



MEDIOBANCA

Relazione del Consiglio di Amministrazione al punto n. 4 all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, sulla richiesta formulata dall'azionista Banca Monte dei Paschi di Siena di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea convocata, in unica convocazione per il giorno 28 ottobre 2025

Signori Azionisti,

Lo scorso 26 settembre l'azionista Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS"), titolare in pari data di una partecipazione pari al 62,3% del capitale sociale di Mediobanca (nel frattempo salita all'86,3% post riapertura dell'Offerta), ha chiesto, ai sensi dell'art. 126-bis, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea convocata, in unica convocazione, in sede ordinaria per il giorno 28 ottobre 2025 (come da avviso pubblicato il 18 settembre 2025) nei termini seguenti¹:

"Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e di revisione limitata della Rendicontazione di sostenibilità di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") a PriceWaterhouseCoopers S.p.A. ("PwC") rispettivamente per il periodo 2026–2034 e per il periodo 2026–2028, previa risoluzione consensuale degli incarichi di revisione legale dei conti e di revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità di Mediobanca assegnati a EY S.p.A. per gli esercizi 2022-2030".

A corredo della richiesta di integrazione, l'azionista BMPS ha predisposto, in conformità all'art. 126-bis, quarto comma, del TUF, una relazione e una proposta di delibera che vengono messe a disposizione del pubblico contestualmente alla presente Relazione che ai sensi dell'art. 126-bis, quarto comma, TUF riporta le valutazioni del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca sulla richiesta di integrazione e sulla proposta di delibera.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ricorda anzitutto che, a seguito dell'Offerta pubblica di acquisto e scambio promossa sulla totalità delle azioni Mediobanca, BMPS ha acquisito il controllo di diritto su Mediobanca e su tutte le società incluse nel gruppo bancario che sono ora pertanto ricomprese nel Gruppo bancario facente capo a BMPS.

Con riguardo alla richiesta formulata da BMPS, il Consiglio premette che:

- ◆ I l'Assemblea degli Azionisti di Mediobanca del 28 ottobre 2020 ha conferito a EY l'incarico di revisore legale dei conti per gli esercizi 30 giugno 2022 - 30 giugno 2030;
- ◆ I l'Assemblea dei Soci di BMPS, tenutasi in data 11 aprile 2019, ha conferito a PwC l'incarico di revisione legale dei conti a PwC per gli esercizi 31 dicembre 2020 - 31 dicembre 2028.

Alle medesime società di revisione è stato altresì conferito l'incarico per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità ai sensi del D. Lgs. n. 125/2024.

Le ragioni della richiesta da parte di BMPS nascono dall'orientamento di utilizzare un "Revisore unico

¹ Nel testo modificato con lettera BMPS del 7 ottobre 2025



MEDIOBANCA

di Gruppo" per tutte le società controllate del Gruppo Bancario facente capo a BMPS, in coerenza con la prassi prevalente tra le società quotate di rilevanti dimensioni e ad articolazione complessa per facilitare il processo di revisione contabile del Gruppo Bancario così da assicurare efficienza operativa e uniformità nella metodologia di svolgimento delle attività.

Con riferimento alla risoluzione consensuale degli incarichi conferiti a EY, il Consiglio rammenta che, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, la società di revisione legale e la società assoggettata a revisione possono consensualmente addivenire alla risoluzione dell'incarico. La risoluzione consensuale del contratto di revisione è deliberata dall'Assemblea ordinaria, acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione stessa e sentito l'organo di controllo. L'Assemblea provvede contestualmente a conferire l'incarico ad un'altra società di revisione legale, su proposta motivata dell'organo di controllo.

Mediobanca ha provveduto a richiedere i) a EY la disponibilità a procedere alla risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea degli Azionisti il 28 ottobre 2020, ricevendone conferma lo scorso 6 ottobre; ii) a PwC un'offerta per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e di revisione limitata della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità, ricevuta in data 7 ottobre 2025.

Il Collegio Sindacale di Mediobanca, nel ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi dell'art. 19, comma 2, del D. Lgs. n. 39/2010, ha espresso il proprio parere favorevole in merito alla proposta di risoluzione consensuale degli incarichi a EY (**Allegato 1**) e ha formulato la propria proposta motivata contenente la raccomandazione a conferire l'incarico di revisione a PwC (**Allegato 2**).

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì valutato il rispetto dei requisiti previsti dalla legge in merito alla richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea da parte dell'azionista BMPS, ritenendola conforme alle previsioni di legge.

Tutto ciò premesso il Consiglio ha, pertanto, deciso di darvi esecuzione, integrando l'ordine del giorno nei termini sopra esposti, invitandoVi ad assumere la seguente delibera, proposta dall'Azionista BMPS:

"L'Assemblea degli azionisti di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario Società per Azioni:

- ◆ preso atto della richiesta di integrazione dell'ordine del giorno presentata dall'azionista Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in data 26 settembre 2025 ai sensi dell'articolo 126-bis, comma 1, primo periodo, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e della modifica nel testo trasmessa in data 7 ottobre;
- ◆ esaminata la relazione illustrativa predisposta da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ai sensi dell'art. 126-bis, comma 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- ◆ preso atto della disponibilità, manifestata senza sollevare osservazioni, della società di revisione EY S.p.A. ad addivenire alla risoluzione consensuale, rispettivamente, dell'incarico di revisione legale dei conti e per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità;
- ◆ preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale, anche nella propria veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, alla risoluzione consensuale, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, degli incarichi di revisione legale dei conti e di revisione limitata della



MEDIOBANCA

Rendicontazione di Sostenibilità di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario Società per Azioni, assegnati a EY S.p.A. per gli esercizi 2022-2030;

- ◆ preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale, anche nella propria veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, sul conferimento degli incarichi di revisione legale dei conti e per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario Società per Azioni rispettivamente per il periodo 2026 – 2034 e per il periodo 2026 - 2028 alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A.;
- ◆ tenuto conto di quanto previsto dall'art. 13, comma 1, del D. Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39;

delibera

1. di risolvere consensualmente gli incarichi di revisione legale dei conti e per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità di Mediobanca assegnati a EY S.p.A. per gli esercizi 2022-2030, e di conferire, alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., gli incarichi di revisione legale dei conti e per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario Società per Azioni, rispettivamente per il periodo 2026 – 2034 e per il periodo 2026 – 2028, nei termini e alle condizioni dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso disgiuntamente ad ogni suo componente con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, occorrente per l'espletamento di tutte le formalità inerenti alla formalizzazione, all'attuazione e all'esecuzione della presente delibera, ivi incluso – a titolo esemplificativo – il potere di sottoscrivere l'accordo di risoluzione consensuale con EY S.p.A."

Milano, 8 ottobre 2025

Il Consiglio di Amministrazione



MEDIOBANCA

Allegato 1

Parere del Collegio Sindacale



MEDIOBANCA

Parere del Collegio Sindacale sulla risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale tra Mediobanca S.p.A. e EY S.p.A. deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 28 ottobre 2020 per il periodo 2022-2030 e dell'incarico per la revisione limitata della Rendicontazione di sostenibilità per il periodo 2025-2030

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione su richiesta formulata dall'azionista Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**") è chiamato ad integrare l'ordine del giorno dell'assemblea per deliberare sulla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti di Mediobanca S.p.A. conferito a EY S.p.A. ("**EY**") per gli esercizi 30 giugno 2022 – 30 giugno 2030 e dell'incarico per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità per gli esercizi 30 giugno 2025 – 30 giugno 2030.

A tale riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art.13 D. Lgs. n. 39/2010 ("**Decreto 39**") e dell'art. 7 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012 ("**Decreto MEF**"), l'Assemblea è competente a deliberare sulla risoluzione anticipata dell'incarico alla società di revisione, acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione stessa e sentito l'organo di controllo su tali osservazioni, provvedendo contestualmente a conferire l'incarico ad altra società di revisione legale.

In proposito, considerato che:

- a) BMPS ha acquisito il controllo di Mediobanca per effetto dell'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria; conseguentemente Mediobanca e tutte le società controllate sono ora ricomprese nel Gruppo MPS;
- b) il 26 settembre 2025 BMPS, avendo assunto l'orientamento di utilizzare un "Revisore Unico di Gruppo" per tutte le società controllate del gruppo bancario facente capo a BMPS, in coerenza con la prassi prevalente tra le società quotate di grandi dimensioni e ad articolazione complessa, ha chiesto l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea per risolvere consensualmente l'incarico di revisione in corso conferito a EY ai sensi dell'art. 13 del Decreto 39 e dell'art 7 del Decreto MEF;
- c) l'art. 7 del Decreto MEF definisce i casi e le modalità nei quali può risolversi consensualmente il contratto con il quale è conferito l'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 13, del Decreto, e prevede in particolare che: "*Il revisore legale o la società di revisione legale e la società assoggettata a revisione possono consensualmente determinarsi alla risoluzione del contratto di revisione, purché sia garantita la continuità dell'attività di revisione legale. L'assemblea, acquisite le osservazioni formulate dal revisore legale o dalla società di revisione legale e sentito l'organo di controllo anche sulle predette osservazioni, delibera la risoluzione consensuale del contratto di revisione e provvede a conferire un nuovo incarico ad un altro revisore legale o ad un'altra società di revisione. In ogni caso, le funzioni di revisione legale continuano a essere esercitate dal medesimo revisore legale o dalla medesima società di revisione legale fino a quando la deliberazione di conferimento del nuovo incarico non è divenuta efficace e, comunque, non oltre sei mesi dalla data di presentazione delle dimissioni*";
- d) per quanto occorrer possa, si ricorda inoltre che l'art. 4, comma 1, lett. a) del Decreto MEF, individua come giusta causa di revoca "*il cambio del soggetto che, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo*";



MEDIOBANCA

- e) il 1° ottobre 2025, Mediobanca ha richiesto la disponibilità a EY a procedere alla risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea degli Azionisti il 28 ottobre 2020 e della revisione limitata della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, secondo quanto previsto dall'art. 13 del Decreto 39;
- f) EY, il 6 ottobre 2025, ha confermato la propria disponibilità a dare seguito alla proposta e non ha evidenziato osservazioni sulla cessazione della propria attività, come previsto dall'art. 7, comma 2, del Decreto MEF, da sottoporre all'organo di controllo e all'Assemblea, fermo restando che Mediobanca provvederà a liquidare e corrispondere a EY i corrispettivi per l'attività da essa prestata fino alla data dell'effettiva cessazione dell'incarico di revisione, nei termini contrattuali stabiliti.

Tenuto conto di quanto sopra, il Collegio Sindacale di Mediobanca, preso atto della disponibilità alla risoluzione consensuale dell'incarico formulata da EY che non ha evidenziato osservazioni o eccepito motivi ostativi, condividendo le ragioni sottostanti e contenute nella lettera del 6 ottobre 2025 di EY, esprime il proprio **parere favorevole** in merito alla proposta di risoluzione consensuale degli incarichi di EY.

Il Collegio Sindacale, nel ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ha altresì formulato la propria proposta motivata sul conferimento dell'incarico al nuovo revisore.

Il presente parere, unitamente alla Relazione degli amministratori e alle delibere dell'Assemblea degli Azionisti di risoluzione consensuale e di conferimento del nuovo incarico, saranno trasmesse alle competenti Autorità di Vigilanza ai sensi delle leggi vigenti.

Milano, 7 ottobre 2025

Il Collegio Sindacale



MEDIOBANCA

Allegato 2

Proposta motivata del Collegio Sindacale



MEDIOBANCA

Proposta contenente la raccomandazione del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Mediobanca e dell'incarico per la revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità per il periodo 2026-2034

Signori Azionisti,

si ricorda preliminarmente che il 6 ottobre 2025 la società di revisione EY S.p.A. ("EY") ha comunicato la propria disponibilità alla risoluzione anticipata consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti in corso per gli esercizi 30 giugno 2022 – 30 giugno 2030, prevista con l'approvazione del bilancio al 30 giugno 2025, e dell'incarico di revisione, sempre conferito a EY, per la revisione limitata della Rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 30 giugno 2025 – 30 giugno 2030 in conformità a quanto previsto dall'articolo 13, comma 4, del D. Lgs. 39/2010 ("Decreto 39") e dall'articolo 7 del D.M. 261/2012 ("Decreto MEF"), a seguito dell'acquisizione del controllo di Mediobanca da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena ("BMPS").

La risoluzione consensuale determina la necessità di procedere al conferimento dell'incarico ad una nuova società di revisione.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto 39, l'Assemblea, su proposta motivata dell'Organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione e determina il corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Pertanto, si svolgono le seguenti considerazioni:

- ◆ BMPS, in occasione dell'Assemblea degli Azionisti dell'11 aprile 2019, aveva conferito l'incarico di revisione legale a Pricewaterhousecoopers S.p.A. ("PwC") per gli esercizi 31 dicembre 2020 – 31 dicembre 2028, all'esito di un procedimento di selezione svolto in conformità all'art. 16, comma 3, del Regolamento UE 537/2014 ("Regolamento UE");
- ◆ secondo quanto rappresentato al Collegio Sindacale di Mediobanca dal Collegio Sindacale di BMPS incontrato il 2 ottobre scorso, il procedimento di selezione è stato a suo tempo supervisionato e coordinato dal Collegio Sindacale di BMPS nella propria veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile e, pertanto, per gli enti di interesse pubblico, soggetto responsabile della correttezza e trasparenza della predetta procedura ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. f), del Decreto 39, nonché ai sensi dell'art. 16, comma 5, del Regolamento UE. Tale Collegio si è avvalso del supporto operativo delle strutture interne della Banca con le quali si è provveduto alla costituzione di una Commissione interna composta 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 di Revisione interna per l'affiancamento al controllo sul processo di selezione delle società di revisione;
- ◆ BMPS ha assunto, già da tempo, l'orientamento di utilizzare un "Revisore unico di Gruppo" per tutte le società controllate del gruppo bancario facente capo a BMPS;
- ◆ per quanto occorrer possa, si ricorda inoltre che l'art. 4, comma 1, lett. a) del Decreto MEF, individua come giusta causa di revoca "il cambio del soggetto che, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo";
- ◆ il 29 settembre 2025, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Mediobanca ha formulato alla società di revisione PwC, una richiesta di offerta per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e di revisione limitata della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità;



MEDIOBANCA

- ◆ il 7 ottobre 2025 PwC ha trasmesso a Mediobanca la suddetta offerta.
- ◆ La società di revisione ha inoltre dichiarato nella medesima offerta la propria indipendenza e quella del suo network rispetto a Mediobanca.

Conseguentemente il Collegio Sindacale di Mediobanca ha:

- ◆ incontrato, in data 2 ottobre 2025, il Collegio Sindacale di BMPS il quale ha riferito che la procedura di selezione condotta a suo tempo da BMPS in occasione dell'Assemblea dell'11 aprile 2019 per la nomina di PwC è stata svolta a livello di Gruppo nella prospettiva di ottimizzare l'intervento del revisore sull'intero Gruppo e comunque in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 16, comma 3, del Regolamento UE, che disciplina gli incarichi da parte di enti di interesse pubblico ai quali come noto si applicano le condizioni di cui ai paragrafi da 2 a 5 ivi previste;
- ◆ visionato la documentazione relativa al processo seguito dal Collegio Sindacale di BMPS;
- ◆ esaminato, tra gli altri, il verbale dell'Assemblea dell'11 aprile 2019 e la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di BMPS sul punto 7 all'ordine del giorno della parte ordinaria concernente il conferimento dell'incarico di revisione legale 2020-28 osservando, in particolare, che i profili quali-quantitativi sono stati oggetto di specifica valutazione nel conferimento dell'incarico di revisione ai sensi dell'art. 16, commi 2 e 3, del Regolamento UE;
- ◆ ripercorso e condiviso la procedura di selezione delle società di revisione svolto da BMPS e appreso che il socio di maggioranza pro tempore aveva scelto di conferire l'incarico a PwC in Assemblea;
- ◆ discusso i termini dell'offerta di PwC a Mediobanca, verificando in particolare che gli stessi siano coerenti con le richieste della Banca, effettuato una valutazione complessiva dell'offerta e un'analisi comparativa rispetto all'incarico attualmente in capo a EY in termini di perimetro di attività, ore dedicate, composizione del team di professionisti per lo svolgimento delle attività e determinazione dei corrispettivi;
- ◆ incontrato, in data 2 ottobre 2025, i rappresentanti di PwC, al fine di discutere ed approfondire le risultanze dell'analisi della documentazione tecnica di cui all'offerta di incarico, l'approccio di revisione, la capacità di assumere la piena responsabilità ai fini dell'espressione del giudizio di revisione sul bilancio consolidato di cui all'articolo 14 del Decreto 39 nonché altre tematiche rilevanti ai fini della nomina con particolare riguardo ai profili di indipendenza della suddetta società di revisione e della sua rete rispetto a Mediobanca e alle sue controllate;
- ◆ preso atto della dichiarazione di indipendenza rilasciata da PwC;
- ◆ verificato che l'offerta per i servizi professionali di PwC contenga tutti gli elementi necessari per assicurare l'insussistenza di cause di incompatibilità e la presenza dei requisiti di idoneità tecnica e professionale del team di lavoro impiegato, tenendo in considerazione le competenze ed esperienze professionali nel settore, anche con riferimento ad incarichi svolti per Mediobanca e le sue controllate;
- ◆ esaminato gli impegni orari ed i contenuti economici dell'offerta per Mediobanca,



MEDIOBANCA

valutandone il sostanziale allineamento con quelli corrisposti a EY a parità di perimetro di servizi dei quali si riporta di seguito una sintesi:

Onorari annuali per la revisione dal 30 giugno 2026 al 30 giugno 2034:

Incarico	Ore	Onorari netti (Euro)
Revisione legale ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 39/2010 del bilancio d'esercizio di Mediobanca SpA	4.500	294.600
Verifiche relative alla regolare tenuta della contabilità:	280	20.000
Verifiche relative all' espressione di un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e sulla conformità alle norme di legge	180	13.000
Verifiche connesse all'attestazione per il Fondo Nazionale di Garanzia	140	10.000
Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	90	6.500
Revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010 del bilancio consolidato del Gruppo Mediobanca	1.700	104.800
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Mediobanca.	1.880	131.600
Totale	8.770	580.500

Onorari annuali per la rendicontazione consolidata di sostenibilità dal 30 giugno 2026 al 30 giugno 2028:

Attività relative della rendicontazione consolidata di sostenibilità (CSRD)	Ore	Onorari netti (Euro)
Attestazione sulla conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità	2.200	155.000
Totale	2.200	155.000

Ai corrispettivi annuali sopra indicati verranno aggiunte le spese vive, in base al costo sostenuto, fino ad un massimo del 5% degli onorari, oltre al contributo di vigilanza nella misura dovuta, nonché l'IVA. Inoltre, saranno adeguati annualmente ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2026, 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 2025.

Si specifica, infine, che eventuali adeguamenti dei corrispettivi definiti nell'incarico conferito, resi necessari da una modifica delle attività svolte a seguito del mutamento di oggettive circostanze imprevedibili o eccezionali, quali ad esempio nel perimetro dell'incarico, sono deliberati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale. Fermo restando che qualora si trattasse di adeguamenti non in linea con i criteri stabiliti nell'ambito dell'incarico conferito, sarà necessaria l'approvazione dell'Assemblea.

In conclusione, il Collegio Sindacale ritiene che la nomina della Società di Revisione PwC sia opportuna e consentirebbe di conseguire l'auspicata efficienza operativa e uniformità nella metodologia dei criteri di svolgimento delle attività di revisione legale, anche alla luce della considerazione che PwC è attualmente revisore di alcune controllate di Mediobanca.



MEDIOBANCA

Considerato quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale, quale Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, esaminati i contenuti dell'offerta della società di revisione PwC, esprime all'Assemblea degli Azionisti del 28 ottobre 2025, la propria proposta motivata mediante **raccomandazione** al conferimento dell'incarico a PwC, alle condizioni e nei termini indicati nella suddetta offerta di revisione legale per gli esercizi 2026-2034 e di revisione limitata della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità per il periodo 2026-2028.

Si precisa che la raccomandazione di cui sopra non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui al paragrafo 6 dell'art. 16 del Regolamento UE.

Milano, 7 ottobre 2025

Il Collegio Sindacale