

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE SUL SETTIMO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI
(CONVOCATA PER IL GIORNO 5 APRILE 2018 IN UNICA CONVOCAZIONE)**

*Aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE

Premessa

Signori Azionisti,

l'Assemblea ordinaria chiamata a approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che si terrà in data 5 aprile 2018 ore 11.00, presso la sede sociale di Banca Farmafactoring S.p.A. (la "**Banca**") in Milano, Via Domenichino n. 5 (la "**Sede Sociale**"), **in unica convocazione** (di seguito, l'"**Assemblea**"), è stata convocata per discutere e deliberare, tra l'altro, in merito alla proposta del Collegio sindacale di aumentare il compenso della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (la "**Società di Revisione**"), secondo quanto previsto dal seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

1. *[Omissis]*
2. *[Omissis]*
3. *[Omissis]*
4. *[Omissis]*
 - 4.1. *[Omissis]*
 - 4.2. *[Omissis]*
 - 4.3. *[Omissis]*
5. *[Omissis]*
 - 5.1. *[Omissis]*
 - 5.2. *[Omissis]*
 - 5.3. *[Omissis]*
 - 5.4. *[Omissis]*
 - 5.5. *[Omissis]*
6. *[Omissis]*
 - 6.1. *[Omissis]*
 - 6.2. *[Omissis]*
 - 6.3. *[Omissis]*
7. *Aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'art. 13 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (il “**Decreto 39/2010**”) prevede che il conferimento dell’incarico di revisione legale e la determinazione del compenso complessivo per i servizi di revisione resi sia sottoposto all’approvazione dell’assemblea dei soci, su proposta motivata dell’organo di controllo.

In particolare, l’attribuzione all’assemblea dello specifico potere di determinazione del compenso per i servizi di revisione è strumentale a garantire l’imparzialità di giudizio del revisore rispetto all’operato dell’organo amministrativo e si ritiene, pertanto, non delegabile a quest’ultimo.

In tal senso, anche eventuali modifiche del corrispettivo intercorse durante il periodo di esecuzione dell’incarico di revisione si ritiene debbano essere, del pari, sottoposte alla procedura di cui all’art. 13 del Decreto 39/2010.

Con riferimento a tale procedura, la presente proposta del Collegio sindacale (la “**Relazione**”) fa riferimento al settimo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea relativo all’“*Aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l’incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti*”.

Si segnala che la presente Relazione è stata depositata presso la Sede Sociale e Borsa Italiana S.p.A. nel termine previsto dall’articolo 125-ter del TUF, con facoltà per gli Azionisti di chiederne copia. La Relazione è, inoltre, reperibile nella sezione “*Investor Relations/Documentazione Assembleare*” del sito *internet* della Banca (disponibile all’indirizzo *web* www.bffgroup.com, il “**Sito Internet**”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato “*1info*”, gestito da Computershare S.p.A., consultabile all’indirizzo www.1info.it.

La presente Relazione è stata approvata dal Collegio sindacale della Società il 21 febbraio 2018.

*** * ***

Con delibera del 3 maggio 2012, l’Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A. (la “**Banca**”) ha conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. (la “**Società di Revisione**”) l’incarico di revisione legale dei conti della Banca per gli esercizi dal 2012 al 2020 (l’“**Incarico**”), con un impegno annuo stimato di n. 770 ore a fronte di un compenso di Euro 73.000, oltre IVA.

Nel corso del 2015 e del 2016, l’Incarico è stato integrato con un impegno annuo aggiuntivo rispettivamente per l’obbligo di redazione del bilancio consolidato (integrazione di proposta del 12 gennaio 2015) e per il processo di quotazione (integrazione di proposta del 4 aprile 2016), pari complessivamente a n. 560 ore a fronte di un compenso annuo aggiuntivo di Euro 55.500, oltre

IVA. Pertanto, l'impegno annuo complessivo stimato, allo stato attuale, è di n. 1.310 ore a fronte di un compenso annuo di Euro 128.500, oltre IVA.

L'Incarico prevede, all'art. 4.3 punto b) "*Circostanze eccezionali o imprevedibili*" che "*nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della Società [Omissis], cambiamenti normativi, cambiamenti nei principi contabili e/o di revisione, oppure altre circostanze ad oggi non prevedibili che rendano necessario l'impiego di tempi superiori rispetto a quanto stimato nella presente proposta, sarà nostra premura informarVi al fine di addivenire concordemente alla definizione delle attività non previste nella presente proposta e alla quantificazione dei relativi onorari.*".

In data 30 novembre 2017, la Società di Revisione ha formulato una proposta di modifica delle condizioni economiche relative all'Incarico (la "**Proposta di modifica**"), derivante dalle attività aggiuntive resesi necessarie a seguito dell'entrata in vigore della riforma in materia di revisione legale dei conti di cui al Regolamento UE n. 537/2014 e alla Direttiva 2014/56 (recepita nell'ordinamento italiano con il Decreto Legislativo n. 135/2016), nonché dalle attività connesse, tra l'altro, con l'introduzione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9, e con l'acquisizione del gruppo Magellan.

Si riportano qui di seguito i principali elementi della Proposta di modifica:

- *riforma della revisione legale*: le attività addizionali necessarie sono riconducibili essenzialmente alla nuova relazione di revisione, alla modifica della relazione al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ed alle novità normative di cui all'art.14, comma 2, lett. e) del Decreto 39/2010, con riferimento al giudizio sulla conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge e alla dichiarazione sugli eventuali errori significativi, formulata alla luce delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso della revisione contabile del bilancio;
- *nuovo principio contabile internazionale IFRS 9*: la prima applicazione e l'entrata in vigore del nuovo principio contabile comportano, da un lato, un'attività *one-off* attraverso l'analisi e la comprensione degli approcci seguiti, e successivo *testing* e verifica degli impianti procedurali e dei sistemi di supporto, e dall'altro lato, lo svolgimento su base periodica di nuove e addizionali attività di revisione;
- *acquisizione del gruppo Magellan*: l'acquisizione del gruppo Magellan (composto da Magellan S.A. e dalle sue controllate) ha comportato un mutato perimetro di consolidamento

del Gruppo bancario Banca Farmafactoring (il “**Gruppo BFF**”), con conseguente ampliamento delle attività di revisione sul bilancio consolidato del Gruppo BFF.

La Società di Revisione, a fronte delle suddette Attività Aggiuntive (collettivamente, le “**Attività Aggiuntive**”), ha proposto un aumento del compenso complessivo (i cui importi sono indicati al netto dell’IVA e del contributo di vigilanza a favore della CONSOB) e delle ore complessive per il periodo 2017-2020 come di seguito riepilogato.

Nella tabella che segue sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi inerenti all’Incarico, per singolo esercizio, rideterminati nella Proposta di modifica alla luce di quanto sopra descritto:

Esercizio 2017

Attività	Totale n° ore *	Onorari (Euro) *	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
			Ore	Onorari	Ore	Onorari
Incarico di revisione legale del bilancio d’esercizio della Banca	680	65.000	290	35.000	970	100.000
Attività di controllo di cui all’articolo 14, comma 1, lett. b), del Decreto 39/2010	190	17.000	-	-	190	17.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo BFF	180	18.000	160	17.000	340	35.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale	100	11.000	-	-	100	11.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	-	-	-	-	-	-
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo BFF	160	17.500	40	4.500	200	22.000
Totale	1.310	128.500	490	56.500	1.800	185.000

Esercizio 2018

Attività	Totale ore *	n°	Onorari (Euro) *	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca	680		65.000	260	31.000	940	96.000
Attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett. b, del Decreto 39/2010	190		17.000	-	-	190	17.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo BFF	180		18.000	135	14.000	315	32.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale	100		11.000	-	-	100	11.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	-		-	-	-	-	-
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo BFF	160		17.500	65	7.500	225	25.000
Totale	1.310		128.500	460	52.500	1.770	181.000

Esercizio 2019

Attività	Totale ore *	n°	Onorari (Euro) *	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca	680		65.000	260	31.000	940	96.000
Attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett. b), del Decreto 39/2010	190		17.000	-	-	190	17.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo BFF.	180		18.000	135	14.000	315	32.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale	100		11.000	-	-	100	11.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	-		-	-	-	-	-
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo BFF	160		17.500	65	7.500	225	25.000
Totale	1.310		128.500	460	52.500	1.770	181.000

Esercizio 2020

Attività	Totale ore *	n°	Onorari (Euro) *	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca	680		65.000	225	27.000	905	92.000
Attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett. b), del Decreto 39/2010	190		17.000	-	-	190	17.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo BFF.	180		18.000	135	14.000	315	32.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale	100		11.000	-	-	100	11.000
Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	-		-	-	-	-	-
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo BFF	160		17.500	65	7.500	225	25.000
Totale	1.310		128.500	425	48.500	1.735	177.000

*: comprensivo delle integrazioni di cui alle proposte richiamate del 2015 e del 2016.

Nell'ambito della Proposta di modifica, la società di revisione ha formulato anche una proposta di aggiornamento delle condizioni economiche, derivanti dalle attività aggiuntive resesi necessarie e sopra riepilogate, relativamente agli incarichi opzionali (collettivamente, gli **"Incarichi Opzionali"** che eventualmente potrebbero essere richiesti dalla Banca, e che erano stati inseriti nell'ambito dell'integrazione di proposta del 4 aprile 2016. Tali incarichi opzionali fanno riferimento alla:

- i) 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;
- ii) 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 30 settembre.

Nella tabella che segue sono riportati in dettaglio i tempi e i corrispettivi (i cui importi sono indicati al netto dell'IVA e del contributo di vigilanza della CONSOB) inerenti agli incarichi opzionali, per singolo esercizio, rideterminati nella Proposta di modifica alla luce di quanto sopra descritto:

Esercizio 2017

Attività	Totale n° ore	Onorari (Euro)	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
			Ore	Onorari	Ore	Onorari
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	135	15.000	30	3.000	165	18.000
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 30 settembre	135	15.000	30	3.000	165	18.000
Totale	270	30.000	60	6.000	330	36.000

Esercizio 2018

Attività	Totale ore	n°	Onorari (Euro)	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari
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	135		15.000	55	6.000	190	21.000
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 30 settembre	135		15.000	35	4.000	170	19.000
Totale	270		30.000	90	10.000	360	40.000

Esercizio 2019

Attività	Totale ore	n°	Onorari (Euro)	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari
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	135		15.000	40	4.000	175	19.000
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 30 settembre	135		15.000	35	4.000	170	19.000
Totale	270		30.000	75	8.000	345	38.000

Esercizio 2020

Attività	Totale ore	n°	Onorari (Euro)	Integrazione proposta		Totale aggiornato	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari
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	135		15.000	40	4.000	175	19.000
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 30 settembre	135		15.000	35	4.000	170	19.000
Totale	270		30.000	75	8.000	345	38.000

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto 39/2010, il Collegio sindacale ha, dunque, esaminato la Proposta di modifica e, a esito delle proprie valutazioni e delle verifiche compiute direttamente con la Società di Revisione, avuto riguardo al contenuto delle Attività Aggiuntive e degli Incarichi Opzionali, ha ritenuto la stessa (a) coerente con il processo di revisione legale di cui all'Incarico in essere, (b) adeguata in considerazione delle nuove attività di revisione connesse alla riforma, (c) congrua in relazione all'impegno professionale richiesto.

Il Collegio sindacale ha, inoltre, verificato il permanere dei requisiti d'indipendenza e professionalità, nonché l'insussistenza di cause d'incompatibilità in capo alla Società di Revisione, anche con riferimento alle attività aggiuntive di cui alla Proposta di modifica.

Alla luce delle considerazioni svolte, il Collegio sindacale Vi propone di accogliere le modifiche delle condizioni economiche dell'Incarico nei termini di cui alla Proposta di modifica e sottopone, dunque, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L’Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:

- i) tenuto conto di quanto previsto dall’art. 13 Decreto legislativo n. 39 del 2010;*
- ii) tenuto conto della delibera assunta dall’Assemblea il 3 maggio 2012 e le successive integrazioni intervenute e preso atto che, per quanto non specificato nella presente proposta, rimangono invariate le pattuizioni contenute nell’incarico di revisione approvato dall’Assemblea con le delibere sopra richiamate;*
- iii) tenuto conto del contenuto dell’incarico di revisione legale dei conti conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. in data 7 maggio 2012 in merito alla possibilità di variare i corrispettivi dovuti per i servizi di revisione in presenza di circostanze eccezionali o imprevedibili che richiedono un maggior numero di ore o un diverso impegno delle figure professionali;*
- iv) esaminata la proposta del Collegio sindacale di cui alla relativa relazione del Collegio sindacale all’odierna Assemblea relativa al presente punto all’ordine del giorno sull’aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l’incarico di revisione legale dei conti;*

delibera

di approvare la proposta di modifica del 30 novembre 2017, relativa alle condizioni economiche dell’incarico affidato a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il periodo 2017 – 2020, per un corrispettivo annuo complessivo di Euro 221.000 (per ore n. 2.130), comprensivo degli incarichi opzionali, per l’esercizio al 31 dicembre 2017, di Euro 221.000 (per ore n. 2.130), comprensivo degli incarichi opzionali per Euro 40.000 (per ore n. 360), per l’esercizio al 31 dicembre 2018, di Euro 219.000 (per ore n. 2.115), comprensivo degli incarichi opzionali per Euro 38.000 (per ore n. 345), per l’esercizio al 31 dicembre 2019, e di Euro 215.000 (per ore n. 2.080)), comprensivo degli incarichi opzionali per Euro 38.000 (per ore n. 345), per l’esercizio al 31 dicembre 2020, proposta di modifica effettuata al fine di includere nell’incarico: i) le attività aggiuntive resesi necessarie, tra l’altro, a seguito dell’entrata in vigore della riforma in materia di revisione legale dei conti di cui al Decreto Legislativo n. 135 del 2016, nonché le attività connesse con l’introduzione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 e all’acquisizione del gruppo Magellan; ii) l’aggiornamento delle condizioni economiche relativamente agli incarichi opzionali che

eventualmente potrebbero essere richiesti dalla Banca con riferimento alla 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 e al 30 settembre. Gli importi sopra indicati non sono comprensivi di IVA né del contributo di vigilanza a favore della CONSOB.

Il tutto alle condizioni, termini e compensi contenuti nella proposta del Collegio sindacale di cui al presente punto all'ordine del giorno, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, anche a mezzo di propri procuratori all'uopo incaricati, ogni più ampio potere per sottoscrivere il relativo mandato, confermando, per quanto occorrer possa, la durata dell'incarico novennale, per gli esercizi 2012 – 2020 e così sino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.”

Milano, 21 febbraio 2018

Per il Collegio sindacale

Il Presidente

Dott. Marco Lori