

SARAS S.p.A.

Sarroch (CA) – S.S. Sulcitana n. 195 – Km. 19°

Capitale Sociale Euro 54.629.666,67 i.v.

Registro Imprese di Cagliari, Codice Fiscale e P. IVA IT00136440922

PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL CONFERIMENTO
DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL
BILANCIO CONSOLIDATO PER GLI ESERCIZI 2015-2023

(art. 13, D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39)

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale della società SARAS S.p.A.

PREMESSO

- che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- che l'art. 17 del D.Lgs. n. 39 citato, prevede che per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia una durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico;
- che l'incarico conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. non è ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile, completandosi con il

corrente esercizio il periodo novennale previsto dall'art. 17 del D.Lgs. n. 39 citato;

- che, ai sensi dell'art. 13 D. Lgs. n. 39 citato, 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'oggetto dell'incarico di durata novennale deve essere formulato in ottemperanza alle disposizioni di cui all'Art. 14 e 16 del D. Lgs. del 27 gennaio 2010 n. 39 (il "Decreto") e della Comunicazione Consob n. 3558 del 18 aprile 1996 e consiste in:
 - revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi chiusi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023 di Saras S.p.A , ai sensi dell'Articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto;
 - attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'Art. 14 comma 1, letter b) del Decreto;
 - verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'Art. 14 comma 2, lettera e) del Decreto e delle informazioni di cui al comma 1, lettera c), d), f), l), m) e al comma 2) lettera b) dell'art. 123-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;
 - revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2023 di Saras S.p.A.;
 - revisione contabile del reporting package annuale inviato dalle controllate del Gruppo Saras S.p.A., in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato, comprensivo, laddove previsto dalla normativa locale, delle attività supplementari volte alla revisione dello Statutory locale;
 - attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'Art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/07;

nonché esame dei conti annuali separati per l’Autorità per l’Energia Elettrica e il Gas ai sensi della Delibera 11/07.

CONSIDERATO

- che il Collegio Sindacale ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata da sottoporre all’Assemblea degli Azionisti indetta per l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014. In particolare:
 - ha sottoposto a quattro principali società di revisione, individuate sulla base delle caratteristiche dell’incarico in oggetto, la richiesta di formulare le loro proposte;
 - ha chiesto alle competenti funzioni aziendali di illustrare le caratteristiche del Gruppo alla società di revisione invitate;
 - ha ricevuto le dichiarazioni di disponibilità ad accettare l’incarico dell’attività di revisione legale dei conti da parte delle suddette società di revisione, con l’indicazione analitica dell’oggetto dell’incarico, della stima dei tempi e dei corrispettivi e dei criteri per il loro adeguamento;
 - ha approfondito le offerte pervenute incontrando le quattro società di revisione, con particolare riferimento:
 - (i) alle competenze ed alle specifiche esperienze delle società di revisione in settori analoghi a quello in cui opera il Gruppo Saras;
 - (ii) alla qualità delle relazioni con il network internazionale di revisione, con particolare interesse per quei paesi in cui il Gruppo ha filiali;
 - (iii) al possesso, da parte del team di revisione selezionato, di tutti i requisiti professionali necessari per uno svolgimento corretto ed ordinato dell’incarico;
 - (iv) all’adeguatezza della stima delle ore preventivate per lo svolgimento dell’incarico in oggetto;
 - (v) alla congruità dei corrispettivi complessivamente richiesti.

- che il Collegio Sindacale, pur riconoscendo l'alta qualità dei concorrenti, dall'esame di tale risultanze ha individuato quale migliore offerta complessiva quella della Reconta Ernst & Young S.p.A, società di revisione iscritta all'albo speciale istituito da Consob ed operativa nell'ambito della rete internazionale Ernst & Young, per le ragioni di seguito esposte:
 - la società ha maturato in Italia un'esperienza significativa in settori analoghi a quello del gruppo Saras, appartiene ad un network internazionale idoneo ad offrire adeguato servizio anche alle controllate estere di Saras S.p.A. e dispone dunque di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e complessità dell'incarico;
 - è inoltre in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
 - il team di lavoro proposto è costituito da risorse di adeguata esperienza e professionalità ed è supportato da esperti in tematiche specialistiche connesse;
 - il corrispettivo annuo richiesto è ritenuto congruo nonché adeguato al fine di garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori ed ammonta ad Euro 678.000 (seicentoseptantottomila), come successivamente dettagliato.
A tale ammontare si devono aggiungere i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, il contributo di vigilanza CONSOB e l'IVA.
Inoltre i corrispettivi potranno essere variati qualora intervengano circostanze che comportino modifiche della prestazione professionale richiesta. Tali circostanze dovranno essere preventivamente discusse con la Direzione della Società e con il Collegio Sindacale per formulare un'integrazione scritta alla proposta.

Tutto ciò premesso e considerato, il Collegio Sindacale

PROPONE

all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Saras S.p.A., sulla base di quanto sopra esposto, di conferire alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015-2023, per un corrispettivo annuo

complessivo pari ad Euro 678.000 (seicentosettantottomila) relativo ad un monte ore annuo pari complessivamente a 9.095, così ripartito:

Dettaglio attività capogruppo Saras S.p.A.		
Servizi connessi alla revisione legale	Ore	Compensi
Revisione contabile del bilancio separato di Saras S.p.A., controllo contabile, sottoscrizione dichiarazioni fiscali e revisione prospetti unbundling	3.100	225.000
Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo	600	43.000
Revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata di Gruppo	1.050	77.000
TOTALE ORE E COMPENSI SARAS S.P.A.	4.750	345.000

Dettaglio attività Controllate		
Servizi connessi alla revisione legale	Ore	Compensi
Revisione contabile dei bilanci separati, adempimenti legali locali e reportistica IFRS di consolidamento	3.745	273.000
Procedure di revisione contabile limitata del Reporting Package di consolidamento semestrale ai fini delle Relazione semestrale consolidata di Gruppo	600	60.000
TOTALE ORE E COMPENSI CONTROLLATE	4.345	333.000

TOTALE ORE E COMPENSI GRUPPO SARAS	9.095	678.000
---	--------------	----------------

Si prende atto che tali onorari sono al netto di rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, contributo di vigilanza CONSOB e IVA e che potrebbero essere variati qualora intervengano circostanze che comportino modifiche della prestazione professionale richiesta.

Con la presente il Collegio Sindacale ritiene di aver compiutamente adempiuto alle richieste di legge .

Invita, quindi, l'Assemblea a deliberare in merito

Milano, 27 marzo 2015

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente

Prof. Ferdinando Superti Furga

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'F. Superti Furga', with a long, sweeping flourish extending to the right.