

**Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi del
d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli Azionisti della Società Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (in seguito anche "la Società")

Premesso che:

- con l'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027, giungerà a naturale scadenza l'incarico in essere ai fini della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-*bis* c.c. e degli artt. 13 e ss. d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- onde consentire:
 - al revisore entrante di essere in grado di rimuovere in tempo utile eventuali cause di incompatibilità che dovessero sussistere;
 - un proficuo passaggio di consegne tra il revisore uscente e il nuovo revisore - incarico per il novennio 2028-2036 che avrà effetto con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027;
- l'art. 13, co. 1, d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, testualmente prevede che "*... l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico*";
- considerato che: sono pervenute al Collegio sindacale, nella sua veste di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, due (di quattro richieste) distinte offerte emesse nei confronti della società ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 1° gennaio 2028 al 31 dicembre 2036, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;
- le offerte in parola sono state rilasciate il 16 gennaio 2026 rispettivamente da: i) KPMG S.p.A., ii) EY S.p.A., tutti soggetti iscritti nel registro di cui all'art. 7 d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- le offerte oggetto di analisi contengono l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 e ss. d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 ("*Indipendenza e obiettività*");
- ai fini della verifica e del costante monitoraggio dell'insussistenza di cause di incompatibilità che possano compromettere l'incarico di revisione legale, ciascun candidato ha:
- trasmesso l'elenco dei nominativi dei propri soci/associati nonché dei componenti dell'organo amministrativo proprio e delle entità appartenenti alla propria rete;
- invitato la società conferente l'incarico di revisione legale dei conti a comunicare tempestivamente ogni variazione della struttura della compagine societaria propria e delle società controllate, controllanti o sottoposte a comune controllo;

- per gli esercizi compresi nell'incarico, le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività:
 - revisione legale ai sensi dell'art. 14 d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 del bilancio di esercizio, inclusa la filiale UE, e del bilancio consolidato del gruppo;
 - verifica, ai sensi dell'art. 14, co. 1, lett. b), d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
 - giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato e sulla sua conformità alle norme di legge, come previsto dall'art. 14, co. 2, lett. e), d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
 - attività prodromiche alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in conformità all'art. 1, co. 5, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322;
 - attestazioni ai fini dell'inclusione nel capitale primario di classe 1 dell'utile individuale e consolidato in corso di formazione alla fine dell'esercizio come richiesto dall'art. 26 comma 2 del Regolamento UE n. 575/2013 (ECB/2015/4) ed alla Comunicazione di Banca d'Italia del 22 gennaio 2016;
 - revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato redatto in conformità allo IAS 34;
 - revisione contabile limitata dei prospetti contabili individuali al 30 giugno predisposti esclusivamente ai fini dell'inclusione nel capitale primario di classe 1 dell'utile di periodo come richiesto dall'art. 26 comma 2 del Regolamento UE n. 575/2013 (ECB/2015/4) ed alla Comunicazione di Banca d'Italia del 22 gennaio 2016;
 - verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia;
 - verifica della traduzione in lingua inglese del bilancio d'esercizio, consolidato e del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
 - revisione limitata del Corporate Sustainability Reporting secondo quanto previsto dalla Direttiva UE n. 2022/2464 (CSRD);
 - revisione legale delle seguenti partecipate:
 - *Banca di Cividale S.p.A.*;
 - *Sparim S.p.A.*;
 - *Raetia SGR S.p.A. in liquidazione*;
 - *Sparkasse Energy S.r.l.*;
 - *Autosystem S.r.l.*;
- e delle società veicolo per operazioni di cartolarizzazione:
 - *Fanes S.r.l.*;
 - *Sparkasse OBG S.r.l.*;

- in conformità agli artt. 11 e 12 d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ai fini dello svolgimento delle attività di revisione legale le offerte esaminate richiamano l'adozione dei Principi di revisione internazionale (ISA Italia) adottati con determina del Ragioniere Generale dello Stato del 23 dicembre 2014, come successivamente modificati e integrati;
- dalle offerte esaminate i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato 2028-2036 – oltre a spese vive e/o accessorie (nella misura forfettaria del 5% dei corrispettivi), contributo di vigilanza Consob, IVA e adeguamento in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita a decorrere da aprile 2027 (KPMG) ovvero giugno 2028 (EY) – a fronte del monte ore stimato da ciascun candidato, risultano i seguenti:
- per la Capogruppo:

Proponente	Ore stimate	Corrispettivo
KPMG*	3.450x60,00	Eur 207.000,00
EY	2.960x57,84	Eur 171.200,00

per le altre società del gruppo:

KPMG	2.170	Eur 129.000,00
EY	2.800	Eur 161.900,00

per le società veicolo per operazioni di cartolarizzazione:

KPMG	1.080	Eur 64.000,00
EY	1.080	Eur 61.900,00

totale Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano:

KPMG	6.700x59,70	Eur 400.000,00
EY	6.840x58	Eur 395.000,00

le ore e i corrispettivi indicati potranno variare, nel corso della durata contrattuale, esclusivamente nel caso in cui sopravvengano circostanze non ricorrenti, imprevedibili o non attendibilmente stimabili attualmente, tali da determinare l'esigenza di un rilevante maggior numero di ore e/o un diverso mix di figure professionali impegnate; ugualmente, se dovesse essere impiegato minore tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente; eventuali modifiche e integrazioni dovranno in ogni caso essere negoziate con la società;

- in esito all'analisi dei profili professionali e organizzativi svolta, con riferimento a ciascuna offerta acquisita dalla società, si indica il rating sintetico qualitativo

(‘rsq’, nella scala I=Insufficiente/S=Sufficiente/B=Buono/O=Ottimo)

di ciascuna area oggetto di valutazione e la valutazione complessiva di ciascun candidato:

Soggetto Soggetto

Area di valutazione	profili esaminati	Rsq KPMG	Rsq EY
1 Piano di revisione	1.1 Processi e tecniche di valutazione dei rischi	B	B
	1.2 Metodologia di revisione adottata	B	B
	1.3 Strumenti informatici utilizzati	B	B
	1.4 n. ore previste/ <i>seniority</i> personale coinvolto	B	S
2 Competenze aziendali e/o settoriali	2.1 Conoscenza pregressa sulla società e/o sul gruppo per precedenti incarichi di revisione	O	S
	2.2 Esperienza pregressa del settore di attività maturata nella revisione e nel settore del <i>capital market</i>	O	B
	2.3 Conoscenza pregressa del settore di attività maturata in altri ambiti	B	B
	2.4 Conoscenza pregressa del sistema dei principi di bilancio del settore	B	B
	2.5 Disponibilità di adeguati supporti in ambito IT, strumenti finanziari, valutazione e <i>impairment-test</i>	B	B
3 Struttura organizzativa	3.1 Struttura individuale, associata, reticolare	B	B
	3.2 Diffusione locale, regionale, nazionale, internazionale	B	B
4 Reputazione sul mercato	4.1 Appartenenza al <i>network</i> e portafoglio clienti (per società di revisione)	B	B
	4.2 <i>Curriculum</i> (per revisori persone fisiche)	O	B
5 Altri aspetti	5.1 Modalità con le quali si intendono scambiare le informazioni con l'organo di controllo	B	B
	5.2 Rispetto degli obblighi di formazione	B	B

Area di valutazione	profili esaminati	Rsq KPMG	Rsq EY
	5.3 Adeguatezza delle coperture assicurative	S	S
6	Corrispettivi		
	6.1 Dettaglio del <i>budget</i> (ore persone/attività) e costo	B	B
	6.2 Congruità e coerenza dei corrispettivi (incluse le spese stimate) rispetto all'oggetto dell'incarico	B	S
7	Valutazione complessiva	B	S

- sulla base delle informazioni acquisite e dichiarazioni ottenute non si ravvisano elementi che possano compromettere né l'indipendenza dei candidati né la sussistenza in capo ai medesimi di cause di incompatibilità;
- l'oggetto dell'incarico come definito nelle offerte esaminate ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2028 al 2036, appare sostanzialmente omogeneo.

Tanto premesso, il Collegio sindacale, nella sua veste di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, sulla base della procedura di selezione, delle offerte ricevute, in esito alla valutazione comparativa svolta, sia in termini qualitativi sia quantitativi, ai fini della formulazione della propria proposta per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2028 al 2036, previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato,

SOTTOPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., Capogruppo, ai sensi dell'art. 16 comma 2, del Regolamento Europeo n. 537/2014 nonché degli artt. 13 e 17 del D. Lgs. 39/2010, alternativamente, le due proposte relative al mandato per la revisione legale dei conti di Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. per il novennio 2028-2036, formulate da KPMG S.p.A. e da EY S.p.A., le cui componenti economiche sono state precedentemente riassunte,

ESPRIMENDO

all'unanimità la propria preferenza nei confronti della società KPMG S.p.A., in quanto caratterizzata da un rating sintetico qualitativo migliore. I principali elementi dell'offerta ritenuti qualificanti e tali da motivare la preferenza espressa a favore di questo offerente sono risultati i seguenti:

- l'esperienza della società nel settore bancario;
- il team di revisione dedicato a Cassa di Risparmio di Bolzano composto da partner, manager, tecnici che hanno maturato significative esperienze di rilievo in banche e intermediari finanziari comparabili ovvero anche di maggiore complessità;
- l'approccio di revisione, caratterizzato da soglie di materialità tali da fornire un'adeguata *assurance*, a livello sia individuale sia consolidato;
- la previsione di un monte-ore con un *mix* professionale di alto livello.

Il Collegio Sindacale dichiara che la presente raccomandazione non è stata influenzata da terze parti.

Contestualmente al conferimento del mandato di revisione per la Capogruppo, la stessa sottoscriverà con il revisore designato un Accordo Quadro contenente le condizioni economiche applicabili a tutte le società del gruppo, vincolante per tutta la durata del novennio.

Signore e Signori Azionisti,

siete pertanto invitati ad approvare la proposta relativa al conferimento a KPMG S.p.A. di incarico relativo alla prestazione di "servizi di revisione legale dei conti", come sopra definiti, a favore di Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. per gli esercizi 2028-2036 secondo i contenuti, i termini ivi inclusi, i criteri per l'adeguamento dei corrispettivi, per un corrispettivo annuo (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza) pari a Eur 207.000,00, corrispondenti a 3.450 ore di lavoro per anno.

Nel solo caso in cui tale proposta non raggiunga i voti richiesti per la sua approvazione, verrà messa in votazione la proposta di affidamento del medesimo incarico a EY S.p.A. per onorari annui pari a Eur 171.200 corrispondenti a 2.960 ore di lavoro per anno.

Bolzano, 3 aprile 2026

Il Collegio Sindacale, nella sua veste di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile

Martha Florian v Call, presidente



Prof. Massimo Biasin



Avv. Claudia Longi

