

## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL NONO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

### **Integrazione del compenso relativo all'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010 per gli anni 2015-2019.**

Signori Azionisti,

l'argomento concerne l'integrazione del compenso relativo all'incarico di revisione legale dei conti affidato alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2015-2019.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone quindi all'approvazione della presente Assemblea la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, in merito all'integrazione del compenso a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2015-2019 appresso riportata.

*“Signori Azionisti,*

*la Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A (da ora in poi, anche PwC), ai sensi degli artt. 3 e 4 del contratto stipulato da Poste Italiane S.p.A con la medesima società per il “Servizio di revisione legale dei conti ex artt. 13 e 17 del D.lgs. 39/2010 relativo al bilancio di esercizio e consolidato di Poste Italiane e al consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Poste Italiane, revisione dell'attività di separazione contabile di Poste Italiane S.p.A., per gli esercizi dal 2011 al 2019”, ha chiesto un'integrazione delle condizioni economiche e dell'ambito di attività del suddetto incarico a seguito della quotazione in Borsa delle azioni di Poste Italiane SpA, avvenuta nel mese di ottobre 2015, evento non contemplato nel citato documento e che comporta un incremento delle attività di lavoro.*

*La Società di Revisione ha quindi trasmesso in data 3 marzo 2016 a Poste Italiane, e per conoscenza al Collegio Sindacale, la propria offerta, con la quale ha descritto le procedure integrative di revisione contabile e i relativi corrispettivi.*

*Le principali attività integrative di revisione contabile previste nell'offerta di PwC sono le seguenti:*

- espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del DLgs 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge (fino all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, il giudizio di coerenza della relazione sulla gestione era limitato al solo comma 2 menzionato);
- predisposizione e invio della c.d. "Scheda di controllo Consob" sulle relazioni finanziarie annuali degli emittenti azioni ammesse alle negoziazioni nei mercati regolamentati italiani ed aventi sede in Italia;
- sempre con riferimento al ruolo di società con titoli azionari quotati al MTA, vanno tenute in debita considerazione le usuali risposte da produrre a fronte delle richieste/convocazioni della Consob;
- verifica dell'evoluzione dell'informativa fornita nel bilancio consolidato riguardo al segment reporting secondo i principi contabili internazionali, anche in connessione alla recente costituzione della nuova Funzione "Risparmio gestito e servizi assicurativi";
- estensione delle attività di revisione contabile connesse alle seguenti principali operazioni straordinarie aziendali recentemente intercorse, che rilasceranno i propri effetti anche negli anni successivi al 31 dicembre 2015: 1) acquisizione della partecipazione in Anima Holding SpA; 2) scissione del ramo d'azienda da parte di PosteMobile SpA a Poste Italiane; 3) fusione per incorporazione di Italia Logistica Srl in SDA Express Courier SpA; 4) fusione per incorporazione di PostelPrint SpA in Postel SpA; 5) acquisizione della partecipazione in SDS da parte della controllata Poste Vita SpA;
- aggiornamento della nostra Lettera di Suggerimenti, che contribuisce alla redazione ai sensi dell'articolo 19, comma 3, del DLgs 39/10 della nostra Relazione annuale sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale dei conti con particolare riferimento alle carenze significative rilevate nel sistema dei controlli interni in relazione alla produzione dell'informativa finanziaria, avuto altresì specifico riguardo alla significativa evoluzione - tuttora in corso - della struttura organizzativa e di business della Società e del Gruppo in linea con il Piano Industriale 2015 - 2019, nonché

*in considerazione delle progressive risultanze delle attività di testing delle procedure amministrativo – contabili in ambito Legge 262/05.*

*La quantificazione delle ore di lavoro necessarie per effettuare lo svolgimento delle procedure sopra dette, pari a complessive n. 8.000 per il quinquennio 2015-2019, è la seguente:*

<b>Principali attività di revisione contabile integrative</b>	<b>Ore aggiuntive</b>
<i>espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del DLgs 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge (fino all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, il giudizio di coerenza della relazione sulla gestione era limitato al solo comma 2 menzionato)</i>	560
<i>predispensione e invio della c.d. "Scheda di controllo Consob" sulle relazioni finanziarie annuali degli emittenti azioni ammesse alle negoziazioni nei mercati regolamentati italiani ed aventi sede in Italia</i>	160
<i>sempre con riferimento al ruolo di società con titoli azionari quotati al MTA, vanno tenute in debita considerazione le usuali risposte da produrre a fronte delle richieste/convocazioni della Consob</i>	320
<i>verifica dell'evoluzione dell'informativa fornita nel bilancio consolidato riguardo al segment reporting secondo i principi contabili internazionali, anche in connessione alla recente costituzione della nuova Funzione "Risparmio gestito e servizi assicurativi"</i>	160
<i>estensione delle attività di revisione contabile connesse alle seguenti principali operazioni straordinarie aziendali recentemente intercorse, che rilasceranno i propri effetti anche negli anni successivi al 31 dicembre 2015: 1) acquisizione della partecipazione in Anima Holding SpA; 2) scissione del ramo d'azienda da parte di PosteMobile SpA a Poste Italiane; 3) fusione per incorporazione di Italia Logistica Srl in SDA Express Courier SpA; 4) fusione per incorporazione di PostelPrint SpA in Postel SpA; 5) acquisizione della partecipazione in SDS da parte della controllata Poste Vita SpA</i>	160
<i>aggiornamento della nostra Lettera di Suggerimenti, che contribuisce alla redazione ai sensi dell'articolo 19, comma 3, del DLgs 39/10 della nostra Relazione annuale sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale dei conti con particolare riferimento alle carenze significative rilevate nel sistema dei controlli interni in relazione alla produzione dell'informativa finanziaria, avuto altresì specifico riguardo alla significativa evoluzione - tuttora in corso - della struttura organizzativa e di business della Società e del Gruppo in linea con il Piano Industriale 2015 - 2019, nonché in considerazione delle</i>	240

<i>progressive risultanze delle attività di testing delle procedure amministrativo – contabili in ambito Legge 262/05</i>	
<b>Totale ore integrative annue</b>	<b>1.600</b>

*Il corrispettivo totale, pari a euro 500.000,00 (euro cinquecentomila/00), oltre al rimborso spese nei limiti del 5% dell'onorario e all'IVA, equamente ripartito per ciascun esercizio del periodo 2015-2019, è stato calcolato applicando la medesima tariffa media oraria (pari a circa 62 euro/ora) e assicurando l'impiego almeno del medesimo mix professionale in rapporto alle ore offerte (Socio 10%, Dirigente 10%, Revisore Esperto 47% e Assistente 33%) previsti per l'espletamento dell'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato di Poste Italiane per il novennio 2011-2019.*

*Il Collegio Sindacale, in osservanza a quanto previsto dall'art. 13, comma 1, del DLgs n. 39/2010, secondo il quale "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 della Società di Revisione al fine di formulare la relativa proposta da sottoporre all'Assemblea.*

*Al riguardo il Collegio Sindacale ha acquisito le positive valutazioni effettuate dalle competenti strutture aziendali di Poste Italiane che, a loro volta, hanno discusso con i responsabili della Società di Revisione i termini, anche economici, delle integrazioni richieste. In particolare, la Direzione Amministrazione e Bilancio e il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno esposto al Collegio le proprie valutazioni sull'adeguatezza della richiesta d'integrazione della Società di Revisione rispetto alle norme in vigore e sulla ragionevolezza dei suoi contenuti.*

*All'esito delle valutazioni di cui sopra e delle verifiche direttamente compiute anche con la Società di Revisione, il Collegio Sindacale sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta di aggiornamento delle condizioni economiche dell'incarico di revisione legale conferito a PwC, rilevando che:*

- *risulta confermata la valutazione positiva sull'idoneità tecnica di PwC in considerazione sia dell'adeguatezza della sua organizzazione sia del livello di conoscenza della Società e del Gruppo ad essa facente capo, nonché delle specificità inerenti le attività svolte;*
- *le attività segnalate da PwC, con la richiesta di integrazione in esame, risultano inerenti all'espletamento delle attività di revisione legale di cui all'incarico in essere ed adeguate in relazione alle attività di revisione aggiuntive derivanti dalla operazione di quotazione alla Borsa Italiana intervenuta in data 27 ottobre 2015;*
- *nel formulare la richiesta di integrazione del compenso, la PwC ha fornito idonei elementi valutativi concernenti, in particolare, le condizioni economiche previste nella richiesta medesima, che appaiono congrue e coerenti con l'impegno professionale richiesto per l'espletamento dell'incarico nonché sostanzialmente allineate con le condizioni già in atto.*

*Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale sottopone all'approvazione dell'Assemblea la propria proposta di aggiornare, coerentemente con i termini della richiesta di integrazione formulata dalla Società di Revisione, le condizioni economiche attualmente previste dall'incarico di revisione legale conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A."*