

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
CONVOCATA PER IL 25 E 26 SETTEMBRE 2018**

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata predisposta per illustrarVi le proposte di deliberazioni che il Consiglio di Amministrazione di **Equita Group S.p.A.** (la “Società”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in sede di Assemblea ordinaria convocata presso la sede sociale della Società in Milano, via Filippo Turati n. 9, in prima convocazione, il giorno 25 settembre 2018 alle ore 18.00 e, occorrendo, in **seconda convocazione**, il giorno **26 settembre 2018 alle ore 12.00.**

In particolare, si ricorda che l’Assemblea ordinaria sarà chiamata a deliberare sul seguente

#### **Ordine del Giorno**

1. Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 17 del D.lgs. 39/2010, con efficacia dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario, previa risoluzione consensuale dell’incarico in essere. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*

## **Punto 1 all'ordine del giorno**

*Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 17 del D.lgs. 39/2010, con efficacia dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario, previa risoluzione consensuale dell'incarico in essere. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

In conformità a quanto deliberato dall'Assemblea del 16 aprile 2018, la Società – le cui azioni ordinarie sono attualmente negoziate sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“AIM”) – ha avviato il procedimento per il passaggio alla negoziazione delle azioni ordinarie della Società dall'AIM al Mercato Telematico Azionario (MTA), mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Si evidenzia che, per effetto di quanto previsto dall'art. 16, comma 1, lett. a) del D.lgs. 39/2010, a decorrere dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul MTA, la stessa diventerà “ente di interesse pubblico” e, pertanto, ad essa, nonché alla società di revisione legale, si applicheranno le disposizioni del Capo V del suddetto D.lgs. 39/2010.

L'art. 17 del predetto Capo V del D.lgs. 39/2010 prevede in particolare che l'incarico di revisione legale, qualora conferito ad una società di revisione, abbia una durata pari a nove esercizi. A tal riguardo, si rammenta che l'incarico di revisione legale dei conti, attualmente in essere, è conferito alla società KPMG S.p.A. (“KPMG”) per la durata di tre esercizi (2018-2020).

Pertanto, in considerazione di quanto sopra descritto ed in previsione dell'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della Società sul MTA, è necessario che la Società si conformi alle disposizioni del D.lgs. 39/2010 applicabili agli “enti di interesse pubblico” e, in particolare, proceda, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 17 del D.lgs. 39/2010, al conferimento di un nuovo incarico di revisione legale della durata di nove esercizi (ossia per il periodo 2018-2026).

Ai sensi dell'art. 4, comma 1, lett. g) del D.M. 261/2012, l'acquisizione dello status di "ente di interesse pubblico" comporta di per sé una giusta causa di revoca dell'incarico di revisione legale; nonostante ciò, la Società, d'intesa con KPMG, ha ritenuto preferibile perseguire la via della risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 7 del D.M. 261/2012. In particolare, la Società, con lettera del 4 settembre 2018, ha proposto a KPMG, che in pari data ha accettato la proposta, di risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale attualmente in essere, posto che l'efficacia della predetta risoluzione consensuale è in ogni caso subordinata (i) all'approvazione da parte dell'Assemblea, con decorrenza dei relativi effetti dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul MTA, e (ii) al conferimento del nuovo incarico di revisione legale, con effetto dalla medesima data di inizio delle negoziazioni. La proposta di risoluzione consensuale e la relativa accettazione sono disponibili sul sito internet della Società ([www.equitagroup.it](http://www.equitagroup.it), sezione *Corporate Governance*, area *Assemblea*).

In conformità con quanto previsto dall'art. 7 del D.M. 261/2012, il Collegio Sindacale della Società si è espresso favorevolmente rispetto alla predetta risoluzione consensuale, con parere consultabile sul sito internet della Società ([www.equitagroup.it](http://www.equitagroup.it), sezione *Corporate Governance*, area *Assemblea*).

Per quanto concerne il conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2018-2026, la Società ha ricevuto tre distinte dichiarazioni di disponibilità dalle seguenti società di revisione:

- Pricewaterhousecoopers S.p.A. ("Pricewaterhousecoopers");
- KPMG;
- Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte").

Tali dichiarazioni prevedono, per ciascun esercizio, la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché della coerenza della relazione sulla gestione. A tal riguardo:

- la società Pricewaterhousecoopers ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 585 ore, per un corrispettivo globale di euro 58.000, precisando, peraltro, che tale importo non è comprensivo di attività aggiuntive necessarie al consolidamento del bilancio della controllata Equita SIM S.p.A. (“Equita SIM”) qualora l’incarico di revisione dei bilanci di tale società non fosse anch’esso attribuito alla Pricewaterhousecoopers;
- la società Deloitte ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 1.050 ore, per un corrispettivo globale di euro 105.000; detto importo è comprensivo del corrispettivo per il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato, della verifica del procedimento e delle procedure di revisione dei reporting package annuali delle componenti significative delle partecipate;
- la società KPMG ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 560 ore, per un corrispettivo globale di euro 45.000.

Il Collegio Sindacale, in considerazione del fatto che:

- (i) KPMG ha sino ad ora svolto l’attività di revisione della Società con un grado di diligenza e di professionalità elevate, nonché con il corretto spirito di collaborazione sia nei confronti dei vertici direzionali sia nei confronti del Collegio stesso;
- (ii) KPMG già svolge attività di revisione dei bilanci per gli esercizi 2014-2023 della controllata Equita SIM, che rappresenta la componente più rilevante degli attivi complessivi del Gruppo Equita; e
- (iii) KPMG già dispone di una conoscenza approfondita della controllata Equita SIM, circostanza che la esonera dal dovere di porre in essere procedure necessarie ai fini del consolidamento dei relativi dati,

ha formulato, in conformità a quanto previsto dall’art. 13 del D.Lgs. 39/2010, una proposta motivata a favore del conferimento a KPMG dell’incarico di revisione legale

dei conti per gli esercizi 2018-2026. La predetta proposta motivata, unitamente alla dichiarazione di disponibilità resa da KPMG, è consultabile sul sito internet della Società ([www.equitagroup.it](http://www.equitagroup.it), sezione *Corporate Governance*, area *Assemblea*).

Alla luce di quanto sopra esposto nonché della documentazione disponibile sul sito internet della Società ([www.equitagroup.it](http://www.equitagroup.it), sezione *Corporate Governance*, area *Assemblea*), l'Assemblea sarà invitata ad approvare:

- 1) ai sensi degli articoli 13 del D.lgs. 39/2010 e 7 del DM 261/2012, la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti attualmente conferito a KPMG per gli esercizi 2018-2020, con efficacia dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul MTA; e
- 2) ai sensi degli articoli 13 e 17 del D.lgs 39/2010, il conferimento a KPMG del nuovo incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2018-2026, con efficacia dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul MTA, ai termini e alle condizioni contenute nella dichiarazione di disponibilità presentata da KPMG S.p.A.

Milano, 7 settembre 2018

Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
Dott. Andrea Vismara