

# GEQUITY



## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

*(Redatta ai sensi dell'art. 125 ter del D. Lgs. 58/98)*

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

28 giugno 2021

## **Indice**

<b>PREMESSA</b> .....	<b>3</b>
<b>1. PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020</b> .....	<b>5</b>
<b>2. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI</b> .....	<b>7</b>
<b>3. CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL PERIODO 2021-2029 E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO CORRISPETTIVO</b> .....	<b>10</b>



## PREMESSA

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, (il "T.U.F.") come successivamente modificato e integrato, nonché dell'art. 84-ter del Regolamento di attuazione del T.U.F. concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), il Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente") mette a Vostra disposizione una relazione illustrativa (la "Relazione Illustrativa") sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria – mediante avviso pubblicato in data odierna sul sito internet della Società [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "e-market storage", consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché per estratto sul quotidiano "Il Giornale", presso la Sede Legale della Società, sita in Milano, Corso XXII marzo n. 19, per il giorno 28 giugno 2021, alle ore 11.00, in unica convocazione, (l'"Assemblea").

In particolare, l'ordine del giorno della menzionata Assemblea è il seguente:

### *1. Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020:*

*1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione. Proposta di copertura perdite d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

*1.2 Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.*

### *2. Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98:*

*2.1 Approvazione della "Politica di Remunerazione per l'esercizio 2021" contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/98;*

2.2 *Voto consultivo sui “Compensi corrisposti nell’esercizio 2020” indicati nella Sezione II, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98.*

3. *Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029 e determinazione del relativo corrispettivo. Delibere inerenti e conseguenti.*

\*\*\*

La presente Relazione Illustrativa sarà depositata e messa a disposizione del pubblico in data 28 maggio 2021 presso la sede sociale e sul sito internet della Società all’indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "e-market storage", consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## 1. PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 15 aprile 2021, che chiude con una perdita di periodo di Euro 975.274,84.

A tal proposito Vi informiamo che ogni commento e informazione relativi a tale punto all'ordine del giorno dell'Assemblea sono ampiamente contenuti nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020 (comprendente il Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, il Bilancio Consolidato, la relazione degli Amministratori sulla gestione, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché l'Attestazione del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF) (in seguito anche la "Relazione Finanziaria 2020"), che è disponibile a far data dal 30 aprile 2021, in ossequio alla normativa vigente, presso la sede Sociale e pubblicata sul sito internet [www.gequity.it](http://www.gequity.it), sezione Investor Relations/Bilanci e presentazioni, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket-Storage", consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti.

Per l'illustrazione del Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 si rimanda, in particolare, alla relazione sulla gestione degli Amministratori.

Premesso quanto sopra, viene richiesta l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

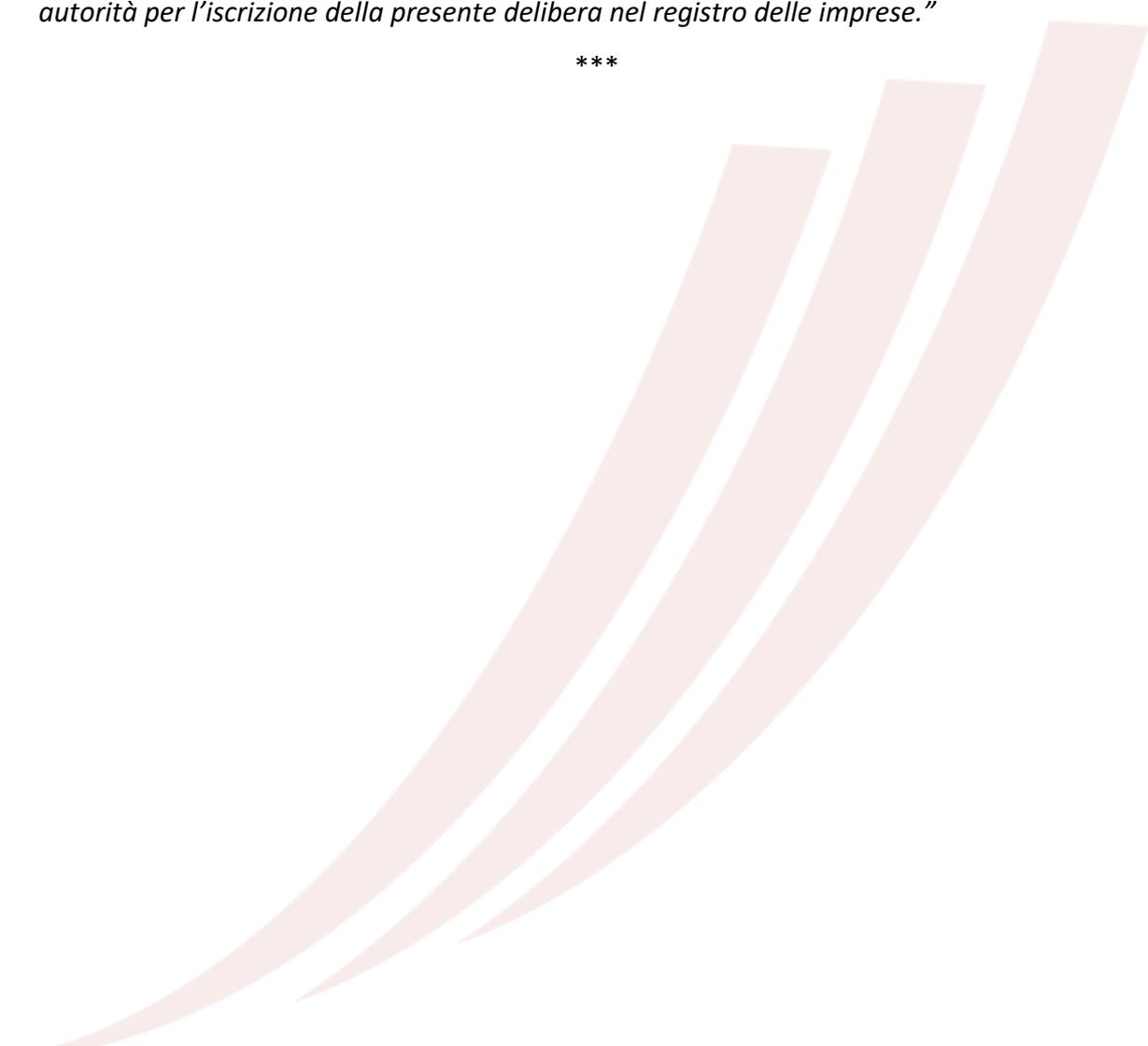
*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.:*

- *esaminati il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, che chiude con una perdita di Euro 975.274,84, e la relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di revisione Kreston GV Audit Italy S.r.l., nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e dell'attestazione di cui all'articolo 154- bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58*

**DELIBERA**

- *di approvare la relazione sulla gestione degli Amministratori;*
- *di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 di Gequity S.p.A.;*
- *di rinviare a nuovo la perdita di Euro 975.274,84, registrata alla data del 31 dicembre 2020;*
- *di conferire al Presidente e Amministratore Delegato pro tempore, ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese."*

\*\*\*



## 2. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

*Signori Azionisti,*

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, siete chiamati ad esprimervi in merito alla "Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Gequity S.p.A. (la "Relazione sulla Remunerazione" o "Relazione") con riguardo:

- alla politica in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche (i "Soggetti Rilevanti") proposta dal Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2021 e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica (la "Politica di Remunerazione 2021"); nonché
- sui compensi agli stessi corrisposti nell'esercizio 2020.

Vi ricordiamo che, come già previsto in passato, la Relazione sulla Remunerazione si articola in due distinte sezioni:

- la **Sezione I**, nella quale è descritta la Politica di Remunerazione e le procedure utilizzate per l'adozione ed attuazione della politica stessa; evidenziamo che, come ogni anno, in questa sezione sono, inoltre, riportate le informazioni sulla remunerazione degli amministratori e sul Comitato per la Remunerazione e per le Nomine relative alle raccomandazioni dettate in materia dal Codice di Autodisciplina delle società quotate al quale Gequity aderisce;
- la **Sezione II** (articolata in due parti) che contiene, nella Prima Parte, la rappresentazione dei compensi erogati dalla Società ai Soggetti Rilevanti con riferimento a ciascuna delle voci che compongono la remunerazione per l'esercizio 2020 di tali soggetti; e, nella Seconda Parte, il dettaglio dei compensi corrisposti o maturati nell'esercizio 2020 ai Soggetti Rilevanti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate e collegate, utilizzando le tabelle allegate alla Relazione sulla Remunerazione, che formano parte integrante della stessa, nonché le informazioni sulle partecipazioni detenute nella Società e nelle sue controllate dai medesimi

soggetti, nonché dai loro coniugi non legalmente separati o dai loro figli, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

Rammentiamo che, tra le novità principali che sono state introdotte l'anno scorso all'art. 123 ter del TUF, vi è la modifica della natura del voto da esprimere da parte dell'Assemblea sulla Politica di Remunerazione per l'esercizio 2021 contenuta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, che da voto consultivo è stato elevato a voto vincolante, nonché l'introduzione di un voto consultivo sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020 ai soggetti riportati nella Sezione II della Relazione.

Con riguardo ai contenuti della Relazione, evidenziamo che lo scorso dicembre 2020 - all'esito della pubblica consultazione avviata in data 31 ottobre 2019 e conclusasi il 1° dicembre 2019 – la Consob ha pubblicato le modifiche regolamentari volte al completamento del processo di attuazione, nell'ordinamento italiano, delle disposizioni dettate dalla SHRD II. Ciò ha comportato l'introduzione di talune modifiche all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti (che dà attuazione all'art. 123-ter del TUF) e agli schemi di *disclosure* contenuti nello Schema 7-bis dell'Allegato 3A al Regolamento medesimo (che indicano i contenuti da inserire in ciascuna delle due sezioni in cui si articola la Relazione).

In particolare, l'adeguamento al novellato disposto normativo ha richiesto l'inserimento nella Relazione di informazioni aggiuntive con riguardo, sia alla Politica di Remunerazione contenuta nella Sezione I della Relazione, sia all'informativa fornita sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020 riportata nella Sezione II della Relazione; per il relativo dettaglio si rinvia al contenuto della Relazione stessa.

Si segnala che la Relazione – e, dunque, la Politica di Remunerazione 2021 e i compensi corrisposti ai Soggetti Rilevanti nell'esercizio 2020 indicati, rispettivamente, nella Sezione I e nella Sezione II della Relazione medesima – sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 maggio 2021, su proposta del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, nel

rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, e il relativo documento sarà reso disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage", consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti, entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (in particolare, a partire dal 7 giugno 2021).

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia al testo della suddetta relazione, i cui contenuti sono stati definiti altresì in ossequio a quanto disposto dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e in considerazione dei relativi Allegati 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter.

Si invita, pertanto, l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.,*

- esaminate (i) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (la "Relazione sulla Remunerazione") e (ii) la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute, predisposte ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari;*

**DELIBERA**

- di approvare con voto vincolante, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del TUF, le politiche di remunerazione dei consiglieri di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dell'organo di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche, come descritte nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione;*
- di esprimersi in senso favorevole, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF, sulla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione."*

\*\*\*

### **3. CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL PERIODO 2021-2029 E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO CORRISPETTIVO.**

*Signori Azionisti,*

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2012-2020, conferito alla società di revisione Kreston GV ITALY AUDIT S.r.l. (il "Revisore Uscente"), dall'Assemblea degli Azionisti del 3 dicembre 2012.

Si rende, pertanto, necessario procedere al conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti, in ottemperanza a quanto disposto dal:

- D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 (il "Decreto"), come da ultimo novellato dal D. Lgs. 17 luglio 2016 n. 135, che è intervenuto in attuazione della Direttiva 2014/56/UE, modificando la Direttiva 2006/43/CE;
- Regolamento Europeo 537/2014 (il "Regolamento Europeo"), che disciplina l'attività di revisione sugli enti di interesse pubblico (gli "EIP"), categoria nella quale rientra anche Gequity S.p.A. quale Società quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana.

In particolare, si ricorda che, ai sensi della summenzionata normativa, (i) l'incarico non può essere nuovamente conferito al revisore uscente, se non decorsi almeno quattro esercizi dalla cessazione dell'attuale incarico; e (ii) il nuovo incarico di revisione legale deve essere affidato mediante un'apposita procedura disciplinata dal comma 2 dell'art.16 del Regolamento Europeo.

In dettaglio, il soggetto responsabile della procedura volta alla selezione della società di revisione, che è chiamato ad esprimere la raccomandazione di cui all'art. 16, comma 2, del Regolamento Europeo, viene identificato, per le società che come Gequity S.p.A. adottano il sistema di amministrazione tradizionale, nel Collegio Sindacale (di seguito anche il "CS").

In particolare l'art. 16 sopra richiamato prevede che l'Assemblea, chiamata a deliberare il rinnovo dell'incarico della società di revisione, deliberi sulla base di una proposta che contiene la raccomandazione espressa dal Collegio Sindacale nei termini di cui al comma 2 del predetto articolo. In dettaglio, il Collegio Sindacale presenta una raccomandazione al Consiglio di Amministrazione che

deve (i) essere motivata, (ii) contenere quanto meno due possibili alternative di conferimento di incarico, (iii) esprimere una preferenza debitamente giustificata per una delle due, (iv) contenere una dichiarazione espressa del CS, secondo la quale la raccomandazione non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole di cui al paragrafo 6 dell'art.16.

Il comma 3 del predetto articolo stabilisce che il CS esprime la propria raccomandazione a seguito dell'espletamento di un processo di selezione da svolgersi mediante l'organizzazione di una gara d'appalto, che si svolgerà sotto la supervisione del CS, nel rispetto delle condizioni dettate dal comma 3 sopra citato.

Infine, il comma 4 del predetto art.16 prevede che la procedura di selezione sopra richiamata non trovi applicazione nei confronti degli EIP che, come Gequity, soddisfano i criteri enunciati dall'art. 2, par. 1, lett. f e t della direttiva CE 71/2003, ossia che possano qualificarsi come *"...«piccole e medie imprese»: società che in base al loro più recente bilancio annuale o consolidato soddisfano almeno due dei tre criteri seguenti: numero medio di dipendenti nel corso dell'esercizio inferiore a 250, totale dello stato patrimoniale non superiore a 43 000 000 di EUR e fatturato annuo netto non superiore a 50 000 000 di EUR..."* e *"...«società con ridotta capitalizzazione di mercato»: una società quotata su un mercato regolamentato che abbia avuto, nei tre anni civili precedenti, una capitalizzazione media di mercato inferiore a 100 000 000 EUR, calcolata sulla base delle quotazioni di chiusura anno..."*.

Con riguardo a Gequity S.p.A. trova dunque applicazione il disposto previsto dal comma 2, dell'art. 16 del Reg. UE 537/2014, nei termini già sopra illustrati.

Ai sensi del Decreto e del Regolamento, l'Assemblea procede dunque a conferire l'incarico di revisione legale e a determinare il relativo compenso, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento del corrispettivo durante l'incarico, su "raccomandazione" motivata dell'organo di controllo.

Il Collegio Sindacale, in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi dell'art.19 del Decreto, ha quindi predisposto una raccomandazione motivata per il conferimento del suddetto incarico di revisione contabile dei conti, alla quale si fa integrale rinvio, il cui testo è riportato in allegato alla presente relazione (la "Raccomandazione"), contenente due

possibili alternative di riferimento e una preferenza debitamente giustificata per una delle due alternative.

Ai sensi del Decreto e del Regolamento, il Consiglio di Amministrazione:

- (i) analizzata l'istruttoria svolta dal Collegio Sindacale ed esaminata la Raccomandazione di quest'ultimo in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2021-2029 a Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte") o Mazars Italia S.p.A. ("Mazars");
- (ii) tenuto conto della preferenza espressa dal Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento, in favore di Deloitte, in quanto quest'ultima ha presentato un'offerta maggiormente competitiva sotto il profilo economico in relazione ai servizi proposti e, pertanto, ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico, nonché in linea con le individuate esigenze della Società, il tutto come riportato nella Raccomandazione allegata alla presente Relazione illustrativa;

nella seduta del 27 maggio 2021 (a) ha preso atto dei criteri adottati, delle valutazioni svolte e delle conclusioni formulate dal Collegio Sindacale, (b) ha deciso di aderire e fare sua integralmente, per quanto di propria competenza, la Raccomandazione, ivi inclusa la preferenza espressa dal Collegio Sindacale e di conseguenza (c) ha deliberato di sottoporre all'odierna Assemblea la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.*

*- preso atto che, con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020, viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti della Società conferito nel 2012 alla società di revisione legale Kreston GV ITALY AUDIT S.r.l.;*

*- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale quale "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile" e tenuto conto della Raccomandazione e della relativa preferenza espressa;*

*preso atto dei termini e delle condizioni di cui alla Proposta per i servizi professionali del 17 maggio 2021 elaborata dalla Società di revisione Deloitte, relativa allo svolgimento delle attività di: (i) Revisione contabile/legale del bilancio di esercizio inclusa la verifica della coerenza della relazione*

sulla gestione e sulla relazione sul governo societario, (ii) Revisione contabile/legale del bilancio consolidato, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e verifica del procedimento di consolidamento; (iii) verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e verifiche e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali; (iv) Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato del Gruppo;

delibera

- di approvare il conferimento dell'incarico per gli esercizi dal 2021 al 2029 alla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., riferito alle attività, alle ore e ai corrispettivi annui di seguito indicati:

	<u>Ore</u>	<u>Onorari</u> (Euro)
<i>Revisione contabile del bilancio di Gequity S.p.A., inclusa l'espressione del giudizio sulla relazione sulla gestione e sulla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari</i>	200	15.000
<i>Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento</i>	160	15.000
<i>Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali</i>	60	7.000
<i>Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato del Gruppo</i>	200	18.000
	<hr/>	
	<b>620</b>	<b>55.000</b>

con la precisazione che, ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti nella stessa misura in cui sono sostenute. Verranno, inoltre, addebitate le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e

*comunicazione nella misura forfettaria del 5% degli onorari, oltre al contributo di vigilanza nella misura dovuta nonché l'IVA.;*

*- di approvare che i corrispettivi sopra indicati:*

*- gli onorari precedentemente esposti dovranno essere adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo; l'adeguamento annuale sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di giugno) e decorrerà dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2021 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2021;*

*- in conformità in quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. DAC/RM/96003556 del 18 aprile 1996 e nel rispetto dei criteri ivi indicati, potranno essere adeguati, al verificarsi di circostanze eccezionali e/o imprevedibili, previa formulazione di un'integrazione scritta della relativa proposta;*

*il tutto come meglio dettagliato nella allegata proposta della Società di revisione.*

*- di conferire al Presidente ed Amministratore delegato pro tempore in carica, ogni ampio potere affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese."*

Milano, li 27 maggio 2021

Il Presidente e Amministratore Delegato



Dr. Luigi Stefano Cuttica

All'Assemblea dei soci della Società

## **Gequity Spa**

Con sede legale in Corso XXII Marzo 19 – Milano

### **Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 13, comma 1, D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39.**

Premesso che:

- con l'Assemblea per la approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 giungerà a naturale scadenza l'incarico in essere ai fini della revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 2409 bis codice civile e degli articoli 13 e ss. Del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39;
- l'articolo 13, comma 1, del 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”*;
- per gli enti di interesse pubblico l'articolo 17, comma 1, del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39 prevede che *“l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi per le società di revisione e di sette esercizi per i revisori legali”*

Considerato che:

- tramite il Consiglio di Amministrazione sono pervenute al Collegio sindacale numero 2 distinte offerte emesse da due società di revisione ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2021 al 2029 con scadenza alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;
- le offerte in parola sono state rilasciate, da parte di Mazars Italia Spa in data 11 maggio 2021 e da parte di Deloitte & Touche Spa in data 17 maggio 2021, tutti soggetti iscritti nel registro di cui all'articolo 7 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39;
- le offerte in analisi contengono l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dall'articolo 10 (indipendenza ed obiettività) e 17 (indipendenza) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39;
- 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
  - (i) trasmesso l'elenco dei nominativi dei propri soci nonché i componenti del proprio organo amministrativo;
  - (ii) 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;
  - (iii) assunto l'impegno di confermare annualmente in forma scritta al comitato per il controllo interno e la revisione legale la propria indipendenza e di comunicare all'organo medesimo gli eventuali servizi non di revisione forniti anche dalla propria rete di appartenenza nonché di discutere con lo stesso sui rischi della propria indipendenza e delle idonee misure di prevenzione;

- in conformità all'articolo 17, comma 4, del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39 le offerte contengono entrambe l'impegno a comunicare, alla società conferente l'incarico, il nominativo di un altro responsabile della revisione dei bilanci entro il limite di 7 esercizi sociali;
- per gli esercizi compresi nell'incarico, le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività:
  1. *Revisione contabile/legale del bilancio di esercizio inclusa la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e sulla relazione sul governo societario*
  2. *Revisione contabile/legale del bilancio consolidato, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e verifica del procedimento di consolidamento*
  3. *verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e verifiche e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali*
  4. *Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato del Gruppo*
- ai fini degli articoli 11 e 12 del 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 internazionali (ISA Italia)
- dalle offerte esaminate i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato – oltre a spese vive e/o accessorie, contributi, Iva ed adeguamento in base alla variazione ISTAT relativo al costo della vita - a fronte del monte ore stimato da ciascun candidato risultano i seguenti:

Candidato	Entità	Ore stimate	Corrispettivo
Deloitte & Touche Spa	- Gequity Spa	620	55.000
	- HRD Business Training Group Srl	250	25.000
	<b>Totale Gruppo</b>	<b>870</b>	<b>80.000</b>
Mazars Italia Spa	- Gequity Spa	380	29.000
	- HRD Business Training Group Srl	240	17.000
	<b>Totale Gruppo</b>	<b>620</b>	<b>46.000</b>

- in esito all'analisi dei profili professionali e organizzativi svolta – specificamente con riguardo a: 1) piano di revisione, 2) competenze aziendali/settoriali, 3) struttura organizzativa, 4) struttura e reputazione sul mercato, 5) corrispettivi – il collegio sindacale ha elaborato la seguente tabella di sintesi del processo di valutazione delle candidature che, in riferimento a ciascuna offerta ricevuta, indica il rating sintetico qualitativo ('rsq', nella scala Insufficiente/Sufficiente/Buono/Ottimo) di ciascuna area oggetto di valutazione e la valutazione complessiva di ciascun candidato:

	Area		Profili	Deloitte	Mazars
1	Piano di revisione	1.1	Processi	Ottimo	Ottimo
		1.2	Metodologia	Ottimo	Ottimo
		1.3	Ore previste	Ottimo	Buono
		1.4	Seniority	Ottimo	Buono
2	Competenze	2.1	Conoscenza pregressa società	Sufficiente	Sufficiente
		2.2	Esperienza pregressa del settore di attività maturata nella revisione	Ottimo	Ottimo
		2.3	Conoscenza pregressa del settore di attività	Ottimo	Ottimo

		2.4	Conoscenza pregressa del sistema dei principi di bilancio del settore	Ottimo	Ottimo
		2.5	Disponibilità di adeguati supporti in ambito IT, strumenti finanziari, valutazione e impairment test	Ottimo	Ottimo
3	Struttura Organizzativa	3.1	Struttura del network	Ottimo	Ottimo
		3.2	Diffusione internazionale	Ottimo	Ottimo
4	Reputazione sul mercato	4.1	Appartenenza a network	Ottimo	Ottimo
5	Corrispettivi	5.1	Dettaglio del budget e costi	Ottimo	Ottimo
		5.2	Congruità e coerenza dei corrispettivi	Ottimo	Buono
	<b>Valutazione complessiva</b>			<b>Ottimo</b>	<b>Ottimo</b>

- sulla base delle informazioni acquisite non si ravvisano elementi che possano compromettere 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 2021 al 2029, appare sostanzialmente omogeneo.

Tanto premesso,

il Collegio sindacale, in esito alla valutazione comparativa svolta sia in termini qualitativi che quantitativi, ai fini della formulazione del proprio parere per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2021 al 2029, propone all'Assemblea degli azionisti di Gequity Spa, previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato, che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2021 al 2029 sia affidato a Deloitte & Touche Spa in conformità all'offerta della stessa formulata il 17 maggio 2021.

Come appare dalla tabella comparativa di cui innanzi la preferenza per Deloitte & Touche Spa discende, a parità di valutazioni di tutte le altre caratteristiche, principalmente da due scriminanti: le ore previste per l'incarico ed il livello di seniority proposto.

Con riferimento al primo aspetto, le ore di lavoro previste da Deloitte & Touche Spa risultano, a parere del Collegio sindacale, maggiormente in linea con l'impegno ragionevolmente prevedibile per l'attività di revisione sulla base del contesto attuale in cui la Vostra società si trova ed il dato esperienziale del precedente revisore. Come dettagliato nella offerta di Deloitte & Touche risulta infatti che la Vostra Società è attualmente obbligata a rendicontare mensilmente ai sensi dell'articolo 114 TUF con ciò richiedendo un lavoro maggiore rispetto all'ordinario. Maggiore lavoro che riverbera conseguenza anche sul secondo parametro discriminante considerato che è rappresentato dal maggior livello di seniority previsto da Deloitte & Touche che prevede, appunto, un maggior coinvolgimento (anche in termini percentuali oltre che assoluti) di addetti con seniority elevata (in particolare Partner). Peraltro, l'offerta di Deloitte & Touche Spa prevede una clausola di revisione dei corrispettivi anche in senso riduttivo nella misura in cui il tempo impiegato dovesse essere minore del previsto permettendo così un aggiustamento dei corrispettivi qualora la Vostra società non fosse più tenuta agli adempimenti mensili di cui innanzi.

Milano, 24 maggio 2021

Il Collegio sindacale

