



## Proposta motivata del Collegio Sindacale sull'integrazione dei tempi e dei corrispettivi previsti dal contratto con la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2016-2021

Signori Azionisti,

con delibera del 27 ottobre 2012, l'Assemblea di Mediobanca ha approvato la proposta della PricewaterhouseCoopers S.p.A. del 8 ottobre 2012 conferendo l'incarico di revisione legale ai sensi degli articoli 14 e 16 del DLgs. 39/2010 e degli articoli 155 e seguenti del DLgs. 58/1998 del bilancio d'esercizio della Mediobanca S.p.A. (incluse le filiali di Madrid, Londra, Parigi e Francoforte) e del bilancio consolidato del gruppo Mediobanca relativo agli esercizi dal 30 giugno 2013 al 2021.

La proposta include un paragrafo che prevede che i corrispettivi potranno essere variati a consuntivo qualora sopravvengano circostanze eccezionali o imprevedibili tali da determinare l'esigenza di un maggior numero di ore e/o un diverso impegno delle figure professionali previste. A titolo esemplificativo le variazioni nella struttura e nella dimensione della Società, cambiamenti normativi nei principi contabili e/o di revisione e nei sistemi informativi che sovrintendono i processi di bilancio, modifiche alle norme di legge attualmente vigenti.

PricewaterhouseCoopers S.p.A., tenuto conto di quanto prevede il contratto, ha comunicato, con lettera del 3 settembre 2015, che a seguito di accadimenti intervenuti nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2015 si rende necessario ridefinire il processo di revisione integrandolo con attività aggiuntive che comportano un maggior impiego di ore e quindi di onorari. In particolare PricewaterhouseCoopers S.p.A ha prospettato i seguenti accadimenti:

- Incremento dell'operatività della filiale di Londra a seguito dello sviluppo del business con la creazione di nuovi desk e tipologie di deals;
- Creazione dell'Autorità Bancaria Europea e relativa nuova regolamentazione con nuove attività da svolgere da parte del revisore;
- Introduzione di nuovi principi contabili (IFRS 10, 11, 12 e 13) che richiedono una maggiore attività di revisione anche in termini di informativa da parte del revisore;
- Introduzione degli Implementing Technical Standard dell'EBA e della nuova normativa di vigilanza che richiedono la creazione da parte del gruppo Mediobanca di nuovi processi che dovranno essere rilevati e valutati dal revisore.

PricewaterhouseCoopers S.p.A, a fronte delle attività aggiuntive di revisione ritenute necessarie, ha presentato la seguente proposta di incremento ore e onorari a partire dall'esercizio che chiuderà al 30 giugno 2016:

	Ore	Onorari Euro
Maggiore attività da svolgere per l'incremento del business di Londra	200	20.000
Maggiore attività legata al cambiamento della regolamentazione Europea, revisione della informativa IFRS, nuova normativa di vigilanza	300	30.000
<b>Totale</b>	<b>500</b>	<b>50.000</b>



In dettaglio l'offerta prevede, per il periodo 2016-2021, un corrispettivo annuo complessivo di € 440.000 così ripartito:

Esercizi dal 2016-2021	Proposta in corso senza ISTAT		Integrazione proposta		Totale aggiornato	
	ore	onorari	ore	onorari	ore	onorari
Revisione contabile del bilancio d'esercizio	1.980	184.630	150	15.000	2.130	199.630
Revisione contabile del bilancio consolidato	670	63.050	200	20.000	870	83.050
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale	220	27.280	50	5.000	270	32.280
Revisione contabile limitata dei prospetti semestrali da includere nel patrimonio di vigilanza	730	86.980	100	10.000	830	96.980
Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	100	6.160	0	0	100	6.160
Verifica del Fondo Nazionale di Garanzia	100	11.900	0	0	100	11.900
Revisione bilancio filiale di Madrid	100	10.000	0	0	100	10.000
<b>Totale ore e onorari</b>	<b>3.900</b>	<b>390.000</b>	<b>500</b>	<b>50.000</b>	<b>4.400</b>	<b>440.000</b>

Il Collegio Sindacale in accordo con quanto previsto dall'art. 13 comma 1 del DLgs n. 39/2010 *"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"* ha preso in esame la suddetta richiesta al fine di formulare la proposta da sottoporre all'Assemblea.

Innanzitutto ha incontrato la società di revisione per avere maggiori dettagli sulle attività da svolgere e sulle motivazioni attinenti al processo di revisione. Quindi il Collegio ha incontrato le competenti strutture aziendali che hanno esposto le proprie valutazioni sulla richiesta d'integrazione e sulla ragionevolezza dei suoi contenuti. Ad esito delle attività di cui sopra, il Collegio Sindacale ritiene che la richiesta di integrazione delle attività di revisione risulta coerente con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere, adeguata in considerazione delle nuove attività di revisione connesse agli accadimenti sopra elencati, congrua in relazione all'impegno professionale richiesto nonché allineata con le condizioni già in atto.



MEDIOBANCA

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale invita i signori Azionisti ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti, esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale contenente i termini della proposta della PricewaterhouseCoopers

delibera

di aggiornare, coerentemente con i termini e le richieste di integrazione formulati da PricewaterhouseCoopers, i tempi previsti e i relativi corrispettivi dell’incarico di revisione, conferitole dall’Assemblea di Mediobanca il 27 ottobre 2012 ai sensi dell’art. 13, comma 1 del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010, per il periodo 2016-2021, per un corrispettivo annuo complessivo di € 440.000 così ripartito:

- ◆ € 83.050 per la revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo Mediobanca, corrispondenti a 870 ore di lavoro;
- ◆ € 199.630 per la revisione legale del Bilancio di impresa di Mediobanca e attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all’art. 14 comma 1, lettera b) del D.Lgs. 39/10 corrispondenti a 2.130 ore di lavoro;
- ◆ € 96.980 per la Revisione limitata dei prospetti contabili semestrali per la determinazione dell’utile di periodo ai fini del patrimonio di vigilanza, corrispondenti a 830 ore di lavoro;
- ◆ € 32.280 per la Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, corrispondenti a 270 ore di lavoro;
- ◆ € 11.900 per le verifiche per il Fondo Nazionale di Garanzia, corrispondenti a 100 ore di lavoro;
- ◆ € 10.000 per la Revisione del bilancio ai fini locali della filiale di Madrid, corrispondenti a 100 ore lavoro;
- ◆ € 6.160 per le attività relative alle attestazioni fiscali, corrispondenti a 100 ore di lavoro

prendendo atto che tali onorari sono al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e contributo di vigilanza a favore della Consob.

Il tutto come da relativa proposta formulata della stessa società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Rimangono valide tutte le altre clausole incluse nella originaria proposta di revisione”.

Milano, 11 settembre 2015

Il Collegio Sindacale