

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MERIDIE S.P.A. - REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125 TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N.58/1998 sulla proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024, estremi inclusi, e determinazione del corrispettivo ai sensi del D. Lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto legislativo n.58/1998 (il “**Testo Unico dell’intermediazione finanziaria**”) per illustrare agli azionisti di Meridie S.p.A. (la “**Società**”) le ragioni necessarie alla delibera di cui al quarto punto all’ordine del giorno dell’Assemblea Ordinaria convocata per il 29 aprile presso la sede legale della Società, in Napoli alla Via F. Crispi n. 31, alle ore 10.30, nonché occorrendo in seconda convocazione il 6 maggio stesso luogo ed ora.

Con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 da parte dell’Assemblea degli Azionisti, infatti, viene a scadenza l’incarico di revisione legale dei conti affidato alla società di revisione PricewaterhouseCoopers, per la durata massima complessiva di nove esercizi.

L’Assemblea viene pertanto chiamata, ai sensi dell’articolo 13 del D. Lgs. 39/2010, a conferire, su proposta motivata del Collegio Sindacale, l’incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2016-2024, nonché a determinarne il relativo corrispettivo, per l’intera durata dell’incarico, unitamente agli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo durante l’incarico medesimo.

Conformemente a tale previsione normativa, il Collegio Sindacale di Meridie ha fatto pervenire la proposta motivata che viene di seguito integralmente trascritta, relativa al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024, estremi inclusi, alla Reconta Ernst & Young S.p.A. conformemente alla proposta professionale formulata da quest’ultima in data 23 marzo 2016.

Proposta motivata del Collegio Sindacale all’Assemblea degli Azionisti di Meridie S.p.A. per il conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell’articolo 159 , comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 nonché dell’articolo 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

“Signori Azionisti,

con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 l’incarico conferito a PricewaterhouseCoopers Spa giunge al termine e, pertanto, contestualmente all’approvazione dello stesso siete chiamati a deliberare in merito all’affidamento del nuovo incarico di revisione legale dei conti della MERIDIE Spa (di seguito anche il “Meridie” e, congiuntamente alle società controllate, il “Gruppo Meridie”).

A norma dell’art. 159, comma 1, del D.Lgs.24 febbraio 1998, n.58 (di seguito “TUF”) nonché dell’art. 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 il collegio sindacale è chiamato a fornire all’Assemblea dei Soci la propria proposta motivata sul conferimento dell’incarico al nuovo revisore.

Per fare ciò abbiamo esaminato più proposte che tramite la vostra direzione amministrazione e finanza ci sono state recapitate e che restano in carico alle nostre carte di lavoro.

Abbiamo provveduto ad esaminare le stesse sia in relazione all'offerta economica, sia in relazione alla concreta esistenza - come peraltro previsto dalla comunicazione Consob numero 3556 del 18 aprile 1996 - delle garanzie necessarie affinché l'opera prestata dalle proponenti, in termini qualitativi e quantitativi, permetta il raggiungimento dell'obiettivo prefissato.

In considerazione delle dimensioni del Gruppo Meridie e della sua complessità, abbiamo valutato le offerte tenendo in debito conto - oltre all'aspetto economico delle stesse - delle dimensioni della proponente e del numero degli incarichi già ricevuti in altre società quotate, delle risorse che intendono impiegare e delle ore previste complessivamente per lo svolgimento dell'incarico de qua, nonché dell'esistenza di una consolidata presenza nazionale ed internazionale, che consenta di assicurare la necessaria attenzione e l'applicazione della stessa metodologia di lavoro.

In considerazione di quanto sopra il collegio sindacale ha ritenuto di sottoporVi la proposta formulata dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A. - iscritta al registro dei revisori legali al numero 70945 (pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV serie speciale del 17/2/1998) e all'albo Speciale delle società di revisione Consob al progressivo n. 2 - che appare, per organizzazione ed esperienza, certamente idonea a svolgere l'incarico.

La stessa società ha formulato la propria proposta di conferimento di incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024, estremi compresi, con offerta in data 23 marzo 2016 pervenuta, fra le altre, a questo collegio che prevede:

- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2016 al 31 dicembre 2024, di Meridie, ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;*
- l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'art. 14 comma , lettera b) del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;*
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'art. 14 comma 2, lettera e) del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 , lettera b) dell'art. 123- bis del TUF con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;*
- la revisione contabile dei reporting package annuali inviati dalle controllate del Gruppo Meridie, in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato;*
- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali, con chiusura dal 30 giugno 2016 al 30 giugno 2024, della Meridie;*
- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 LUGLIO 1998, N. 322 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/07.*

Come detto il Collegio Sindacale ha esaminato la suddetta proposta ed ha attentamente analizzato la natura e le modalità di svolgimento dell'incarico di cui sopra, per il quale è stato proposto, in relazione alla sola Meridie, il corrispettivo, basato sulle attività da svolgere e sulle ore presunte di lavoro, sinteticamente indicato nella tabella che segue:

ATTIVITA'	ORE	COMPENSI
	2016-2018	
Incarico di revisione legale del bilancio d' esercizio al 31 dicembre di Meridie Spa	400	22.800
Incarico di revisione legale del bilancio consolidato al 31 dicembre di Meridie Sp	80	5.200
Incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno di Meridie Spa	180	14.500
TOTALE COMPENSI ED ORE PER L'INCARICO DI MERIDIE	660	42.500

ATTIVITA'	ORE	COMPENSI
	2019-2024	
Incarico di revisione legale del bilancio d' esercizio al 31 dicembre di Meridie Spa	370	20.000
Incarico di revisione legale del bilancio consolidato al 31 dicembre di Meridie Spa	75	4.500
Incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno di Meridie Spa	165	12.800
TOTALE COMPENSI ED ORE PER L'INCARICO DI MERIDIE	610	37.300

Ai corrispettivi indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, ma che la proponente ha previsto di importo non significativo in quanto le attività saranno svolte prevalentemente da personale in carico all'ufficio di Napoli e comunque non potranno superare il 5% degli onorari, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 5%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB (ove applicabile) e l'IVA.

Gli stessi corrispettivi saranno adeguati a decorrere dal 1° luglio 2018, e così ad ogni 1° luglio successivo, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente.

Infine la proposta contiene la procedura per la eventuale revisione di detti corrispettivi nel caso in cui si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella proposta.

A parere di questo collegio, considerato l'oggetto dell'intervento, le diverse figure professionali che verranno impiegate nonché la previsione di ore di lavoro che verranno dedicate, il compenso di cui sopra appare congruo, e le modalità di svolgimento della revisione

illustrate nella proposta, considerate le ore e le risorse professionali all'uso previste, risultano adeguate alla dimensione e complessità del Gruppo facente capo a Meridie Spa.

Tutto ciò premesso e considerato, il collegio sindacale tenuto inoltre conto che:

- la proposta formulata da Reconta Ernst Young Spa contiene il piano di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2016 al 31 dicembre 2024 della Meridie e che detto piano risulta adeguato e completo con riferimento alle effettive esigenze e dimensioni del Gruppo;*
- la stessa contiene l'illustrazione delle procedure per espletare le verifiche previste dall'art.14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e che dette procedure risultano adeguate;*
- in essa sono previste anche specifiche e motivate dichiarazioni concernenti il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dagli artt. 10 e 17 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n.39 e che sulla base di quanto desumibile dalle stesse, la società di revisione legale Reconta Ernst Young Spa risulterebbe in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;*
- la società di revisione legale Reconta Ernst Young Spa risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e complessità dell'incarico;*

propone

all'Assemblea degli Azionisti di Meridie Spa, ai sensi dell'art. 159, comma 1, del D. Lgs, 24 febbraio 1998 n.58, nonché dell'art. 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39:

- 1) di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2016 al 31 dicembre 2024, estremi compresi, alla*

Reconta Ernst Young S.p.A.

conformemente alla proposta formulata dalla stessa in data 23 marzo 2016;

- 2) di approvare il compenso annuo proposto di Euro 42.500 per il periodo 2016-2018 (estremi inclusi) ed Euro 37.300 per il periodo 2019-2024 (estremi inclusi), oltre accessori ed indicizzazione ISTAT come meglio specificati nella suddetta proposta, relativo alla sola Meridie.*

Napoli, 25 marzo 2016

Il Collegio Sindacale

Dato atto di quanto sopra, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di delibera inerente il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Meridie S.p.A. a Reconta Ernst & Young S.p.A. per gli esercizi 2016-2024, estremi inclusi, e determinazione del corrispettivo ai sensi del D. Lgs. 39/2010, così come formulata dal Collegio Sindacale.

Napoli, 25 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giovanni Lettieri