

***Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2014 sul seguente argomento all'ordine del giorno:***

***D) Integrazione dell'incarico conferito alla società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. con delibera assembleare del 16 aprile 2008.***

*5. Integrazione dell'incarico conferito alla società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. con delibera assembleare del 16 aprile 2008; deliberazioni inerenti*

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, ai sensi del combinato disposto degli art. 156 e 159 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con delibera assembleare in data 16 aprile 2008, è stato conferito l'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato di Mediaset S.p.A. alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., per gli esercizi 2008 - 2016.

Vi informiamo in proposito che, a seguito della integrazione della controllata El Towers S.p.A. nella revisione del reporting package consolidato e del reporting package consolidato semestrale per il periodo 2013-2016, per effetto dell'incremento dell'attività svolta, la Reconta Ernst & Young S.p.A., con lettera datata 22 ottobre 2013, ha ritenuto sussistenti i presupposti per l'insorgenza di circostanze particolari suscettibili di modificare modalità e onorari preventivati per i servizi resi ed ha pertanto richiesto l'integrazione dei corrispettivi inerenti la revisione contabile per gli esercizi 2013 - 2016.

A tal fine, riportiamo la Proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti.

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

siete richiesti di deliberare in merito all'integrazione dei corrispettivi da corrispondersi alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per attività aggiuntive rispetto ai servizi di revisione legale dei conti già approvati dall'Assemblea degli azionisti in data 16 aprile 2008. La determinazione del compenso della società di revisione compete

all'Assemblea degli azionisti su proposta motivata dell'organo di controllo. Pertanto, il Collegio Sindacale della Vostra Società rassegna la presente proposta in relazione ai compensi aggiuntivi da corrispondersi alla società incaricata della revisione legale dei conti di Mediaset S.p.A.

Occorre premettere che l'Assemblea degli azionisti del 16 aprile 2008, sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale per il novennio 1° gennaio 2008 – 31 dicembre 2016, ha conferito il relativo incarico, della durata di nove esercizi in base alle vigenti disposizioni di legge, a Reconta Ernst & Young S.p.A..

Con lettera del 22 ottobre 2013, la Reconta Ernst & Young S.p.A. ha richiesto un'integrazione del compenso originario per il triennio 2013/2016. Nello specifico, tale integrazione è motivata dalla attività aggiuntiva che il Revisore del Gruppo è chiamato a svolgere relativamente al bilancio consolidato, in relazione all'intervenuta variazione nel corso del 2012 del perimetro di consolidamento per effetto della operazione di aggregazione che ha riguardato la controllata El Towers S.p.A ed alla conseguente inclusione di tale controllata nel piano di revisione del reporting package consolidato e del bilancio consolidato semestrale, tenuto anche conto che il bilancio di El Towers è certificato a far data dall'esercizio 2013 dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

In proposito si ricorda che a far data dal 1° gennaio 2012 sono decorsi gli effetti contabili dell'operazione di fusione per incorporazione di El Towers S.p.A., società il cui capitale era detenuto al 100% da Elettronica Industriale S.p.A. nella società già denominata Digital Multimedia Technologies S.p.A. holding del gruppo DMT, che a seguito della fusione ha assunto la denominazione sociale di El Towers S.p.A..

Si precisa, che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 della Società El Towers, è scaduto anche l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti di El Towers 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. Pertanto, l'assemblea di El Towers S.p.A. del 18 aprile 2013 ha assegnato l'incarico di revisione alla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per il periodo 2013-2021.

Pertanto, l'integrazione richiesta dalla Reconta Ernst & Young S.p.A., come da lettera del 22 ottobre 2013, "è conseguente all'assegnazione dell'incarico di revisione del reporting package consolidato, per il periodo 2013-2016, nonché del reporting package consolidato semestrale della controllata El Towers S.p.A, redatti, rispettivamente ai fini del bilancio consolidato della Capogruppo Mediaset S.p.A. e del bilancio semestrale consolidato della medesima società, ad altro revisore rispetto al revisore della Capogruppo Mediaset S.p.A."

Per tale motivo, la Reconta Ernst & Young S.p.A., responsabile dell'incarico di revisione della Capogruppo e del bilancio consolidato, deve assumere piena responsabilità per il report package annuale e semestrale secondo quanto previsto dalla normativa italiana (art. 14 D.Lgs. 39/2010 e art. 165 TUF) e dal Documento n. 600.

Ne consegue la necessità di deliberare l'integrazione del corrispettivo relativo all'attuale incarico di revisione a Reconta Ernst & Young S.p.A. al fine di tenere conto delle mutate dimensioni del gruppo nonché di prevedere lo svolgimento delle specifiche attività di revisione aggiuntive previste dal Documento n. 600 ("L'utilizzo del lavoro di altri revisori").

Conseguentemente, la Reconta Ernst & Young S.p.A. ha fatto pervenire la suddetta proposta di integrazione dell'originale corrispettivo pattuito in ragione del maggior impegno richiesto e tenendo conto che nella delibera assembleare di Mediaset del 16 aprile 2008 era stato affidato l'incarico di revisione legale dei conti alla Reconta Ernst & Young S.p.A. "alle condizioni previste nella proposta formulata dalla stessa società di revisione con lettera del 7 marzo 2008" e che in tale proposta al punto V era previsto la discussione della integrazione del compenso in caso di "cambiamenti della struttura e/o delle dimensioni della Società e/o del Gruppo" e più in generale nel caso di "circostanze tali da determinare un aggravio dei tempi". Al fine di redigere la presente proposta motivata, i sindaci hanno acquisito la documentazione prodotta da Reconta Ernst & Young S.p.A. inerente alla richiesta di integrazione dell'incarico di revisione legale di Mediaset S.p.A..

La documentazione in oggetto ha riguardato sia lo svolgimento delle specifiche procedure di revisione che potranno essere svolte dalla Società Reconta Ernst & Young S.p.A. per gli esercizi interessati, 2013-2016,

finalizzate all'emissione della sopra richiamata relazione di revisione sui reporting package annuali e infrannuali, che gli onorari considerati.

Sono state inoltre acquisite informazioni presso la Reconta Ernst & Young S.p.A. in merito ai tempi occorrenti per le attività oggetto della integrazione.

Con la suddetta proposta la società di revisione ha stimato un aggravio dei tempi di verifica per un corrispettivo rispettivamente di euro 20.000, quali onorari integrativi previsti per l'attività ai fini del bilancio consolidato e di euro 12.000, per l'attività ai fini del bilancio semestrale consolidato, per ciascun esercizio del periodo 2013–2016.

Oltre a quanto appena evidenziato, la Società di revisione ha stimato un'integrazione dei compensi per l'attività di revisione contabile della Società Mediaset S.p.A per un corrispettivo di euro 8.000 per ciascun esercizio, conseguente alla sottoscrizione dei Modelli Unici della Mediaset Investment Sarl, per effetto della inclusione di tale Società in quelle oggetto di dichiarazione fiscale italiana a far data dal 2013.

Nello specifico, l'incremento delle ore necessarie per lo svolgimento di tutte le sopraindicate attività aggiuntive è pari a 400 ore uomo per esercizio.

Il Collegio Sindacale ha attentamente valutato tale proposta e la propone con il proprio parere positivo all'approvazione dell'Assemblea per i seguenti motivi:

- risulta confermata la valutazione positiva circa l'idoneità tecnica della società Reconta Ernst & Young S.p.A., per l'elevato livello di conoscenza dell'organizzazione del Gruppo Mediaset, del relativo sistema contabile e di controllo interno, nonché delle specificità del settore. Si conferma, inoltre, che l'organizzazione di Reconta Ernst & Young S.p.A. risulta rispondente alla complessità e alla dimensione della Società e del Gruppo;
- i tempi aggiuntivi rappresentano circa il 5% del monteore complessivo per la revisione contabile dei bilanci di Mediaset S.p.A. e delle principali controllate;
- i tempi occorrenti appaiono congrui per un adeguato svolgimento dell'incarico aggiuntivo a tutela della correttezza dell'informativa societaria nell'interesse dei soci;

- la tariffa media oraria proposta è coerente con i livelli professionali da impiegarsi in questa particolare attività di verifica;
- i cambiamenti nella struttura del Gruppo e le attività aggiuntive rientrano nelle circostanze di integrazione degli onorari previste nella originaria proposta della Reconta Ernst & Young S.p.A. per i servizi di revisione legale dei conti;
- la direzione Amministrazione e Finanza di Mediaset S.p.A., interlocutore operativo principale dei revisori, ritiene ragionevole quanto proposto.

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale vi propone pertanto di approvare l'integrazione dei corrispettivi alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per lo svolgimento di attività aggiuntive rispetto ai servizi di revisione legale dei conti già approvati dall'Assemblea del 16 aprile 2008 nella misura di euro 40.000 per ogni esercizio a partire dal 2013 fino al 2016.

Il Collegio Sindacale

Mauro Lonardo – Presidente del Collegio Sindacale

Silvio Bianchi Martini – Sindaco effettivo

Francesco Vittadini – Sindaco effettivo