



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

11 aprile 2019 (unica convocazione)

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUL PUNTO 7) ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA

redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente
modificato

CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE 2020-2028

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare sul seguente argomento, posto all'ordine del giorno in sede ordinaria:

7) CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE 2020-2028

Alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 scade l'incarico di revisione contabile conferito alla società Ernst & Young Spa dall'Assemblea dei Soci il 29 aprile 2011 per gli esercizi 2011-2019.

Il Consiglio sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., ai sensi degli articoli 13, comma 1, e 17, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, e dell'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014 del 16 aprile 2014, relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2020-2028, illustrata nella raccomandazione di seguito riportata:

“RACCOMANDAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DELLA BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA NELLA SUA QUALITÀ DI COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO E LA REVISIONE CONTABILE: CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL NOVENNIO 2020-2028

1. Introduzione

Con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019 verrà a scadenza l'incarico di revisione legale per il novennio 2011-2019, affidato a Ernst & Young Spa (EY) con delibera assembleare del 29 Aprile 2011.

Secondo l'attuale normativa in materia di revisione legale dei conti, da ultimo modificata dal Regolamento Europeo n. 537/2014 (il “Regolamento”) e dal D. lgs. n. 39/2010 integrato dal D.lgs. n. 135/2016 (il “Decreto”):

- i. l'incarico non può essere nuovamente conferito a EY, se non decorsi almeno quattro esercizi dalla cessazione dell'attuale incarico;*
- ii. il nuovo incarico di revisione legale deve essere affidato mediante un'apposita procedura di selezione, da effettuarsi con i criteri e le modalità di cui all'art. 16 del medesimo Regolamento Europeo.*

Al fine di consentire un adeguato passaggio di consegne tra il revisore uscente e il nuovo revisore incaricato nonché per garantire il rispetto dei limiti temporali posti a salvaguardia dell'indipendenza del revisore (cd. cooling in period), il Collegio sindacale (il “Collegio”), agendo in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi dell'art. 19 del Decreto, d'intesa con le funzioni aziendali competenti, ha ritenuto opportuno avviare con un anno di anticipo la procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale per il novennio 2020-2028.

Il Collegio sindacale ha così predisposto la presente raccomandazione (la "Raccomandazione") per la convocanda Assemblea dell'11.4.19 secondo le finalità prescritte dalla normativa vigente. La proposta prevede due possibili alternative per il conferimento dell'incarico e indica la preferenza debitamente giustificata per una delle due, scaturita dal punteggio finale assegnato al termine della procedura di selezione assoggettata a specifico monitoraggio attraverso la Funzione di Revisione interna.

Il Collegio ha concordato con le strutture aziendali competenti l'individuazione delle società di revisione destinatarie delle richieste di offerta secondo criteri trasparenti e non discriminatori, così come richiesto dalla normativa di riferimento, aprendo la partecipazione agli offerenti dotati di adeguata competenza ed esperienza di settore e di strutture adeguate alla revisione del Gruppo Montepaschi (di seguito il "Gruppo").

2. Quadro normativo

La normativa comunitaria relativa alla revisione legale dei conti è stata da ultimo modificata da due distinti atti:

- la Direttiva 2006/43/CE come modificata dalla Direttiva 2014/56/UE (la "Direttiva") relativa alla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, recepita dal D. lgs. 27 Gennaio 2010, n. 39 come da ultimo modificato dal D. lgs. 17 Luglio 2016, n. 135;*
- il Regolamento Europeo 537/2014, relativo all'attività di revisione sugli enti di interesse pubblico, in vigore dal 17 Giugno 2016.*

Lo scopo della nuova normativa è quello di armonizzare ulteriormente le norme originariamente introdotte dalla Direttiva 2006/43/CE a livello dell'Unione Europea per rafforzare l'indipendenza, l'obiettività, la trasparenza, l'affidabilità dei revisori nonché la qualità del lavoro di revisione, anche al fine di incrementare la fiducia del pubblico nel bilancio d'esercizio e consolidato degli enti di interesse pubblico e contribuire, di conseguenza, al regolare funzionamento del mercato.

In particolare, il Regolamento ha rafforzato il ruolo del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile nella scelta della nuova società di revisione contabile, attribuendogli il compito di presentare una "raccomandazione" motivata ai fini di consentire all'Assemblea degli azionisti di prendere una decisione adeguatamente ponderata.

La Raccomandazione è stata quindi predisposta a seguito di un'apposita procedura di selezione svolta secondo quanto previsto dall'art. 16, comma 3, del Regolamento.

3. La procedura di selezione

3.1 Premessa

Ai fini della messa in opera della procedura di selezione, il Collegio sindacale si è avvalso del supporto operativo delle strutture interne della Banca con le quali si è provveduto alla costituzione di una Commissione interna composta appunto dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dal Responsabile della Funzione Acquisti per la gestione degli aspetti contrattuali e tecnico-organizzativi e dal Responsabile della Funzione Revisione interna per l'affiancamento al controllo sul processo di selezione delle società di revisione.

3.2 Le Società di revisione

Preliminarmente è stata svolta una valutazione funzionale all'individuazione delle società di revisione contabile da invitare alla gara; a tal fine sono stati presi in considerazione, per i principali network internazionali di revisione, i seguenti aspetti:

- *“competenze”, assumendo come valore segnaletico i clienti finanziari revisionati in Italia;*
- *“conoscenza del Gruppo Montepaschi”, sulla base degli incarichi svolti negli ultimi anni;*
- *“presenza internazionale del network” della società di revisione, con particolare riferimento ai Paesi dove è presente il Gruppo;*
- *“fatturato per servizi di revisione svolti in Italia”, al fine di evitare potenziali rischi di indipendenza.*

Al termine di tale fase preliminare sono state selezionate tre società di revisione: Deloitte & Touche Spa (o anche D&T), KPMG Spa (o anche “KPMG”) e PricewaterhouseCoopers Spa (o anche PwC) (di seguito complessivamente Società Offerenti o anche Offerenti).

A seguire, in data 12 Novembre 2018, la Banca ha inviato alle tre società una richiesta di adesione alla gara propedeutica all'accesso, mediante apposita piattaforma informatica, alla Richiesta di Offerta ed agli altri documenti di gara.

Poiché il revisore legale della Banca Capogruppo assume rilievo quale revisore principale del Gruppo, l'invito alla presentazione dell'offerta è stato altresì esteso agli incarichi di revisione delle Società controllate dalla Banca nella prospettiva di ottimizzare l'intervento del revisore sull'intero Gruppo.

La procedura realizzata è stata predisposta indicando:

- 1. la fornitura di servizi di revisione sia della Banca che delle sue controllate per il periodo 2020-2028;*
- 2. il contenuto della Proposta Commerciale costituita da tre distinte parti: Proposta Tecnica, Proposta Economica e Accordo Quadro;*
- 3. le modalità tecniche di partecipazione alla gara;*
- 4. l'esame delle offerte e i criteri di valutazione adottati con il relativo punteggio massimo attribuibile;*
- 5. le modalità di aggiudicazione della gara.*

Infine, si evidenzia che non è stata preclusa in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di imprese che abbiano ricevuto, nell'anno solare precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la revisione di enti di interesse pubblico in Italia, nel rispetto di quanto previsto dall'art.16 comma 3, lettera a) del Regolamento.

3.3 Criteri di Selezione

Prima di iniziare il processo di selezione, sono stati indentificati i criteri di selezione al fine di garantire un procedimento caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte.

Nel definire i criteri di selezione, si è inteso valorizzare:

- A. *sia elementi qualitativi, quali:*
- *la conoscenza del Gruppo Montepaschi, i rischi di indipendenza e quelli reputazionali;*
 - *l'organizzazione della società di revisione e del suo network;*
 - *l'approccio metodologico proposto per la revisione della Banca;*

- il team di revisione;
 - il monte ore totale previsto; in tale contesto, è stato considerato come livello minimo ottimale una incidenza percentuale del partner responsabile del lavoro e dei manager/specialisti rispettivamente del 10% e del 35% rispetto al totale della prestazione del team di revisione;
- B. sia elementi quantitativi, quali:
- il corrispettivo complessivo per gli incarichi oggetto dell'offerta, con suddivisione per le differenti società ed attività della Banca e del Gruppo.

Le macro-categorie così individuate sono state, inoltre, declinate in specifici criteri .

3.4 Svolgimento della gara

A seguito della richiesta di adesione alla gara a cui hanno aderito le tre società invitate, sono stati tenuti degli incontri di approfondimento con le singole Società Offerenti.

Entro la data del 14 Dicembre 2018 sono pervenute alla Banca le offerte di D&T, KPMG e PWC, integrate dal corredo informativo e documentale richiesto.

Sulla base della documentazione pervenuta e tenendo presenti i criteri di valutazione (come di seguito definiti), sono state valutate nel dettaglio le offerte attraverso l'analisi, per ciascun criterio, dei singoli aspetti distintivi e qualificanti delle Società Offerenti.

3.5 Criteri di Valutazione

Come indicato e, conseguentemente riportato anche nella Richiesta di Offerta, ai fini della presente Raccomandazione si è inteso valorizzare sia elementi di tipo qualitativo che di tipo economico cui è stato attribuito un punteggio complessivo massimo rispettivamente di 70 e di 30 punti come di seguito indicato:

- Criteri qualitativi, di cui:
 - a. Conoscenza del Gruppo, rischi di indipendenza e reputazionali (max 15 punti);
 - b. Valutazione della società di revisione e del suo network (max 10 punti);
 - c. Valutazione dell'approccio metodologico proposto (max 10 punti);
 - d. Valutazione del team di revisione (max 20 punti);
 - e. Valutazione del monte ore totale previsto (max 15 punti).
- Criteri quantitativi:
 - f. Ammontare corrispettivo complessivo (max 30 punti).

Per quanto riguarda il processo di valutazione degli aspetti qualitativi e quantitativi sopra illustrati, il Collegio ha tenuto conto delle seguenti considerazioni:

- Aspetti qualitativi:
 - (i) Conoscenza del Gruppo Montepaschi, rischi di non indipendenza e reputazionali: nell'ambito di tale area di valutazione si è prestata attenzione alla conoscenza del Gruppo maturata dalle Società Offerenti, a fronte della prestazione di servizi non audit. Inoltre particolare attenzione è stata posta agli aspetti reputazionali valutati tenendo conto della numerosità e del contenuto di eventuali sanzioni a danno delle Offerenti comminate dagli Organi di vigilanza nell'ultimo quinquennio con riferimento ai servizi di revisione legale.

- (ii) Valutazione della Società di Revisione e del suo network: nell'ambito di tale area di valutazione si è prestata attenzione all'esperienza nell'attività di revisione di società quotate italiane del settore finanziario e in gruppi bancari di grandi dimensioni aventi struttura organizzativa e complessità simili a quelle del Gruppo Montepaschi. Inoltre si sono esaminati gli incarichi in corso e/o in scadenza, alla presenza anche locale del network e dei centri di eccellenza IFRS e ai clienti di revisione delle Offerenti sottoposti al Meccanismo di Vigilanza Unico.
- (iii) Valutazione dell'approccio metodologico proposto: nell'ambito dell'approccio metodologico sono stati valutati positivamente alcuni profili caratterizzanti, quali la strategia di revisione e la metodologia con cui vengono identificati i rischi significativi e le key audit matters; il processo di interazione con le funzioni aziendali e le funzioni di controllo e il dettaglio con il quale viene predisposto il processo di comunicazione verso il Collegio sindacale; le modalità e il processo di transizione al nuovo revisore; le modalità di interazione con eventuali revisori terzi e il coordinamento del flusso informativo tra il team di revisione della Capogruppo e i team di revisione presso le controllate; il processo di controllo di qualità interno e di monitoraggio del requisito di indipendenza in rispetto della normativa vigente.
- (iv) Valutazione del Team di Revisione: nell'ambito di tale area di valutazione peculiare attenzione è stata posta alla composizione del team di revisione ed in particolare al profilo del partner responsabile e dei team dedicati agli ambiti specialistici compresa la presenza nel team di membri tecnici "IAS/IFRS".
- (v) Valutazione del monte ore totale previsto: la valutazione di questi aspetti qualitativi ha riguardato il mix di ore e la composizione della piramide professionale, oltre che l'incidenza di partner/manager/tecnici sul totale delle ore.

- **Aspetti quantitativi:**

- (i) La valutazione degli aspetti economici riguardanti le attività di revisione ha tenuto conto del costo sostenuto per il revisore uscente come benchmark di riferimento. Per i servizi di revisione legale gli sconti sugli onorari sono stati valutati positivamente fino ad una certa soglia, ai fini di tutelare la qualità dell'attività di revisione e gli interessi dei suoi stakeholders.

Il Collegio sindacale ha inteso adottare una siffatta procedura di valutazione, conscio dell'importante compito che ricopre nel procedimento di nomina del revisore legale, in modo da poter analizzare e valutare individualmente ogni singolo aspetto rilevante e, in seguito, ricondurlo ed apprezzarlo anche all'interno del quadro generale.

4. Risultati della procedura di selezione

La documentazione raccolta, gli incontri tenuti e le analisi condotte hanno evidenziato l'elevato standing delle Società Offerenti e dei team di revisione presentati. A tal proposito sono state apprezzate alcune differenze che hanno portato ai seguenti punteggi finali (espressi in centesimi):

SOCIETA'	ASPETTI QUALITATIVI	ASPETTI QUANTITATIVI	TOTALE DOPO LA FASE DI NEGOZIAZIONE
D&T	64,6	25,6	90,2
KPMG	52,2	19,6	71,8
PWC	58,0	29,2	87,2

Ne consegue che dalla procedura di selezione è emersa la seguente graduatoria:

1. D&T;
2. PwC;
3. KPMG.

In particolare a D&T è stato attribuito un punteggio più elevato per le seguenti ragioni, tutte di natura qualitativa, che rappresentano la motivazione della presente Raccomandazione:

- *minor numero di sanzioni comminate dalle Autorità di vigilanza con riferimento alle attività di revisione legale negli ultimi 5 anni;*
- *rilevanza degli incarichi di revisione presso gruppi bancari italiani ed esteri sottoposti al Meccanismo di Vigilanza Unico;*
- *migliore composizione quali-quantitativa del team;*
- *numero di ore, previste con riferimento alle attività di revisione, più congruo rispetto alle caratteristiche del Gruppo, avendo anche a riferimento le ore dichiarate dal revisore uscente al settimo anno di incarico.*

Per la parte economica, il punteggio più elevato è stato invece attribuito a PwC i cui onorari sono risultati più vicini ai parametri stabiliti.

5. Raccomandazione del Collegio Sindacale

Tutto ciò premesso, il Collegio sindacale della Banca Monte dei Paschi di Siena, in relazione all'affidamento per il novennio 2020-2028 dell'incarico per le attività di revisione legale di seguito indicate:

- *revisione legale del Bilancio d'esercizio;*
 - *revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo BMPS;*
 - *dichiarazione consolidata di carattere non finanziario;*
 - *verifiche periodiche sulla tenuta della contabilità;*
 - *revisione limitata semestrale consolidata e dei prospetti contabili semestrali di Capogruppo inclusi nel consolidato;*
 - *comfort letter al 30 Giugno e al 31 Dicembre per l'inclusione del risultato di periodo nel calcolo del Capitale primario di classe 1;*
 - *revisione contabile limitata dei prospetti per la determinazione dell'utile infrannuale al 31 Marzo e al 30 Settembre ai fini dell'inclusione del risultato intermedio nel calcolo del Capitale primario di classe 1;*
 - *verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;*
 - *verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia;*
- *sulla base della procedura svolta, delle offerte pervenute, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse, nonché della valutazione finale della Funzione di Revisione interna sulla correttezza del processo di selezione;*
- *tenuto conto che l'art. 16, comma 2, del Regolamento prevede che la raccomandazione motivata del Collegio sindacale debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento ai fini di consentire la facoltà di scelta;*

CONSIDERATO

- *che, sempre il citato art. 16, comma 2, richiede al Collegio sindacale di esprimere una preferenza debitamente giustificata;*
- *che in ogni caso sia la Società Deloitte & Touche Spa che la Società PricewaterhouseCoopers Spa hanno evidenziato entrambe adeguata idoneità tecnica a ricoprire l'incarico,*

RACCOMANDA

all'Assemblea dei Soci di conferire l'incarico di revisione legale di Banca Monte dei Paschi di Siena Spa per gli esercizi 2020-2028 o alla società Deloitte & Touche Spa o alla società PricewaterhouseCoopers Spa alla luce delle condizioni contrattuali riportate nell'apposito allegato tecnico,

ESPRIME

la propria preferenza nei confronti della società Deloitte & Touche Spa la cui offerta ha ottenuto, per i motivi indicati al punto n. 4 della presente Raccomandazione, il punteggio più elevato, secondo la procedura di selezione svolta - sotto il monitoraggio della Funzione di Revisione interna - da una apposita Commissione tecnica all'uopo costituita come indicato al punto n. 3.

6. Dichiarazioni

Il Collegio sindacale, ai sensi dell'art. 16, comma 2 del Regolamento (UE) 537/2014, dichiara che la presente Raccomandazione non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui al paragrafo 6 del citato art. 16 del Regolamento.

Siena, 5 Marzo 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

*Elena Cenderelli
Presidente*

*Raffaella Fantini
Sindaco effettivo*

*Paolo Salvadori
Sindaco effettivo*

Allegato:

Condizioni contrattuali delle Società di Revisione oggetto della presente Raccomandazione.

ALLEGATO TECNICO (CONDIZIONI CONTRATTUALI)

Identificazione delle Società di Revisione

1) Deloitte & Touche Spa

Sede Legale in: Milano, Via Tortona n. 25 (Cap 20144)

Numero Iscrizione Albo: Sezione A, n. 132587

Partita IVA: 03049560166

- Ore ed Onorari proposti in Offerta

per Banca Monte dei Paschi di Siena - Capogruppo:

SERVIZI DI REVISIONE	Ore ed Onorari di Revisione	
	Nr. Ore	Onorari
Deloitte & Touche Spa		
Revisione bilancio d'esercizio (i)	12.580	805.145
Revisione bilancio consolidato (ii)	1.800	115.200
Verifiche periodiche sulla tenuta della contabilità (iii)	260	16.640
Revisione limitata semestrale consolidata e dei prospetti contabili semestrali di Capogruppo inclusi nel consolidato	2.100	134.400
Comfort Letter al 30 Giugno e 31 Dicembre per l'inclusione del risultato di periodo nel calcolo del Capitale primario di classe 1	140	8.960
Revisione contabile limitata dei prospetti per la determinazione dell'utile intrannuale al 31 Marzo e 30 Settembre ai fini dell'inclusione del risultato intermedio nel calcolo del Capitale primario di classe 1	640	40.960
Totale	17.520	1.121.305

Note:

Piramide di attribuzione delle ore per figura professionale: partner 20%, manager e specialist 40%, senior/assistant 40%.

(i) Dato comprensivo della revisione contabile sulle filiali estere, attestazione al Fondo Nazionale di Garanzia

(ii) Dato comprensivo della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

(iii) Dato comprensivo della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Agli onorari annui di revisione sono da aggiungere le spese vive (viaggi, pernottamenti, etc.) che vengono addebitate a consuntivo entro la misura massima del 12%.

Si dovrà altresì aggiungere il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 Dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche e integrazioni ove applicabile, nonché l'IVA.

Qualora l'incarico di revisione legale fosse conferito, oltre che dalla Capogruppo, anche da tutte le società attualmente appartenenti al Gruppo Montepaschi, gli Onorari complessivi sarebbero pari a € 2.239.910 per un totale di 34.999 ore.

- **Revisione degli Onorari**

Deloitte & Touche prevede un adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di Giugno 2019) a decorrere dalla revisione dei bilanci e del bilancio consolidato semestrale abbreviato dell'esercizio 2021.

Inoltre, se dovessero presentarsi circostanze eccezionali tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella proposta quali:

- cambiamento della struttura e dimensione della Banca e delle sue controllate/branch;
- cambiamenti normativi che richiedono lo svolgimento di ulteriori rilevanti attività da parte del revisore;
- introduzione di nuovi principi contabili e/o di revisione;
- realizzazione di operazioni complesse da parte della Banca o delle sue controllate/branch;
- necessità di svolgere ulteriori procedure di revisione quali ad esempio la richiesta di informazioni e documenti da parte degli Organi di vigilanza;
- eventuali significative attività addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori,

la Società provvederà a stimare il maggior impiego di ore solo quando tale impegno eccedesse la soglia del 5% del totale ore considerate nella proposta. Qualora tale casistica non si verificasse, D&T provvederà soltanto a comunicare il maggior carico ed a dividerlo con il management senza richiedere l'integrazione degli onorari. Diversamente, se dovesse essere impiegato minor tempo rispetto a quanto previsto nella proposta, i corrispettivi verranno ridotti proporzionalmente senza considerare alcuna soglia percentuale.

- **Altre condizioni contrattuali**

Condizioni standard per gli incarichi di revisione Deloitte & Touche Spa.

L'attività di transizione con il revisore uscente è a carico di Deloitte & Touche Spa.

2) PricewaterhouseCoopers Spa

Sede Legale in: Milano, Viale Monte Rosa n. 91 (Cap 20149)

Numero Iscrizione Albo: Sezione A, n. 119466

Partita IVA: 12979880155

- **Ore ed Onorari proposti in Offerta**

per Banca Monte dei Paschi di Siena - Capogruppo:

SERVIZI DI REVISIONE	Ore ed Onorari di Revisione	
	Nr. Ore	Onorari
PWC Spa		
<i>Revisione bilancio d'esercizio (i)</i>	11.240	759.848
<i>Revisione bilancio consolidato (ii)</i>	1.000	67.600
<i>Verifiche periodiche sulla tenuta della contabilità (iii)</i>	900	60.840
<i>Revisione limitata semestrale consolidata e dei prospetti contabili semestrali di Capogruppo inclusi nel consolidato</i>	1.500	101.400
<i>Comfort Letter al 30 Giugno e 31 Dicembre per l'inclusione del risultato di periodo nel calcolo del Capitale primario di classe 1</i>	160	10.816
<i>Revisione contabile limitata dei prospetti per la determinazione dell'utile intrannuale al 31 Marzo e 30 Settembre ai fini dell'inclusione del risultato intermedio nel calcolo del Capitale primario di classe 1</i>	1.000	67.600
Totale	15.800	1.068.104

Note:

Piramide di attribuzione delle ore per figura professionale: partner 15%, manager e specialist 45%, senior/assistant 40%.

(i) Dato comprensivo della revisione contabile sulle filiali estere, attestazione al Fondo Nazionale di Garanzia

(ii) Dato comprensivo della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

(iii) Dato comprensivo della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Agli onorari annui di revisione sono da aggiungere le spese vive (viaggi, pernottamenti, etc.) che vengono addebitate a consuntivo entro la misura massima del 5%.

Si dovrà altresì aggiungere il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 Dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche e integrazioni ove applicabile, nonché l'IVA.

Qualora l'incarico di revisione legale fosse conferito, oltre che dalla Capogruppo, anche da tutte le società attualmente appartenenti al Gruppo, gli Onorari complessivi sarebbero pari a € 2.149.149 per un totale di 30.410 ore.

- **Revisione degli Onorari**

PwC riporta che gli onorari potranno essere variati a consuntivo, nel presupposto dell'esistenza delle condizioni descritte di seguito, qualora sopravvengano circostanze eccezionali o imprevedibili al momento della redazione della proposta, tali da determinare l'effettiva esigenza di un maggior numero di ore e/o un diverso mix di figure professionali rispetto a quanto previsto. I maggiori tempi saranno valorizzati applicando le medesime tariffe, per figura professionale, indicate nella proposta, aggiornate in base all'evoluzione nel frattempo intervenuta negli indici del costo della vita. Sarà cura del Group Audit Lead Partner presentare al Dirigente Preposto e/o al Collegio sindacale le specifiche fattispecie e i relativi effetti sugli onorari.

A titolo esemplificativo possono essere considerate circostanze eccezionali le seguenti fattispecie:

- variazioni significative nella struttura e nelle attività delle società oggetto dell'incarico;
- cambiamenti normativi, nei principi contabili e/o di revisione e nei sistemi informativi che sovrintendono il processo di predisposizione dell'informativa finanziaria ed i sistemi di controllo interni che comportino un significativo incremento dei tempi necessari per svolgere l'incarico;
- applicazione di ulteriori, differenti o modificati principi contabili.

La metodologia di adeguamento dei corrispettivi prevede, inoltre, che:

- in caso di circostanze che richiedano in maniera non ricorrente l'impiego di maggiori tempi rispetto a quelli previsti, nella comunicazione di cui sopra verranno indicate le ragioni di tale variazione e le ore aggiuntive ritenute necessarie, distintamente per figure professionali;
- in caso di circostanze che richiedano ricorrentemente l'impiego di maggiori tempi rispetto a quelli originariamente previsti, nella comunicazione al Dirigente Preposto e/o al Collegio sindacale verranno indicate dettagliatamente le ragioni di tale variazione, il budget aggiornato dei tempi per lo svolgimento delle attività di revisione suddiviso per figura professionale impiegata ed il preventivo aggiornato degli onorari.

In caso di variazioni ricorrenti, dovute all'esigenza di assoggettare a revisione il bilancio su entità che attualmente non rientrano nel perimetro indicato nella comunicazione di cui sopra, verrà indicato il numero di ore necessario per figura professionale valorizzate alle medesime tariffe riportate in proposta. Parimenti, in presenza di circostanze eccezionali o imprevedibili che possano dar luogo ad una riduzione dei tempi necessari per lo svolgimento della revisione, la diminuzione degli onorari sarà determinata sulla base dei medesimi criteri.

- **Altre condizioni contrattuali**

Condizioni standard per gli incarichi di revisione PricewaterhouseCoopers Spa.

L'attività di transizione con il revisore uscente è a carico di PricewaterhouseCoopers Spa."

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, con riferimento all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per il novennio 2020-2028 siete inviati:

“ad approvare la proposta formulata, secondo i termini e le modalità indicati nella “Raccomandazione del Collegio sindacale della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile: Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti 2020-2028” e nel relativo Allegato e che, sulla base della preferenza motivata espressa, prevede:

- in via principale, di conferire l'incarico alla società di revisione Deloitte & Touche Spa per onorari annui di Euro 1.121.305, corrispondenti a n. 17.520 ore per le attività di revisione legale;*
- in via subordinata, qualora all'esito delle votazioni sulla precedente proposta la relativa delibera non dovesse risultare approvata, di conferire l'incarico alla società di revisione PricewaterhouseCoopers Spa per onorari annui di Euro 1.068.104 corrispondenti a n. 15.800 ore per le attività di revisione legale;*
- a conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario per l'attuazione della delibera assembleare, anche attraverso soggetti a ciò delegati.”*

Milano, 11 Marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Prof. Avv. Stefania Bariatti

Presidente del Consiglio di Amministrazione