



PROPOSTE DELIBERATIVE

ASSEMBLEA

12 APRILE 2019 – ORE 15.00 (UNICA CONVOCAZIONE)

ROZZANO (MILANO), VIALE TOSCANA 3

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti in essere con PricewaterhouseCoopers S.p.A. – Delibere inerenti e conseguenti**
- 2. Conferimento incarico di revisione per il periodo 2019-2027**

1. RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI IN ESSERE CON PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. – DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

con il rilascio della relazione di revisione sul bilancio separato e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 di TIM S.p.A. ("TIM") verrà a scadenza l'incarico novennale per il periodo 2010-2018 conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC") dall'Assemblea degli Azionisti di TIM del 29 aprile 2010 e – come da disposizioni normative – non sarà ulteriormente rinnovabile.

La Capogruppo TIM sottoporrà alla propria Assemblea convocata per il 29 marzo 2019 il conferimento dell'incarico al nuovo revisore legale per il novennio 2019-2027 sulla base del processo di selezione effettuato, ai sensi della normativa vigente, dal Collegio Sindacale di TIM in raccordo con l'omologo organo di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. ("INWIT" o la "Società").

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale della Società hanno valutato positivamente gli indubbi vantaggi che possono derivare dalla presenza di un revisore unico di Gruppo, individuabili principalmente nel migliore coordinamento dell'attività e dell'operatività delle strutture e in una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione, con benefici in termini di razionalizzazione delle attività e di economicità dei servizi resi (con riduzione dei relativi costi), derivanti anche dalla possibilità di evitare gli adempimenti e gli oneri informativi posti a capo del revisore della Capogruppo e del diverso revisore della controllata dalla normativa vigente e dai principi di revisione.

Con lettera del 23 gennaio 2019 la Società ha pertanto proposto alla società di revisione PWC di risolvere consensualmente – nel rispetto di quanto previsto dall'art. 13 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (il "Decreto Legislativo") e dall'art. 7 del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 28 dicembre 2012, n. 261 (il "Decreto Ministeriale") – il contratto per la revisione dei bilanci della Società per gli esercizi 2015 – 2023, conferito con deliberazione approvata dall'Assemblea INWIT del 27 febbraio 2015, con efficacia subordinata alla previa delibera dell'Assemblea della Società di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e di nomina della

nuova società di revisione.

Facendo seguito alla richiesta della Società, PWC, con lettera pervenuta il 6 febbraio 2019, ha comunicato di aderire alla proposta di risoluzione consensuale e di non avere osservazioni ulteriori o contrarie, né obiezioni in merito.

Sulla proposta di risoluzione consensuale dell'attuale incarico di revisione legale dei conti si è espresso favorevolmente il Collegio Sindacale della Società il quale, condividendo le motivazioni sopra descritte e prendendo atto delle osservazioni relative alla risoluzione consensuale dell'incarico comunicate da PWC, mediante il rilascio del parere reso ai sensi dell'art. 7, comma 2, del Decreto Ministeriale che si allega alla presente alla lettera A.

La risoluzione del contratto di revisione in essere con PWC consentirà all'Assemblea di deliberare il conferimento di un nuovo incarico di durata allineata a quello che sarà esaminato dall'Assemblea della Capogruppo TIM, convocata per il prossimo 29 marzo 2019.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta

L'Assemblea di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.,

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione dei soci nei termini e con le modalità di legge;
- preso atto del parere del Collegio Sindacale in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale (Allegato sub lettera A.);

delibera

- di approvare, ai sensi del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 e del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 28 dicembre 2012, n. 261, la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi dal 2015 al 2023, dall'Assemblea in data 27 febbraio 2015, il tutto con efficacia subordinata all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio della Società al 31 dicembre 2018 e della nomina della nuova società di revisione;
- di delegare disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore

Delegato tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza.”

Parere del Collegio Sindacale sulla proposta di Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti in essere con PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Il presente parere è reso dal Collegio Sindacale di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. ("INWIT" o la "Società") ai sensi dell'art. 7, comma 2, del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 28 dicembre 2012, n. 261 - "Regolamento concernente i casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale, in attuazione dell'art. 13, comma 4, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39".

Il Collegio Sindacale,

preso atto

- che con il rilascio della relazione di revisione sul bilancio separato e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 di TIM S.p.A. ("TIM") verrà a scadenza l'incarico novennale per il periodo 2010-2018 conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC") e
- che la Capogruppo TIM sottoporrà alla propria Assemblea convocata per il 29 marzo 2019 il conferimento dell'incarico al nuovo revisore legale per il novennio 2019-2027 sulla base del processo di selezione effettuato, ai sensi della normativa vigente, dal Collegio Sindacale di TIM in raccordo con lo scrivente organo di controllo di INWIT,

esaminate

- la lettera datata 23 gennaio 2019 con la quale la Società ha comunicato a PWC la proposta di risolvere consensualmente il contratto per la revisione dei bilanci per gli esercizi 2015 – 2023, conferito con deliberazione approvata dall'Assemblea INWIT del 27 febbraio 2015, con efficacia subordinata alla previa delibera dell'Assemblea della Società dell'approvazione del bilancio di INWIT al 31 dicembre 2018 e della nomina della nuova società di revisione;
- la lettera pervenuta il 6 febbraio 2019 con la quale PWC ha comunicato di aderire alla proposta di risoluzione consensuale e di non avere osservazioni ulteriori o contrarie, né obiezioni in merito;

considerato

- che la presenza di un revisore unico di Gruppo può comportare vantaggi individuabili principalmente nel migliore coordinamento dell'attività e dell'operatività delle strutture e in una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione, con benefici in termini di razionalizzazione delle attività e di economicità dei servizi resi (con riduzione dei relativi costi), derivanti anche dalla possibilità di evitare gli adempimenti e gli oneri informativi posti a capo del revisore della Capogruppo e del diverso revisore della controllata dalla normativa vigente e dai principi di revisione;
- che la risoluzione del contratto di revisione in essere con PWC consentirà all'Assemblea di deliberare il conferimento di un nuovo incarico di durata allineata a quello che sarà esaminato dall'Assemblea della Capogruppo TIM, convocata per il prossimo 29 marzo 2019

avendo accertato

la sussistenza dei presupposti previsti dall'art. 13 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 e dall'art. 7 del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 28 dicembre 2012, n. 261 per la risoluzione del contratto per la revisione dei bilanci della Società in essere con PWC e, più in generale, la conformità della proposta che viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea della Società alla normativa, anche di natura regolamentare, applicabile;

esprime

parere favorevole sulla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi dal 2015 al 2023, dall'Assemblea in data 27 febbraio 2015, con efficacia subordinata all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio della Società al 31 dicembre 2018 e della nomina della nuova società di revisione.

Milano 14 febbraio 2019

Il Collegio Sindacale

Dott. Stefano Sarubbi

Avv. Umberto La Commara

Dott.ssa Michela Zeme

2. CONFERIMENTO INCARICO DI REVISIONE PER IL PERIODO 2019-2027

Signori Azionisti,

come indicato nella Relazione illustrativa del precedente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale della Società hanno valutato positivamente l'opportunità per la Società di addivenire ad una risoluzione consensuale del contratto di revisione dei bilanci della Società per gli esercizi 2015-2023 in essere con PricewaterhouseCoopers S.p.A. al fine di consentire ad Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. ("INWIT" o la "Società") di procedere al conferimento di un nuovo incarico di revisione legale di durata allineata a quello che sarà esaminato dall'Assemblea della Capogruppo TIM, convocata per il prossimo 29 marzo 2019.

L'Assemblea è pertanto chiamata a procedere, sulla base della selezione effettuata dal Collegio Sindacale, al conferimento al nuovo revisore per il novennio 2019-2027 degli incarichi di:

- revisione legale del bilancio d'esercizio della Società;
- revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato della Società;
- revisione contabile completa del *reporting package* annuale e revisione contabile limitata del *reporting package* semestrale da trasmettere alla Capogruppo ai fini del consolidamento
- attestazione (*limited assurance*) sulla conformità della "Dichiarazione di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254/2016" della Società.

Si riporta di seguito il documento predisposto dal Collegio Sindacale.

RACCOMANDAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DI INWIT S.p.A. PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL NOVENNIO 2019 – 2027

Con il rilascio della relazione di revisione sul bilancio separato e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 di TIM S.p.A. (“TIM”), scadrà l’incarico 2010 - 2018 conferito in data 29 aprile 2010 dall’Assemblea degli Azionisti di TIM alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (“PWC”).

Sebbene l’incarico di revisione legale dei bilanci di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. (“INWIT” o la “Società”) in essere con PWC, conferito dall’Assemblea di quest’ultima in data 25 febbraio 2015, scadrà con il rilascio della relazione di revisione sul bilancio al 31 dicembre 2023, il Collegio Sindacale della Società, ad esito di propria istruttoria, ha valutato positivamente gli indubbi vantaggi che possono derivare dalla presenza di un revisore unico di Gruppo (individuabili principalmente nel migliore coordinamento dell’attività e dell’operatività delle strutture e in una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione, con benefici anche in termini di razionalizzazione delle attività e di economicità dei servizi resi e con riduzione dei relativi costi), rispetto all’eventualità, pur prospettabile, che ciascuna società opti per un revisore diverso.

Il processo è stato avviato da TIM nel mese di settembre 2017, in via anticipata rispetto alla scadenza del mandato di PWC, alla luce della disciplina applicabile in termini di incompatibilità e indipendenza (che, in particolare, vieta al revisore di nuova nomina la fornitura di alcuni servizi nei 12 mesi precedenti l’inizio del periodo oggetto di revisione) e per agevolare l’avvicendamento tra PWC e il nuovo revisore, come da Linee guida appositamente adottate, consultabili all’indirizzo internet www.telecomitalia.com, approvate ed adottate anche dal Consiglio di Amministrazione di INWIT.

Il Collegio Sindacale di INWIT ha pertanto partecipato al processo di selezione del nuovo revisore unico di Gruppo TIM per il novennio 2019 – 2027, prendendo peraltro atto delle attività svolte dal precedente Collegio di INWIT – in carica fino al 13 aprile 2018 – condividendone gli esiti e svolgendo a latere autonome attività e valutazioni nello specifico interesse di INWIT.

L’istruttoria di TIM è stata svolta con il coinvolgimento delle società del Gruppo TIM che si qualificano come Enti di Interesse Pubblico ai sensi della normativa nazionale e comunitaria (oltre a INWIT, TI Finance S.A. e TI Capital S.A.), nonché della società brasiliana Tim Participações S.A., in quanto

Foreign Private Issuer ai sensi delle *US Securities Laws* (queste controllate, congiuntamente: le Controllate Rilevanti).

L'obiettivo era l'individuazione del revisore principale dell'intero Gruppo, quale riferimento per:

- il conferimento da parte di TIM degli incarichi di:
 - revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato;
 - revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
 - revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo incluso nel Form 20-F predisposto in conformità con quanto previsto dalle *US Securities Laws*;
 - revisione dei controlli interni che sovrintendono al processo di redazione del bilancio consolidato del Gruppo ai sensi della Section 404 del Sarbanes - Oxley Act;
 - servizio di attestazione (*limited assurance*) sulla conformità della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario;
- il conferimento dell'incarico di revisione (legale/volontaria) dei bilanci annuali e (là dove previsto) infrannuali delle controllate di TIM in ambito UE ed extra-UE;
- il conferimento dell'incarico di revisione dei reporting packages annuali e infrannuali delle controllate di TIM in ambito UE ed extra-UE;
- il conferimento da parte di TIM e delle sue controllate in ambito UE ed extra-UE di eventuali ulteriori incarichi non vietati.

Come riportato in maggiore dettaglio nella documentazione pubblicata in vista delle Assemblee TIM del 24 aprile 2018 e INWIT del 23 maggio 2018, sette società di revisione (Baker Tilly Revisa S.p.A., BDO Italia S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A., EY S.p.A., KPMG S.p.A., Mazars Italia S.p.A., RIA Grant Thornton S.p.A.) sono state invitate a manifestare il loro interesse, di cui tre (Baker Tilly Revisa S.p.A., BDO Italia S.p.A. e Mazars Italia S.p.A.) hanno deciso di declinare l'invito. Il processo di selezione è stato quindi svolto secondo una procedura competitiva online, mediante ricorso a una piattaforma informatica dedicata; le richieste di offerta contenevano tutti gli elementi utili per la formulazione della proposta nonché i criteri per la valutazione delle offerte e lo svolgimento della procedura, ivi incluso il modello di proposta quadro riguardante i servizi principali da affidare al revisore unico, a valere per il novennio 2019-2027, per tutte le società del Gruppo TIM.

La valutazione delle offerte è stata effettuata secondo criteri quali-quantitativi, attribuendo agli aspetti tecnico-qualitativi e a quelli economici un peso complessivo rispettivamente di 60 e 40, mediante attribuzione di punteggi a una serie di voci predefinite, che comprendevano:

- indipendenza, organizzazione/struttura operativa e referenze tecniche (network incluso);
- competenze tecniche dell’Audit Team proposto;
- strategia di revisione e conoscenza del Gruppo;
- mix ore per attività di revisione ordinaria dei bilanci /reporting packages;
- sussistenza di eventuali sanzioni amministrative e penali;
- offerta economica (con differente “pesatura” del prezzo applicato ai diversi servizi di cui è stata richiesta la quotazione), che – come da Linee guida – è stata oggetto di una fase di rilancio.

Sulla scorta di questa attività istruttoria (coordinata dal *Chief Financial Officer* di TIM d’intesa con i suoi omologhi di INWIT e delle Controllate Rilevanti, sotto la supervisione complessiva del Collegio Sindacale della Capogruppo e – per quanto di competenza – del Collegio Sindacale di INWIT e dei comitati per il controllo interno / *audit committees* delle altre Controllate Rilevanti) entro la fine del 2017 è stata definita la seguente graduatoria:

1. EY
2. KPMG
3. Deloitte & Touche
4. RIA Grant Thornton

Il Collegio Sindacale di TIM al tempo in carica ha acquisito e condiviso gli esiti del processo di selezione, e raccomandato il conferimento dell’incarico a EY o KPMG, con espressione della propria preferenza per la prima.

Analogha raccomandazione era stata espressa dal Collegio Sindacale di INWIT al tempo in carica in vista dell’Assemblea della Società convocata per il 23 maggio 2018 per deliberare in merito al conferimento dell’incarico di revisione legale, subordinatamente all’approvazione da parte della medesima Assemblea della risoluzione consensuale del contratto di revisione legale attualmente in essere con PWC in merito al quale il medesimo Organo di controllo della Società aveva espresso apposito parere favorevole in data 5 aprile 2018.

L'Assemblea degli Azionisti TIM chiamata il 24 aprile 2018 ad approvare – tra l'altro – il conferimento dell'incarico di revisione per il periodo 2019-2027 non ha assunto deliberazioni al riguardo non essendosi formata la necessaria maggioranza né per la nomina di EY, né per la nomina di KPMG. Conseguentemente, in data 10 maggio 2018, preso atto (i) degli esiti della citata Assemblea di TIM e (ii) della segnalata impossibilità per TIM di pronunciarsi su gli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea INWIT del 23 maggio, alla luce della mancanza di determinazioni della propria Assemblea sul punto, il Consiglio di Amministrazione di INWIT ha accertato la sostanziale impossibilità di tenuta dell'Assemblea INWIT del 23 maggio e, pertanto, ne ha revocato la convocazione, dandone informativa al pubblico.

Il Collegio Sindacale di TIM, preso atto della mancata determinazione dell'Assemblea in ordine al conferimento dell'incarico di revisione, ha esaminato la situazione con il management aziendale, concludendo per l'inopportunità del rinnovo dell'intero processo di selezione già svolto, impostazione successivamente fatta propria anche dal Collegio Sindacale di INWIT. Acquisite e analizzate le relative risultanze, approfonditi e condivisi i criteri di valutazione delle offerte pervenute, il Collegio Sindacale di TIM ha in particolare approvato nel luglio 2018 la riapertura della competizione online, invitando le società di revisione che avevano aderito alla precedente gara, previa conferma delle condizioni economiche a suo tempo indicate, all'aggiornamento dei profili tecnico-qualitativi delle proprie offerte, con particolare riferimento a:

- profili di indipendenza (soprattutto in ordine alla perdurante assenza di incarichi vietati nei 12 mesi precedenti l'inizio del periodo oggetto di revisione);
- eventuali sanzioni o provvedimenti adottati dalle autorità competenti tali da incidere sulla capacità di svolgere i servizi oggetto delle rispettive offerte quadro (al riguardo, si segnala che, nel 2017, la società di revisione brasiliana del network Deloitte & Touche era soggetta a limitazioni nell'assunzione di nuovi incarichi a valere per gli USA, problematica nel frattempo risolta);
- composizione degli audit team;
- utilizzo dei *tools* di *big data analytics* nello svolgimento dell'attività;

- incarichi in essere (e relativo piano di disimpegno, rispetto a quelli non erogabili a partire dal 1° gennaio 2019 o dalla data di conferimento dell'incarico di revisione per il periodo 2019-2027, se precedente);
- incarichi svolti per il Gruppo nell'ultimo quadriennio.

Sulla scorta degli elementi così acquisiti e dello *scoring model* previsto, la graduatoria di gara è stata aggiornata e trasferita al Collegio Sindacale di TIM, il quale ha concluso nel senso di ritenere idonee all'espletamento dell'incarico alternativamente Deloitte & Touche, EY e KPMG, per organizzazione, esperienza, capacità di gestione *all round* del processo di revisione e approccio operativo proposto. È stato giudicato invece che RIA Grant Thornton, nonostante la qualità dell'offerta elaborata, non disponesse in Italia di un'organizzazione comparabile con quella dei restanti partecipanti al processo di selezione, per affrontare in maniera efficace la complessità e la varietà delle problematiche del Gruppo TIM.

Per parte sua il Collegio Sindacale di INWIT è stato informato delle risultanze dell'analisi svolta dall'omologo organo della Capogruppo e, in via autonoma, ha acquisito ed esaminato l'ulteriore documentazione prodotta - su richiesta di quest'ultimo - dalle società di revisione partecipanti alla selezione. Il Collegio Sindacale di INWIT ha inoltre svolto autonome attività istruttorie analizzando con il management della Società le peculiarità delle proposte formulate dalle società di revisione con specifico riferimento ad INWIT e procedendo ad incontrare i team di revisione (di Deloitte & Touche, EY e KPMG) candidati ad operare per la Società e ritenuti idonei, per una più approfondita analisi delle rispettive offerte. In tale contesto il Collegio Sindacale di INWIT ha anche chiesto ed ottenuto conferma della perdurante validità delle offerte economiche dalle stesse formulate e dei requisiti di indipendenza e professionalità in esse indicati, nonché la loro integrazione con la previsione di una proposta economica avente ad oggetto l'attività di attestazione della conformità della dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del D.Lgs. 254/16 che la Società ha ritenuto di pubblicare in via volontaria a partire dall'esercizio 2018.

Si segnala che, al fine della definizione di un ordine di preferenza fra i diversi candidati, il Collegio Sindacale della Capogruppo oltre a valutare gli elementi economico-quantitativi delle proposte ha considerato – come da criteri di selezione predefiniti nella documentazione di gara – i fattori

differenziali in termini di qualità e di efficienza nella prestazione dei servizi di *audit* offerti. Al riguardo, si è tenuto conto:

- del diverso mix proposto per l'attività di revisione ordinaria dei bilanci / reporting packages e dell'impegno specifico di risorse qualificate (partner e specialisti) per le principali società del Gruppo TIM, anche alla luce degli scostamenti in termini di effort ipotizzato, raffrontato con le ore complessivamente impiegate per l'espletamento dell'incarico dal revisore uscente;
- del grado di esperienza nell'ambito della revisione di società di grandi dimensioni e in particolare di emittenti italiani che si qualificano anche come *foreign private issuers* ai sensi della disciplina statunitense, nonché di operatori di telecomunicazioni;
- della conoscenza vantata dell'operatività e dei sistemi informativi del Gruppo TIM, anche in relazione ad attività già svolte per la Società da realtà inserite nei rispettivi network, ma soprattutto dai membri degli *audit team* dedicati;
- delle differenti strategie di revisione, anche con riferimento alle prospettive di introduzione delle tecniche di Data Analytics nel corso del novennio;
- della maggiore o minore difficoltà del disimpegno dai servizi in corso per il Gruppo TIM,

in coerenza con le valutazioni motivate del management (e corrispondente *ranking*) il Collegio Sindacale di TIM ha espresso la propria preferenza, nell'ordine, per EY, Deloitte & Touche e KPMG. Il Collegio Sindacale di INWIT ha preso atto delle conclusioni raggiunte dall'omologo organo di TIM e nello svolgimento della propria istruttoria ha anche ottenuto conferma dal *management* di INWIT del fatto che le conclusioni cui è pervenuta la Capogruppo devono ritenersi, per motivazioni sostanzialmente analoghe a quelle espresse da TIM, applicabili anche alla realtà peculiare di INWIT. Ad esito di detta istruttoria, considerati altresì gli indubbi e significativi vantaggi che deriverebbero alla Società dalla presenza di un Revisore Unico di Gruppo, individuabili principalmente nel migliore coordinamento dell'attività e dell'operatività delle strutture e in una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione, anche con benefici in termini di razionalizzazione delle attività e di economicità dei servizi resi e con riduzione dei relativi costi, il Collegio Sindacale di INWIT ha ritenuto di condividere le motivazioni espresse dall'omologo organo della Capogruppo.

Per quanto occorrer possa il Collegio Sindacale di INWIT dichiara che detta raccomandazione non è stata influenzata da parti terze e non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui al paragrafo 6 dell'art. 16 del Regolamento UE n. 537/2014.

* * * * *

Il Collegio Sindacale di INWIT S.p.A., tutto quanto sopra premesso

- tenuto conto che con il rilascio della relazione di revisione sul bilancio separato e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 di TIM scadrà l'incarico novennale 2010-2018 conferito in data 29 aprile 2010 dall'Assemblea degli Azionisti di TIM alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- valutati positivamente i vantaggi che possono derivare dalla presenza di un revisore unico di Gruppo, individuabili principalmente nel migliore coordinamento dell'attività e dell'operatività delle strutture e in una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione, anche con benefici in termini di razionalizzazione delle attività e di economicità dei servizi resi e con riduzione dei relativi costi;
- considerato che il nuovo incarico porterebbe un vantaggio in termini di costo rispetto all'attuale;
- considerate le risultanze del processo di selezione del revisore unico di Gruppo, che derivano dall'analisi comparativa e complessiva delle proposte pervenute, con particolare attenzione al requisito dell'indipendenza nonché agli aspetti tecnico-qualitativi ed economici;
- tenuto conto che la disciplina applicabile prevede che la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento, con espressione di una preferenza debitamente giustificata per una delle stesse;

ritiene

che, in ragione del percorso logico e valutativo descritto, le alternative per il conferimento dell'incarico debbano essere identificate nelle società di revisione EY S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A. e KPMG S.p.A. le cui proposte in sintesi sono riportate negli Allegati 1, 2 e 3;

accorda

la propria preferenza, nell'ordine, a EY S.p.A., a Deloitte & Touche S.p.A. e a KPMG S.p.A., corrispondentemente ai diversi punteggi ottenuti nella procedura di valutazione delle rispettive offerte

propone all'Assemblea degli Azionisti INWIT

di conferire, relativamente a ciascun anno del novennio 2019-2027, secondo i termini e con le modalità riportate in sintesi nei citati Allegati 1, 2 e 3,

- in via principale a EY S.p.A.,
- in subordine (in caso di mancata approvazione della proposta di conferimento dell'incarico a EY S.p.A.) a Deloitte & Touche S.p.A.,
- in ulteriore subordine (in caso di mancata approvazione della proposta di conferimento dell'incarico anche a Deloitte & Touche S.p.A.) a KPMG S.p.A.

l'incarico per:

- ✓ la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società,
- ✓ la revisione contabile completa del *reporting package* di consolidamento della Società,
- ✓ la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato della Società al 30 giugno,
- ✓ la revisione contabile limitata del reporting package di consolidamento della Società al 30 giugno,
- ✓ il servizio di attestazione (*limited assurance*) sulla conformità della Dichiarazione di carattere non finanziario della Società ai sensi del D.Lgs. 254/2016.

Milano, 14 febbraio 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Stefano Sarubbi

Avv. Umberto La Commara

Dott.ssa Michela Zeme

ALLEGATI

Allegato 1 – Sintesi proposta EY S.p.A.

Allegato 2 – Sintesi proposta Deloitte & Touche S.p.A.

Allegato 3 – Sintesi proposta KPMG S.p.A.

Identificazione della Società di Revisione

Società di Revisione: EY S.p.A.
 Sede Legale: Roma, via Po, 32 – 00198
 Numero Iscrizione Registro dei Revisori Legali: 70945
 Codice fiscale: 00434000584

Ore e Onorari di Revisione (novennio 2019 – 2027)

EY S.p.A.	Ore ed onorari di revisione	
	Ore (**)	Onorari annui in €
Incarichi novennio 2019-2027		
Revisione legale del bilancio d'esercizio di INWIT S.p.A. (*)	2.716	167.400
Revisione contabile completa del reporting package di consolidamento di INWIT S.p.A.	128	7.900
Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato di INWIT S.p.A. al 30 giugno	527	32.500
Revisione contabile limitata del reporting package di consolidamento di INWIT S.p.A. al 30 giugno	35	2.200
Attestazione (limited assurance) sulla conformità della "Dichiarazione di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254/2016" di INWIT S.p.A.	325	20.000
Totale ore e onorari annui	3.731	230.000

(*) Tali onorari sono inclusivi delle attività previste dalla normativa fiscale di riferimento a carico della Società di Revisione.

(**) Mix professionale indifferenziato per oggetto di revisione: Partner 12%, Manager 21%, Senior 32% e Staff 35%.

Condizioni contrattuali applicabili ai servizi di revisione e non:

Meccanismi di rivalutazione onorari	
- Indice ISTAT - Percentuale var. indice ISTAT - Periodo di applicazione - Decorrenza	FOI senza tabacchi 90% 30 giugno / 1° luglio anno precedente 1° luglio 2020
Modalità rimborso spese accessorie	
- Recupero contributo di vigilanza (ove applicabile) - Rimborso spese vive (quali spese permanenza fuori sede e trasferimenti) - Rimborso spese relative alla tecnologia, comunicazione e segreteria	A carico società di revisione Nella stessa misura in cui sono sostenute e comunque nei limiti del 5% dei corrispettivi Non addebitate
Termini di fatturazione	In base a Stato Avanzamento Lavori (SAL) mensile con fatturazione nei primi giorni del mese successivo
Termini di pagamento	90 gg. f.m. data emissione fattura

Circostanze eccezionali o imprevedibili

Qualora si dovessero presentare circostanze tali da comportare un significativo aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella nostra proposta – quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società o del Gruppo ad essa facente capo, modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Società o dalle Società del Gruppo ad essa facente capo, ulteriori procedure di revisione statuite da Consob mediante sue comunicazioni o principi di revisione di riferimento – esse saranno preventivamente discusse con la Direzione della Società per formulare alla stessa una proposta scritta di integrazione dei corrispettivi originariamente previsti tenendo anche conto di quanto previsto dalla disciplina legislativa e regolamentare di riferimento. Sarà Vostra cura trasmettere tale integrazione all'organo di Governance competente. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente. In aggiunta, come da Voi richiesto, Vi confermiamo il nostro impegno per il novennio 2019-2027 a non richiedere integrazioni di onorari in caso di (1) introduzione di nuovi principi contabili, laddove avremo preventivamente condiviso con la Direzione che tali novità non rappresentino cambiamenti rilevanti nelle procedure di revisione da svolgere; (2) variazioni del mix di figure professionali utilizzate nelle procedure di revisione, a eccezione dei casi che saranno concordati e definiti in anticipo con la Direzione della Società.

Identificazione della Società di Revisione

Società di Revisione: **Deloitte & Touche S.p.A.**
 Sede Legale: Milano, via Tortona, 25 – 20144
 Numero Iscrizione Registro dei Revisori Legali: 132587
 Codice fiscale: 003049560166

Ore e Onorari di Revisione (novennio 2019 – 2027)

Deloitte & Touche S.p.A.	Ore ed onorari di revisione	
	Ore (**)	Onorari annui in €
Incarichi novennio 2019-2027		
Revisione legale del bilancio d'esercizio di INWIT S.p.A. (*)	2.611	157.000
Revisione contabile completa del reporting package di consolidamento di INWIT S.p.A.	129	8.000
Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato di INWIT S.p.A. al 30 giugno	526	33.000
Revisione contabile limitata del reporting package di consolidamento di INWIT S.p.A. al 30 giugno	35	2.200
Attestazione (limited assurance) sulla conformità della "Dichiarazione di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254/2016" di INWIT S.p.A.	330	20.000
Totale ore e onorari annui	3.631	220.200

(*) Tali onorari sono inclusivi delle attività previste dalla normativa fiscale di riferimento a carico della Società di Revisione.

(**) Mix professionale per ciascun oggetto di revisione: Partner 8%, Manager 25%, Senior 27%, Staff 20% e Assistant 20%;

Condizioni contrattuali applicabili ai servizi di revisione e non:

Meccanismi di rivalutazione onorari per INWIT S.p.A.	
- Indice ISTAT - Percentuale var. indice ISTAT - Periodo di applicazione - Decorrenza	FOI senza tabacchi 90% 30 giugno / 1° luglio anno precedente 1° luglio 2020
Modalità rimborso spese accessorie	
- Recupero contributo di vigilanza (ove applicabile) - Rimborso spese vive (quali spese permanenza fuori sede e trasferimenti) - Rimborso spese relative alla tecnologia, comunicazione e segreteria	A carico società di revisione Nella stessa misura in cui sono sostenute e comunque nei limiti del 5% dei corrispettivi Non addebitate
Termini di fatturazione	In base a Stato Avanzamento Lavori (SAL) mensile con fatturazione nei primi giorni del mese successivo
Termini di pagamento	90 gg. f.m. data emissione fattura

Circostanze eccezionali o imprevedibili

Qualora si dovessero presentare circostanze tali da comportare un significativo aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella nostra proposta – quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società [o del Gruppo ad essa facente capo], modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Società [o dalle Società del Gruppo ad essa facente capo], ulteriori procedure di revisione statuite da Consob mediante sue comunicazioni o principi di revisione di riferimento – esse saranno preventivamente discusse con la Direzione della Società per formulare alla stessa una proposta scritta di integrazione dei corrispettivi originariamente previsti tenendo anche conto di quanto previsto dalla disciplina legislativa e regolamentare di riferimento. Sarà Vostra cura trasmettere tale integrazione all'organo di Governance competente. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente. In aggiunta, come da Voi richiesto, Vi confermiamo il nostro impegno per il novennio 2019-2027 a non richiedere integrazioni di onorari in caso di (1) introduzione di nuovi principi contabili, laddove avremo preventivamente condiviso con la Direzione che tali novità non rappresentino cambiamenti rilevanti nelle procedure di revisione da svolgere; (2) variazioni del mix di figure professionali utilizzate nelle procedure di revisione, a eccezione dei casi che saranno concordati e definiti in anticipo con la Direzione della Società.

Identificazione della Società di Revisione

Società di Revisione: KPMG S.p.A.
 Sede Legale: Milano, via Vittor Pisani, 25 – 20124
 Numero Iscrizione Registro dei Revisori Legali: 70623
 Codice fiscale: 00709600159

Onorari di Revisione (novennio 2019 – 2027)

KPMG S.p.A.	Ore ed onorari di revisione	
	Ore (**)	Onorari annui in €
Incarichi novennio 2019-2027		
Revisione legale del bilancio d'esercizio di INWIT S.p.A. (*)	2.180	140.000
Revisione contabile completa del reporting package di consolidamento di INWIT S.p.A.	102	7.000
Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato di INWIT S.p.A. al 30 giugno	422	25.000
Revisione contabile limitata del reporting package di consolidamento di INWIT S.p.A. al 30 giugno	28	2.000
Attestazione (limited assurance) sulla conformità della "Dichiarazione di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254/2016" di INWIT S.p.A.	170	10.000
Totale ore e onorari annui	2.902	184.000

(*) Tali onorari sono inclusivi delle attività previste dalla normativa fiscale di riferimento a carico della Società di Revisione.

(**) Mix professionale indifferenziato per oggetto di revisione: Partner 12%, Manager 30%, Senior 35%, Staff 18% e Assistant 5%.

Condizioni contrattuali applicabili ai servizi di revisione e non:

Meccanismi di rivalutazione onorari	
- Indice ISTAT - Percentuale variazione indice ISTAT - Periodo di applicazione - Decorrenza	FOI senza tabacchi 90% 30 giugno / 1° luglio anno precedente 1° luglio 2020
Modalità rimborso spese accessorie	
- Recupero contributo di vigilanza (ove applicabile) - Rimborso spese vive (quali spese permanenza fuori sede e trasferimenti) - Rimborso spese relative alla tecnologia, comunicazione e segreteria	A carico società di revisione Nella stessa misura in cui sono sostenute e comunque nei limiti del 5% dei corrispettivi Non addebitate
Termini di fatturazione	In base a Stato Avanzamento Lavori (SAL) mensile con fatturazione nei primi giorni del mese successivo
Termini di pagamento	90 gg. f.m. data emissione fattura

Circostanze eccezionali o imprevedibili

Qualora si dovessero presentare circostanze tali da comportare un significativo aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella nostra proposta – quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società o del Gruppo ad essa facente capo, modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Società o dalle Società del Gruppo ad essa facente capo, ulteriori procedure di revisione statuite da Consob mediante sue comunicazioni o principi di revisione di riferimento – esse saranno preventivamente discusse con la Direzione della Società per formulare alla stessa una proposta scritta di integrazione dei corrispettivi originariamente previsti tenendo anche conto di quanto previsto dalla disciplina legislativa e regolamentare di riferimento. Sarà Vostra cura trasmettere tale integrazione all'organo di Governance competente. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente. In aggiunta, come da Voi richiesto, Vi confermiamo il nostro impegno per il novennio 2019-2027 a non richiedere integrazioni di onorari in caso di (1) introduzione di nuovi principi contabili, laddove avremo preventivamente condiviso con la Direzione che tali novità non rappresentino cambiamenti rilevanti nelle procedure di revisione da svolgere; (2) variazioni del mix di figure professionali utilizzate nelle procedure di revisione, a eccezione dei casi che saranno concordati e definiti in anticipo con la Direzione della Società.