

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 aprile 2013 ore 11.00 unica convocazione

Relazione degli Amministratori sui punti all'Ordine del Giorno

Relazione illustrativa degli Amministratori sul punto 3 all'ordine del giorno: “Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2013 al 2021”

Signori Azionisti,

la Vostra Società é assoggettata all’obbligo di revisione legale dei conti, ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Vi ricordiamo che con l’approvazione del Bilancio si conclude definitivamente l’incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato e della revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale affidato alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A..

A tal fine riportiamo la “PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL’ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SULL’INCARICO DI REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D’ESERCIZIO, DI QUELLO CONSOLIDATO E DELLA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA PER GLI ESERCIZI 2013 - 2021”

Lissone, 27 febbraio 2013

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Alberto Giussani

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI SULL'INCARICO DI REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO
D'ESERCIZIO, DI QUELLO CONSOLIDATO E DELLA RELAZIONE SEMESTRALE
CONSOLIDATA PER GLI ESERCIZI 2013-2021**

Signori azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 scade l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti di EI TOWER S.p.A. (già D.M.T. S.p.A.) del 22 marzo 2004 e poi prolungato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007, per una durata massima complessiva di nove esercizi. Il Collegio Sindacale di EI TOWERS S.p.A. ha quindi redatto la presente proposta motivata all'Assemblea relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di EI TOWERS per gli esercizi 2013-2021.

Premesso che:

- la Società è un emittente quotato e rientra quindi tra gli enti di interesse pubblico di cui all'art. 16 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 (**"Decreto"**);
- l'art. 17 del Decreto stabilisce che l'incarico di revisione legale ha durata di nove esercizi per le società di revisione e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico;
- l'incarico conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A., con il rilascio della relazione di revisione al bilancio al 31 dicembre 2012, giunge al nono esercizio, ovvero al periodo massimo ammesso dalla legge e si rende necessario conferire l'incarico ad un nuovo revisore;
- a norma dell'art. 13 del Decreto, *"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"*;

e preso atto che:

- gli artt. 10 e 17 del Decreto richiamano i principi di indipendenza ed obiettività della società di revisione e, in particolare, l'art. 10 stabilisce che il corrispettivo dell'incarico non possa essere subordinato ad alcuna condizione e debba essere determinato in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori;
- l'art. 11 del Decreto prevede che la revisione debba essere svolta in conformità ai principi di revisione adottati dalla Commissione europea ai sensi dell'art. 26, paragrafi 1 e 2 della Direttiva 2006/43/CE;
- l'art. 145 bis del Regolamento Emittenti di Consob stabilisce che la corresponsione e la misura del compenso *“non possono essere in alcun modo stabilite in funzione dei risultati della revisione né essere legate ad eventuali servizi che la società di revisione o un'entità appartenente alla sua rete fornisce”* alla società che conferisce l'incarico ed al suo gruppo;
- la Comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996 indica, tra l'altro, che (i) *“le risorse impiegate nella revisione e certificazione devono essere qualitativamente e quantitativamente idonee al raggiungimento dell'obiettivo prefissato”*, (ii) è necessaria un'adeguata attività di supervisione ed indirizzo del team di revisione, specificando anche dei mix ottimali di risorse per categoria professionale, (iii) *“il responsabile del lavoro di revisione e certificazione deve possedere una specifica esperienza tecnica nel settore di attività cui appartiene la società conferente”*;
- l'art. 165 del D.Lgs. 58/1998 (ancora in vigore in attesa dell'emanazione di regolamenti da parte di Consob - ex art. 43, comma 2 del Decreto) sottopone alla stessa normativa anche le società controllate dalla società emittente quotata e considera la società di revisione della società capogruppo quotata interamente responsabile per la revisione del bilancio consolidato di gruppo,

il Collegio Sindacale di EI TOWERS S.p.A. si è confrontato con il *management* della Società stessa e ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata.

In particolare il Collegio Sindacale dà atto che in relazione ai requisiti delle società di revisione partecipanti alla selezione (relativi all'iscrizione al Registro dei revisori legali, al volume di fatturato, al numero di incarichi in altre società quotate, all'adeguata presenza internazionale ed all'esperienza nello specifico settore *technology, media and telecommunication*) ed alla complessità strutturale del Gruppo, è stata richiesta

un'offerta alle società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ed alla PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Le proposte formulate si articolano con:

1. proposta tecnica contenente la descrizione delle modalità di esecuzione delle attività, gli standard di revisione utilizzati, il mix di ore ed il numero di persone impiegate per categoria professionale, i curricula delle persone costituenti il team di revisione o ad altro titolo coinvolte nelle attività di revisione e le referenze;
2. proposta economica, contenente il dettaglio dei costi suddivisi per attività e per società, le tariffe orarie ed altri riepiloghi di costi; per assicurare l'uniformità delle proposte, è stato richiesto che le proposte evidenziassero la quotazione separata per ciascuna delle (i) attività di revisione legale dei conti o ad esse strettamente connesse (ii) altre attività di revisione richieste al revisore da altre norme e (iii) altre attività di revisione volontaria.

Il Collegio Sindacale ha, quindi, esaminato le proposte pervenute e confrontato i rispettivi elementi caratterizzanti.

In particolare, il Collegio Sindacale ha analizzato l'approccio alle attività di revisione proposto dalle Società di Revisione ed ha esaminato, oltre agli aspetti economici (corrispettivi, adeguamenti e spese accessorie) delle proposte, le risultanze della documentazione tecnica allegata alle offerte, con particolare riferimento ai seguenti elementi:

- qualità e aderenza delle proposte alle necessità del committente;
- referenze professionali del socio responsabile e del team di revisione che l'offerente prevede di utilizzare per svolgere l'incarico, ed incarichi di revisione svolti nell'ambito di società quotate o di rilevanti dimensioni appartenenti al Settore di riferimento di EI TOWERS S.p.A. (**"Settore"**);
- appartenenza ad un network internazionale che consenta di assicurare la stessa metodologia di lavoro in tutti i paesi di attività;
- esistenza e disponibilità di accesso a centri di eccellenza del network in relazione ad argomenti e tematiche particolari anche riguardanti il Settore (i cd. "specialisti");

- piano di revisione dei bilanci di EI TOWERS S.p.A. e della propria controllata Towertel S.p.A.;
- metodologia, strumenti operativi e supporti impiegati;
- attenzione agli aspetti di analisi del sistema di controllo interno;
- esistenza di strumenti di monitoraggio adeguato dei requisiti di indipendenza e di procedure volte a prevenire eventuali conflitti di interesse;
- ore previste complessivamente per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale e mix di ripartizione delle stesse per categorie professionali.

Alla luce di tutto quanto sopra esaminato, tenuto conto degli obiettivi di salvaguardia:

- dei requisiti di indipendenza ed insussistenza di eventuali situazioni di incompatibilità;
- dell'adeguatezza organizzativa ed idoneità tecnica e qualitativa rispetto all'ampiezza e complessità dell'incarico da svolgere;
- della congruità del compenso richiesto in relazione al medesimo incarico, tenuto conto del mix qualitativo e dell'aspetto economico esposto dalle due Società, sia per la Capogruppo che per le proprie controllate e partecipate,

il Collegio Sindacale di EI TOWERS S.p.A.

propone

all'Assemblea degli Azionisti di conferire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per il novennio 2013-2021, ai sensi del Decreto, l'incarico di revisione legale dei conti di EI Towers S.p.A. in conformità alla proposta pervenuta in data 30 gennaio 2013 agli atti della Società.

In particolare l'incarico prevede lo svolgimento delle seguenti attività:

- revisione legale del bilancio d'esercizio della EI TOWERS S.p.A (ivi incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del Decreto);
- revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo EI TOWERS;
- revisione contabile limitata della semestrale del Gruppo EI TOWERS.

Per le suddette attività di revisione legale dei conti la Deloitte & Touche S.p.A. ha presentato una proposta per il periodo 2013-2021 di complessivi euro 114.000, così suddivisi:

Attività	ORE		CORRISPETTIVI	
	Annuali	Totale 2013-2021	Annuali	Totale 2013-2021
A) Bilancio Separato IFRS (e attività di verifica della regolare tenuta della contabilità)	820	7380	74.000	666.000
b) Bilancio Consolidato	170	1530	15.000	135.000
Totale revisione legale	990	8910	89.000	801.000
d) Bilancio semestrale abbreviato	280	2520	25.000	225.000
Totale relazione semestrale	280	2520	25.000	225.000
TOTALE	1270	11430	114.000	1.026.000

I corrispettivi sopra indicati saranno adeguati annualmente a partire dalla revisione del bilancio 2014 in maniera da tener conto della percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita.

Inoltre qualora si dovessero presentare circostanze rilevanti, eccezionali e non prevedibili al momento della predisposizione della proposta, tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato - quali, a titolo esemplificativo il cambiamento della struttura e dimensione della Società e/o del Gruppo, modiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Società e/o dalle società del Gruppo, ulteriori procedure di revisione o obblighi supplementari per lo svolgimento della revisione legale nonché le eventuali attività addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori, come espressamente indicato nella proposta per l'incarico di revisione - esse saranno comunicate alla Società al fine di addivenire concordemente alla definizione di attività non previste nella proposta e alla quantificazione dei relativi onorari; ugualmente, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente qualora, nell'espletamento dell'incarico, venga impiegato meno tempo rispetto a quello previsto. Ai corrispettivi sopra indicati

verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, addebitate nella misura massima forfettaria del 5% degli onorari, oltre al contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994 n. 724 e successive modifiche ed integrazioni.

Il responsabile dell'incarico sarà la Dott.ssa Patrizia Arienti, in qualità di partner della Deloitte & Touche S.p.A..

Vi invitiamo pertanto ad approvare, secondo i termini e le modalità indicate, la proposta relativa al conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti di EI TOWERS S.p.A. per gli esercizi 2013-2021 per un corrispettivo complessivo del periodo di euro 114.000,00 ed i relativi criteri di adeguamento del corrispettivo sopra descritti.

Lissone, 27 febbraio 2013

Il Collegio Sindacale

Dott. Francesco Vittadini - Presidente

Dott. Marco Armarolli - Sindaco Effettivo

Dott. Anna Girello - Sindaco Effettivo