

**Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti
ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2025 - 2027**

All'Assemblea degli Iscritti al Fondo Pensione per il Personale delle Aziende del Gruppo UniCredit
("Fondo Pensione")

Milano, 3 marzo 2025

Gentilissime/i Iscritte/i,

con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31.12.2024 scade l'incarico triennale a suo tempo conferito all'attuale Società di Revisione dall'Assemblea degli Iscritti ("Assemblea") in sede di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021.

Conseguentemente, l'Assemblea che è chiamata ad approvare detto bilancio deve deliberare, ai sensi dell'art. 40 comma 2 dello Statuto, l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza al citato disposto statutario, ha invitato a partecipare alla gara per l'assunzione dell'incarico in esame per il triennio 2025-2027 le seguenti società, individuate come tra le più esperte e qualificate del settore:

- BDO Italia S.p.A.
- Deloitte & Touche S.p.A.
- Ernst & Young S.p.A.
- Forvis Mazars Italia S.p.A.
- KPMG S.p.A.
- PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Si precisa che BDO Italia S.p.A. ed Ernst & Young S.p.A. non hanno inteso proporre la propria candidatura.

Nella riunione del 12 dicembre 2024 il Collegio Sindacale ha proceduto all'esame delle proposte pervenute, tutte entro le tempistiche predefinite, valutandole in base ai criteri di seguito riportati, "pesati" sulla base di individuate percentuali:

- Valore dell'offerta e stima dei tempi di lavoro per ciascuna categoria professionale impiegata;
- Competenza tecnica del *team*;
- Organizzazione/esperienza della società e referenze per l'erogazione di servizi analoghi a favore di altri fondi pensione in Italia;
- Organizzazione/esperienza della società e referenze per l'erogazione di servizi analoghi a favore di altri fondi pensione in Lussemburgo;
- Alternanza Revisore.

Come nel precedente triennio il Collegio Sindacale ha valutato opportuno attribuire un peso specifico anche al cambio di revisore, sebbene né la normativa vigente, né la regolamentazione attuale prevedano limitazioni temporali agli incarichi di revisione per i Fondi Pensione, diversamente da quanto previsto dal D. Lgs. 39/2010 e dai regolamenti europei per le Società e gli Enti di Interesse Pubblico (EIP).

Il 9 gennaio 2025 il Collegio Sindacale ha incontrato i Partner delle società che hanno inviato la propria offerta (ossia Forvis Mazars Italia S.p.A., PricewaterhouseCoopers S.p.A., KPMG S.p.A. e Deloitte & Touche S.p.A.), ai quali sono state poste una serie di domande e richieste di approfondimento ad oggetto tematiche ritenute “core” in tema di revisione dei bilanci, tra le quali si citano, in particolare, l’esperienza pregressa nel settore dei fondi pensione, la capacità di intervento e di valutazione degli investimenti in Lussemburgo, le modalità di approccio delle verifiche da effettuare sulle attività svolte dai *services* amministrativi, le pregresse esperienze di interazione con gli organismi di categoria e con le Autorità di Vigilanza, nonché la natura e la qualità delle competenze attuariali.

A seguito dell’accurata analisi della documentazione pervenuta e preso atto delle risultanze dell’intervista *one-to-one* con i rappresentanti delle succitate società, il Collegio Sindacale, applicando i parametri valutativi sopra riportati, ha deciso di proporre all’Assemblea, informando opportunamente il Consiglio di Amministrazione, di assegnare l’incarico a Deloitte & Touche S.p.A. che, seppur penalizzata dal peso attribuito all’eventuale alternanza del revisore a favore degli altri partecipanti, è risultata preferibile alle restanti, tenuto anche conto di elementi distintivi nell’ambito dei servizi di revisione dalla stessa prestati nel settore dei fondi pensione, ed in particolare:

- degli incarichi assolti presso fondi pensione preesistenti e, in generale, presso enti di previdenza in Italia;
- della conseguente esperienza acquisita con tutti i *services* amministrativi e, in particolare, con quelli del Fondo, Accenture Financial Advanced Solutions & Technology Srl e Parametrica Pension Fund S.p.A.;
- dell’incarico di revisore legale acquisito in Fondaco SGR che detiene il controllo di Fondaco Lux, che svolge la funzione di Management Company delle società lussemburghesi di cui il Fondo è socio unico;
- della consolidata esperienza maturata nello svolgimento dei precedenti incarichi, quanto mai opportuna a seguito del completamento nel 2024 della confluenza dei Fondi Pensione di Gruppo e del processo di composizione del sistema di previdenza complementare del perimetro Italia del Gruppo UniCredit.

Il Collegio Sindacale ritiene, infine, che:

- le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella proposta, anche considerate le ore e le risorse professionali all’uopo previste, risultano adeguate in relazione all’ampiezza e alla complessità dell’incarico;
- la strategia e il Piano di revisione sottoposto risultano adeguati al contesto di riferimento.

Inoltre, sulla base di quanto desumibile dalla proposta, Deloitte & Touche S.p.A. risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge.

I compensi annui, da maggiorarsi di IVA, richiesti da Deloitte & Touche S.p.A. sono i seguenti:

LAVORI DI REVISIONE	Ore	Onorari netti	Riduzione carico DT
Revisione legale del bilancio d'esercizio e verifica di coerenza della relazione sulla gestione	420	36.500	44,5 %
Verifica periodica della contabilità	98	8.500	44,7 %
Sottoscrizione modelli fiscali	20	1.800	43,9 %
TOTALE COMPLESSIVO	538	46.800	

Sono, inoltre, previste le spese accessorie relative alla tecnologia ed i servizi di segreteria e comunicazione nella misura forfettaria del 5%, nonché gli onorari dell'attuario incaricato dalla società di revisione per le verifiche delle riserve matematiche riportate nel bilancio tecnico del Fondo. Viene, infine, previsto l'adeguamento annuale del corrispettivo alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita, che decorrerà dalla revisione del bilancio dell'esercizio 2026.

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente
Cristina Costigliolo

