



CREDITO EMILIANO SPA
Capogruppo del Gruppo Bancario Credito Emiliano - Credem - Capitale versato euro 341.320.000 - Cod. de. Fiscale e Registro Imprese di Reggio Emilia 01506740153 - P. IVA 02523390352 - REA n° 219769
Iscritta all'Albo delle banche e all'Albo dei Gruppi Bancari tenuti dalla Banca d'Italia - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Sede Sociale e Direzione - Via Emilia S. Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia
Tel: +39 0522 582113 - Fax: +39 0522 433509 - www.credem.it - info@credem.it
credem.gruppo@credem.it - Swift: BACRIT22 - Telex: BACDIR 550658.
La Società ha adottato un Modello di servizi del D.Lgs. 231/01, di cui Parte Generale e Codice Etico sono consultabili sul sito www.credem.it

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE DI CREDITO EMILIANO S.P.A.
IN ORDINE ALL'INTEGRAZIONE DEGLI ONORARI DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE EY S.P.A.
RELATIVI ALLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO
DI CREDITO EMILIANO S.P.A. PER L'ESERCIZIO 2020**

Reggio Emilia, 22 febbraio 2022

Signori Azionisti,

in coerenza con le prescrizioni normative di cui all'art. 13 D.Lgs. n. 39/2010 e ss.li.mm., di seguito vengono dettagliate le motivazioni che l'Organo di Controllo ha sviluppato in relazione all'adeguamento dei corrispettivi da riconoscere alla Società di Revisione rispetto all'originaria proposta formulata dalla stessa per lo svolgimento dei servizi di revisione legale dei conti riferiti agli esercizi 2014-2022.

Tali adeguamenti, meglio declinati nella proposta di "Ernst&Young S.p.A." del 20 maggio 2021 sono relativi alla revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e consolidato di Credito Emiliano S.p.A. per l'esercizio 2020 e sono connessi:

- a)** alle prospettive di significativa incertezza conseguente al diffondersi della pandemia da Covid- 19 e alla conseguente modifica effettuata dalla Banca sui processi valutativi e di stima, nonché sul sistema dei controlli interni e sulla disclosure fornita in bilancio. In tale contesto si è reso necessario lo svolgimento di attività di revisione addizionali tra cui:
- analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito risk management, dell'aggiornamento della metodologia di determinazione dell'ECL ("Framework Covid-19"), con specifico riferimento all'utilizzo di overlay factors e all'aggiornamento degli scenari macroeconomici;
 - analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito di model and valuation, delle analisi di sensitività al 30 giugno 2020 e dell'impairment test degli avviamenti al 31 dicembre 2020 predisposti dal Management della Banca, sulla base delle indicazioni di ESMA che considerano indicatore di impairment il contesto da pandemia di Covid-19. In tale ambito, inoltre, sono state svolte maggiori attività relativamente all'analisi della ragionevolezza dei piani utilizzati e in particolare con riferimento all'attendibilità delle assunzioni e alla coerenza delle stesse rispetto al contesto esterno e interno alla Banca, nonché alle analisi di sensitività sulle assunzioni chiave;
 - analisi del sistema di controllo interno, con riferimento alle modifiche apportate dalla Banca nei processi e nei controlli chiave, anche con riferimento alle modalità di gestione delle misure di sostegno previste (es. moratoria ex lege o altre forme analoghe introdotte dalla Banca);
 - analisi della disclosure fornita in bilancio, al fine di valutare la coerenza della stessa rispetto al quadro normativo applicabile;

- b)** alla sottoscrizione avvenuta in data 23 ottobre 2020 dell'Accordo Quadro tra Credito Emiliano S.p.A. e Fondazione Cassa di Risparmio di Cento e Holding CR Cento S.p.A. relativamente alla fusione di Cassa di Risparmio di Cento S.p.A. in Credito Emiliano S.p.A.. In tale contesto si è reso necessario lo svolgimento di attività di revisione addizionali propedeutiche alla fusione di Cassa di Risparmio di Cento S.p.A. in Credito Emiliano S.p.A. (di seguito l'"Operazione") tra cui:

**CREDITO EMILIANO SPA**

Capogruppo del Gruppo Bancario Credito Emiliano - Credem - Capitale versato euro 341.320.000 - Codice Fiscale e Registro Imprese di Reggio Emilia 01505745103 - P. IVA 02623360352 - REA n° 210769
Iscritta all'Albo delle banche e all'Albo dei Gruppi Bancari tenuti dalla Banca d'Italia - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Sede Sociale e Direzione - Via Emilia S. Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia
Tel: +39 0522 582111 - Fax: +39 0522 433669 - www.credem.it - info@credem.it - credem@pec.gruppocredem.it - Swift: BACRIT22 - Telex: BACDIR 520668
La Società ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/01, di cui l'Atto Generale e Codice Etico sono consultabili sul sito www.credem.it.

- analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito principi contabili internazionali, dell'Accordo Quadro e delle relative clausole contrattuali al fine di determinare l'eventuale variazione del perimetro di consolidamento del Gruppo Credem al 31 dicembre 2020;
- analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito principi contabili internazionali e fiscale, delle modalità di gestione della fusione, principalmente sotto il profilo contabile e fiscale;
- analisi della *disclosure* fornita in bilancio.

Sulla base di quanto sopra indicato, gli onorari integrativi per l'esercizio 2020, sono pari a **Euro 50.000**, di cui Euro 35.000 in relazione alle specifiche attività di revisione connesse al contesto da pandemia Covid-19 ed Euro 15.000 in relazione alle specifiche attività di revisione connesse alle attività propedeutiche alla suddetta Operazione, con la precisazione che a tale somma restano applicabili tutte le altre clausole, di natura economica (es. regime delle spese, contributo Consob e IVA) e di natura non economica, incluse nella proposta per il novennio 2014 – 2022 del 22 aprile 2013.

*** * ***

All'uopo, il Collegio Sindacale, esaminata nel dettaglio la proposta di integrazione *de qua*,

PROPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Credito Emiliano S.p.A. di integrare l'onorario come sopra indicato, anche in considerazione del permanere dei requisiti di autonomia ed indipendenza in capo alla medesima Società di Revisione e della congruità e della coerenza della presente proposta rispetto all'impegno professionale agito.

Per il Collegio Sindacale di Credito Emiliano S.p.A.,

Il Presidente Dott.ssa Anna Maria Allievi

Spettabile
Credito Emiliano S.p.A.
Via Emilia San Pietro, 4
40121 Reggio Emilia

Alla cortese attenzione del Consiglio di Amministrazione

e, p.c.

Alla cortese attenzione del Presidente del Collegio Sindacale e del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili

Bologna, 20 maggio 2021

Oggetto: Incarico di revisione legale per gli esercizi 2014-2022 - Integrazione degli onorari per la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e consolidato di Credito Emiliano S.p.A. per l'esercizio 2020

Egregi Signori,

Facendo seguito ai colloqui e alle intese intercorsi, Vi inviamo la presente nota di integrazione degli onorari relativi alla revisione del bilancio d'esercizio e consolidato di Credito Emiliano S.p.A. (di seguito "la Società") per l'esercizio 2020, sussistendo i presupposti per l'applicazione della sezione VI. "Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico" della nostra proposta per i servizi di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022 del 22 aprile 2013, sulla cui base l'assemblea degli azionisti del 30 aprile 2013 ci aveva conferito l'incarico di revisione legale.

Tale integrazione trae origine principalmente dallo svolgimento, nel corso dell'esercizio 2020 e dei primi mesi dell'esercizio 2021, di specifiche attività di revisione connesse:

- a) alle prospettive di significativa incertezza conseguente al diffondersi della pandemia da Covid-19 e alla conseguente modifica effettuata dalla Banca sui processi valutativi e di stima, nonché sul sistema dei controlli interni e sulla *disclosure* fornita in bilancio.

In tale contesto si è reso necessario lo svolgimento di attività di revisione aggiuntive tra cui:

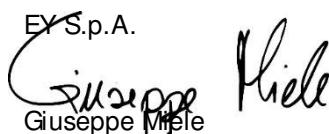
- analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito *risk management*, dell'aggiornamento della metodologia di determinazione dell'ECL ("Framework Covid-19"), con specifico riferimento all'utilizzo di *overlay factors* e all'aggiornamento degli scenari macroeconomici;
- analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito di *model and valuation*, delle analisi di sensitività al 30 giugno 2020 e dell'impairment test degli avviamenti al 31 dicembre 2020 predisposti dal Management della Banca, sulla base delle indicazioni di ESMA che considerano indicatore di impairment il contesto da pandemia di Covid-19. In tale ambito, inoltre, sono state svolte maggiori attività relativamente all'analisi della ragionevolezza dei piani utilizzati e in particolare con riferimento all'attendibilità delle assunzioni e alla coerenza delle stesse rispetto al contesto esterno e interno alla Banca, nonché alle analisi di sensitività sulle assunzioni chiave;

- analisi del sistema di controllo interno, con riferimento alle modifiche apportate dalla Banca nei processi e nei controlli chiave, anche con riferimento alle modalità di gestione delle misure di sostegno previste (es. moratoria ex lege o altre forme analoghe introdotte dalla Banca);
 - analisi della *disclosure* fornita in bilancio, al fine di valutare la coerenza della stessa rispetto al quadro normativo applicabile;
- b) alla sottoscrizione avvenuta in data 23 ottobre 2020 dell'Accordo Quadro tra Credito Emiliano S.p.A. e Fondazione Cassa di Risparmio di Cento e Holding CR Cento S.p.A. relativamente alla fusione di Cassa di Risparmio di Cento S.p.A. in Credito Emiliano S.p.A.. In tale contesto si è reso necessario lo svolgimento di attività di revisione addizionali propedeutiche alla fusione di Cassa di Risparmio di Cento S.p.A. in Credito Emiliano S.p.A. (di seguito l' "Operazione") tra cui:
- analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito principi contabili internazionali, dell'Accordo Quadro e delle relative clausole contrattuali al fine di determinare l'eventuale variazione del perimetro di consolidamento del Gruppo Credem al 31 dicembre 2020;
 - analisi, anche con il supporto di risorse specialistiche in ambito principi contabili internazionali e fiscali, delle modalità di gestione della fusione, principalmente sotto il profilo contabile e fiscale;
 - analisi della *disclosure* fornita in bilancio.

Sulla base di quanto sopra indicato, gli onorari integrativi per l'esercizio 2020, sono pari a Euro 50.000, di cui Euro 35.000 in relazione alle specifiche attività di revisione connesse al contesto da pandemia Covid-19 ed Euro 15.000 in relazione alle specifiche attività di revisione connesse alle attività propedeutiche all'Operazione.

Vi preghiamo di restituirci una copia della presente da Voi sottoscritta per accettazione.

Rimanendo a Vostra disposizione per ogni eventuale chiarimento, porgiamo i nostri più distinti saluti.

EY S.p.A.

Giuseppe Mele
(Revisore Legale)