

**Proposta del Collegio Sindacale per la proroga per un triennio dell'incarico per la revisione contabile alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi dell'art. 159, comma 1, del D. Lgs. 58/98, come modificato.**

\*\*\*\*\*

Il Collegio Sindacale di SARAS S.p.A. (la "Società")

**premesse**

- che il decreto legislativo n. 303 del 29 dicembre 2006 (il "Decreto Correttivo") ha modificato l'art 159 del D. Lgs. 58/98 (il "TUF") nel senso di prevedere che l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di società quotate ad una società di revisione iscritta all'albo speciale (i) sia conferito dall'assemblea su proposta motivata dell'organo di controllo, e quindi, per Saras, del Collegio Sindacale, e (ii) abbia durata di nove esercizi;
- che, ai sensi dell'art. 8, comma 7, del Decreto Correttivo, gli incarichi in corso di esecuzione alla data della sua entrata in vigore la cui durata complessiva – tenuto conto dei rinnovi o delle proroghe intervenuti – sia inferiore a nove esercizi possono, entro la data della prima assemblea chiamata ad approvare il bilancio, essere prorogati al fine di adeguarne la durata al nuovo limite di nove esercizi;
- che, allo stato attuale, la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A è titolare dell'incarico di revisione contabile del bilancio civilistico e consolidato della Società ai sensi degli artt. 155 e seguenti del TUF, comprendente la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione, nonché dell'incarico della revisione contabile limitata delle relazioni semestrali [in forma individuale e consolidata], conferitole (con efficacia subordinata alla quotazione) dall'Assemblea dell'11 gennaio 2006 per il periodo 2006/2011;
- che la stessa società PricewaterhouseCoopers S.p.A. aveva già svolto l'attività di controllo contabile *ex art. 2409-bis* cod. civ.;
- che si deve ritenere che anche l'eventuale proposta all'Assemblea di proroga dell'incarico alla società di revisione debba essere formulata da parte del Collegio Sindacale;
- che esso ha giudicato positivamente la facoltà concessa dal legislatore di allineare, grazie alla proroga triennale, la durata dell'incarico alla società di revisione alla nuova durata "ordinaria" degli incarichi ai sensi dell'art. 159 del TUF;
- che, in considerazione di quanto precede, in seguito a consultazioni con il *management* e con il Comitato per il Controllo Interno della Società, e alla luce del rapporto ormai consolidato con la PricewaterhouseCoopers S.p.A., esso ha chiesto a quest'ultima di formulare i termini e le condizioni di una possibile proposta all'Assemblea di proroga dell'incarico per ulteriori tre anni, e cioè sino al 2014, in sostanziale continuità con i termini e le condizioni dell'attuale incarico;

### esaminata

la proposta avanzata dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. in data 02.02.2007 e, rilevato:

- che detta proposta contiene l'illustrazione delle procedure per espletare le verifiche previste dall'art. 155, comma 1, lett. a) e b), del TUF, in sostanziale continuità con l'attuale incarico e che dette procedure risultano adeguate;
- che detta proposta contiene il piano di revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 al fine di esprimere al riguardo il giudizio di cui all'art. 156 del TUF, in sostanziale continuità con l'attuale incarico, e che detto piano risulta adeguato e completo;
- che detta proposta contiene il piano delle attività necessarie al fine dell'assoggettamento delle relazioni semestrali a revisione contabile limitata, in sostanziale continuità con l'attuale incarico, e che detto piano risulta adeguato e completo;
- che il soggetto responsabile dell'incarico sarà il Dott. Pierangelo Schiavi;
- che gli elementi di costo e di impegno dell'offerta di servizi professionali ricevuta, distinti per tipologia di attività, per ciascuno degli esercizi 2012, 2013 e 2014 sono in sostanziale continuità con quelli dell'attuale incarico e possono essere così sintetizzati:

Documento	Tipologia del lavoro del revisore	Durata incarico	Numero ore annuali	Corrispettivo (euro)
Bilancio d'esercizio	Revisione completa	2012/2013/2014	1.200	120.000
Bilancio consolidato	Attività di coordinamento e di controllo del processo di consolidamento dei dati e revisione completa del bilancio consolidato	2012/2013/2014	310	40.000
Relazione semestrale individuale e consolidata	Revisione limitata	2012/2013/2014	650	70.000
	Altre attività di controllo di cui all'art. 155 co1 lett. a) del D.l.g.s. n. 58/1998		230	24.000

- che il numero delle ore stimato risulta determinato sulla base delle dimensioni e delle caratteristiche peculiari della Società, sui principali aspetti della sua attività ed organizzazione, tra i quali il suo sistema di controllo interno, nonché in linea con quanto avvenuto in relazione all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006;

- che i corrispettivi sono stati determinati in conformità ai criteri generali fissati dalla Consob e appaiono congrui in relazione alla conferenda proroga nonché coerenti rispetto al *benchmark* nazionale per la revisione dei bilanci e della contabilità di imprese comparabili a Saras;
- che tali stime non includono i corrispettivi relativi alle attività di revisione delle società partecipate, le spese dirette e di segreteria e l'IVA;
- che la proposta dei servizi professionali prevede l'adeguamento annuale degli onorari in base alla variazione dell'indice ISTAT rispetto all'anno precedente;
- che la stima delle ore e degli onorari di cui alla presente proposta non include le attività aggiuntive necessarie qualora si verificassero operazioni significative e complesse al momento non prevedibili; gli onorari potranno pertanto essere adeguati a consuntivo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili tali da modificare in più o in meno gli impegni preventivati, in termini di risorse e di tempi, in ogni caso secondo le modalità di legge e regolamentari e nei limiti e alle condizioni ivi previsti, ivi inclusa l'eventuale formulazione da parte della società di revisione di un'integrazione della propria proposta;

#### **considerato**

- che la PricewaterhouseCoopers S.p.A., iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del TUF, risulta rispondere ai requisiti di indipendenza previsti dalla legge e che, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
- che la PricewaterhouseCoopers S.p.A. si impegna ad evitare di porre in essere comportamenti che comunque possano compromettere il requisito dell'indipendenza ovvero originare situazioni di incompatibilità;
- che la PricewaterhouseCoopers S.p.A. risulta disporre di organizzazione ed idoneità tecnica adeguate all'ampiezza e complessità dell'incarico da svolgere;
- che il compenso richiesto, come già osservato, appare congruo;
- che anche il Comitato per il Controllo Interno ha valutato la proposta formulata dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A., esprimendosi in senso favorevole alla proroga della durata dell'incarico;
- che a tale proposta di proroga ha altresì dato parere favorevole anche il Consiglio di Amministrazione della Società.

#### **propone**

all'Assemblea ordinaria di Saras S.p.A.

- ai sensi dell'art. 8, comma 7, del Decreto Legislativo 29 dicembre 2006, n. 303, e dell'art. 159, comma 1, del TUF, di prorogare alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. l'incarico per la revisione contabile completa del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, incluse la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per il periodo 2012, 2013 e 2014, approvando i relativi corrispettivi

- pari, per ciascun esercizio, rispettivamente a Euro 120.000 per il bilancio di esercizio, a Euro 40.000 per il bilancio consolidato e a Euro 70.000 per la relazione semestrale [individuale e consolidata] altre attività Euro 24.000;
- che tali corrispettivi siano oggetto di adeguamento annuale in base alla variazione dell'indice ISTAT rispetto all'anno precedente;
  - che gli onorari potranno essere adeguati a consuntivo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili tali da modificare in più o in meno gli impegni preventivati, in termini di risorse e di tempi, in ogni caso secondo le modalità di legge e regolamentari e nei limiti e alle condizioni ivi previsti, ivi inclusa l'eventuale formulazione da parte della società di revisione di un'integrazione della propria proposta;
  - il tutto in conformità con la proposta avanzata dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. in data 02.02.2007.

Milano, 19.03.2007

p. Il Collegio Sindacale

Il Presidente del Collegio Sindacale

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Claudio M. Fianza', written over a horizontal line.

---

Dott. Claudio M. Fianza