

**PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE
LEGALE DEI CONTI AI SENSI DELL'ART. 13 E DELL'ART. 17 COMMA 1 DEL
DECRETO LEGISLATIVO N. 39 DEL 27 GENNAIO 2010**

Ai Signori Azionisti della Società Immobiliare Grande Distribuzione – IGD SIIQ SPA.

Il Collegio Sindacale,

PREMESSO

- che con l'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2012 verrà a scadere l'incarico conferito all'attuale Società di revisione legale Reconta Ernst & Young spa;
- che la prossima Assemblea degli Azionisti è convocata per il conferimento dell'incarico (i) per la revisione legale dei conti del Bilancio d'esercizio di IGD SIIQ SPA., nonché per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e per le verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali; (ii) per la revisione legale dei conti del Bilancio consolidato del Gruppo IGD SIIQ SPA; (iii) per la revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata del Gruppo IGD SIIQ SPA, relativamente agli esercizi che chiuderanno dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021;
- che in data 7 aprile 2010 è entrato in vigore il D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 (il "Decreto"), recante "Attuazione della direttiva 2006/43/Ce, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/Cee e 83/349/Cee, e che abroga la direttiva 84/253/Cee";
- che l'art. 13 del Decreto ha testualmente previsto che "Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del codice civile, 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";
- che l'art. 17, comma 1 del Decreto prevede che per le società di interesse pubblico l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi per le società di revisione e di sette esercizi per i revisori legali;

CONSIDERATO

- che in data 2 ottobre 2012 il Collegio Sindacale ha promosso un incontro con le società: KPMG SPA; PWC SPA; DELOITTE SPA, per esaminare e valutare la struttura, l'organizzazione, la rete, sia in Italia, sia in Romania, la metodologia, l'approccio alla revisione, l'indipendenza nonché il *know how* ed il *track record* nello specifico settore del *real estate* in cui opera la società;
- che contestualmente sono state fornite al Collegio Sindacale dalle predette società di revisione le offerte tecniche ed economiche per l'assegnazione dell'incarico di revisione e controllo legale dei conti;
- che dopo approfondito esame della documentazione pervenuta, anche con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, tenuto altresì conto dell'analisi comparativa e complessiva delle offerte ricevute, con particolare riferimento alle competenze ed alle specifiche esperienze di revisione nel settore del *real estate*, dell'adeguatezza della struttura tecnica, il Collegio ha deliberato di richiedere formale proposta (la "Proposta") alla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- che l'indicata Proposta è pervenuta rispettivamente in data 8 febbraio 2013 e prevede (i) la revisione legale dei conti del Bilancio d'esercizio di IGD SIIQ SPA, nonché la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e le verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali; (ii) la revisione legale dei conti del Bilancio consolidato del Gruppo; (iii) la revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata del Gruppo, relativamente agli esercizi che chiuderanno dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021;
- che il corrispettivo indicato nella Proposta per l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, risulta pari ad Euro 158.000 (centocinquantottomila) - come dettagliato nella Tabella che segue; corrispettivo che il Collegio ritiene congruo ed adeguato anche in considerazione di garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori oggetto dell'incarico.

INCARICO	ORE	ONORARI (EURO)
Incarico di revisione legale del Bilancio d'esercizio di IGD SIIQ SPA (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità)	890	60.000

sociale di cui all'art. 14, comma 1, lett.b), del D. Lgs 39/2010)		
Incarico di revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo IGD SIIQ SPA	200	15.000
Incarico di revisione legale limitata del Bilancio semestrale consolidato abbreviato del Gruppo IGD SIIQ SPA	400	29.000
Sub Totale ore e onorari IGD SIIQ SPA	1.490	104.000
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata Millenium Gallery srl (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del DLgs 39/2010)	140	8.500
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata Porta Medicea srl (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del DLgs 39/2010)	200	12.500
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata IGD Management srl (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del DLgs 39/2010)	230	13.500
Sub Totale ore e onorari controllate italiane	570	34.500
Sub Totale ore e onorari PWC Italia	2.060	138.500
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della società controllata rumena Win Magazine SA	320	16.000
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della società controllata rumena Winmarkt Management SA	80	3.500

Sub Totale ore e onorari PWC Romania	400	19.500
Totale ore ed onorari del Gruppo	2.460	158.000

In detto contesto, il Collegio precisa che il corrispettivo indicato è da intendersi al netto dell'Iva e delle spese relative ad eventuali trasferte da svolgersi ai fini del lavoro presso sedi diverse rispetto alla sede di Bologna, tali trasferte e le relative spese saranno fatturate in base al costo effettivamente e ragionevolmente sostenuto, nel limite massimo del 3% dei corrispettivi annui totali e dietro presentazione dei giustificativi di spesa. Sempre in tema di corrispettivo, il Collegio evidenzia che il medesimo comprende sia le spese di segreteria, sia il Contributo di vigilanza a favore della Consob, attualmente applicato nella misura del 8,40%. Circa le modalità per l'adeguamento annuale del corrispettivo, il Collegio evidenzia che l'importo indicato riguarderà il primo anno di svolgimento dell'incarico e che il medesimo verrà adeguato per ogni anno successivo (a decorrere dal 1° luglio 2014), in base alla variazione totale dell'Indice Istat relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente base giugno 2013;

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella Proposta, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico, nonché alla dimensione composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie;
- che, sulla base di quanto desumibile dalla Proposta, la Società di revisione legale PricewaterhouseCoopers spa – PWC - risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che l'indicata Società di revisione legale risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico,

avendo quindi potuto constatare che la richiesta economica di PricewaterhouseCoopers spa – PWC - è in linea con la quantità e la qualità del lavoro da svolgere,

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'Assemblea degli Azionisti deliberi il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2013-2021 - previa determinazione del

corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e dei criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento del medesimo secondo i termini e con le modalità sopra indicate, alla seguente società:

- PricewaterhouseCoopers S.p.A. – PWC –
- sede legale e amministrativa in Milano, Via Monte Rosa, 91
- C.F., P.IVA e Registro Imprese di Milano 12979880155
- Partner: dott. Roberto Sollevanti - Responsabile della revisione.

Bologna, lì 28 febbraio 2013

Letto, confermato e sottoscritto

Il Collegio Sindacale

Romano Conti

Pasquina Corsi

Roberto Chiusoli