza di un *mix* professionale che prevede una percentuale costante di partecipazione, tra la Banca e le controllate, delle figure professionali più esperte; *v)* la stima di un impegno complessivo che, seppur inferiore rispetto a quanto indicato da Deloitte&Touche S.p.A., risulta comunque tale da garantire un adeguato svolgimento di tutti i diversi servizi di revisione e degli altri servizi strettamente connessi all'incarico, tenuto anche conto che quanto rappresentato risulta allineato a quanto consuntivato dal revisore uscente; *vi)* la stima di tariffe orarie mediamente più convenienti, a parità di livello professionale, nonché la modalità più conveniente di quantificazione delle spese.

Il CCIRC, una volta verificato che il processo di selezione si è realizzato nel rispetto di quanto previsto dall'art. 16 comma 3 del Regolamento Europeo, ha convalidato la Relazione.

Tutto ciò premesso, il CCIRC:

- alla luce della procedura predisposta, delle offerte ricevute, delle valutazioni svolte e dei relativi esiti,
- tenuto conto che l'art. 16 comma 2 del Regolamento Europeo prevede che la raccomandazione motivata del CCIRC debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento al fine di consentire facoltà di scelta,
- considerato che il sopra citato art. 16 comma 2 del Regolamento Europeo richiede al CCIRC di esprimere una preferenza debitamente giustificata,

### RACCOMANDA

al Consiglio di Amministrazione di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Banca Farmafactoring S.p.A. ai sensi dell'art. 16 comma 2 del Regolamento Europeo nonché dell'art. 13 comma 1 e dell'art. 17 comma 1 del Decreto, il conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021-2019 alla società KPMG S.p.A. in via preferenziale, o alla Deloitte & Touche S.p.A., in via secondaria.

Le condizioni economiche, in termini di *effort* e costo riferite ad ogni singolo servizio sono sintetizzate nell'Allegato alla presente raccomandazione.

In particolare, il CCIRC esprime la propria preferenza nei confronti di KPMG S.p.A. la cui offerta, all'esito della procedura competitiva svolta dalla Banca e dalla Commissione e convalidata dal CCIRC, ha ottenuto il punteggio più elevato ed è stata ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico, nonché maggiormente in linea con le esigenze della Banca e del Gruppo.

Il CCIRC dichiara che la presente raccomandazione non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole di cui all'articolo 16 par. 6 del Regolamento Europeo.

Milano, 25 febbraio 2020

Per il CCIRC

Il Presidente

Paola Carrara



## ALLEGATO ALLA RACCOMANDAZIONE

### SINTESI DELLA PROPOSTA DI KPMG S.p.A.

Tipologia di servizio	Corrispettivi	Ore
Revisione legale del bilancio d'esercizio di BFF S.p.A.	75.200	1.070
Revisione del bilancio individuale delle <i>Branch</i> spagnola e polacca	40.000	600
Revisione del bilancio consolidato	24.800	360
Revisione dei <i>reporting package</i> delle <i>branch</i> estere predisposti su base trimestrale per le rendicontazioni di periodo	36.000	529
Revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	29.000	405
Revisione limitata dei prospetti contabili al 31/3 e al 30/9 per l'inclusione del risultato di period nel CET 1	19.000	270
Revisione dei bilanci d'esercizio delle controllate estere della Banca	126.000	1.870
Revisione <i>reporting package</i> predisposti dalle controllate estere al 31/3, 30/6, 30/9, 31/12 ai fini della redazione delle relazioni trimestrali, del bilancio consolidato semestrale abbreviato e del bilancio consolidato della Banca	73.000	1.121
<i>Limited review</i> della Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata ai sensi del D. Lgs.254/2016	27.000	360
<b>Totale ore e onorari</b>	<b>450.000</b>	<b>6.585</b>

### SINTESI DELLA PROPOSTA DI DELOITTE&TOUCHE S.p.A.

Tipologia di servizio	Corrispettivi	Ore
Revisione legale del bilancio d'esercizio di BFF S.p.A.	101.000	1.260
Revisione del bilancio individuale delle <i>Branch</i> spagnola e polacca		

	58.000	825
Revisione del bilancio consolidato	29.000	350
Revisione dei <i>reporting package</i> delle <i>branch</i> estere predisposti su base trimestrale per le rendicontazioni di periodo	64.000	775
Revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	36.000	451
Revisione limitata dei prospetti contabili al 31/3 e al 30/9 per l'inclusione del risultato di periodo nel CET 1	31.000	392
Revisione dei bilanci d'esercizio delle controllate estere della Banca	197.000	2.741
Revisione <i>reporting package</i> predisposti dalle controllate estere al 31/3, 30/6, 30/9, 31/12 ai fini della redazione delle relazioni trimestrali, del bilancio consolidato semestrale abbreviato e del bilancio consolidato della Banca	96.000	1.313
<i>Limited review</i> della Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata ai sensi del D. Lgs.254/2016	28.000	340
<b>Totale ore e onorari</b>	<b>640.000</b>	<b>8.447</b>