

Proposta motivata del Collegio Sindacale

all'Assemblea dei Soci di SIT SpA

per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti

ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Signori Soci,

La proprietà e il management della Vostra Società hanno richiesto al Collegio Sindacale di formulare una proposta per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2018 – 2026 in considerazione dell'obiettivo della quotazione all'MTA nel 2018 e subordinatamente ad esso.

Sulla base di tali premesse il Collegio Sindacale formula all'Assemblea degli Azionisti la seguente proposta motivata relativamente al conferimento dell'incarico al revisore.

Nella conduzione della Procedura di selezione sono stati attribuiti alle strutture della Società i compiti esecutivi mentre al Collegio Sindacale i ruoli di responsabilità, e di valutazione esplicita delle offerte.

È stato attivato il processo di analisi e selezione in modo da poter far pervenire all'Assemblea degli Azionisti una proposta motivata, relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2026. In considerazione a quanto previsto nei patti parasociali e data la complessità del Gruppo SIT e la ramificazione internazionale dello stesso, sono state invitate a presentare proposte per la prestazione di servizi di revisione legale dei conti quattro società: Deloitte & Touche SpA, KPMG SpA, PWC SpA ed Ernst & Young SpA.

Si è ritenuto che oltre alla dimensione economica dell'offerta debba essere tenuto conto - come peraltro previsto dalla comunicazione Consob numero 3556 del 18 aprile 1996 - delle garanzie necessarie affinché l'opera prestata dalle proponenti, in termini qualitativi e quantitativi, permetta il raggiungimento dell'obiettivo prefissato.

In considerazione delle dimensioni del Gruppo SIT, della sua complessità nonché della sua vocazione ad operare anche su mercati esteri, si è ritenuto dover valutare le offerte tenendo in debito conto - oltre all'aspetto economico delle stesse - alcuni elementi distintivi quali:

- le dimensioni della proponente e del numero degli incarichi già ricevuti in altre società quotate;
- le risorse che intendono impiegare e le ore previste complessivamente per lo svolgimento dell'incarico;



- l'esistenza di una consolidata presenza internazionale, che consenta di assicurare la necessaria attenzione e l'applicazione della stessa metodologia di lavoro in tutti i paesi.

Oltre a questi elementi distintivi è stato tenuto in considerazione:

- la presenza internazionale con particolare riferimento ai paesi in cui è presente il Gruppo SIT con le proprie unità operative;
- il ruolo di coordinamento del revisore principale;
- la qualità del servizio reso anche in rapporto ai costi;
- le eventuali circostanze di conflitto di interessi;
- i criteri di determinazione delle spese accessorie.

Nel mese di settembre si sono ricevute le offerte presentate dalle società. A seguito di incontri di approfondimento e di analisi delle offerte ricevute è stato tenuto un incontro con i referenti di ciascuna proponente in data 6 ottobre 2017. Sulla base degli esiti di tali incontri si è ritenuto di procedere con una ulteriore richiesta di informazioni e di approfondimenti alle società Deloitte & Touche e PWC.

Il secondo incontro con gli esponenti delle società Deloitte e PWC si è tenuto in data 17 novembre 2017, approfondendo le seguenti tematiche:

- la modalità di gestione del coordinamento internazionale tra team di lavoro;
- le competenze di revisione specifiche in ambito di società quotate presenti anche nel team di lavoro dedicato al Gruppo SIT;
- le modalità di gestione degli aspetti di audit tecnologico.

Nella formulazione di tale proposta, il Collegio Sindacale dichiara di non essere stato influenzato nel formulare il proprio orientamento e che per quanto di conoscenza e per quanto risulta agli atti, non sono state poste in essere clausole volte a comprimere la libertà di scelta dell'Assemblea.

Il Collegio Sindacale, quindi, ad esito delle analisi e delle valutazioni svolte, formula la proposta di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio sopra individuato (2018 – 2026), relativo allo svolgimento delle seguenti attività:

- la revisione del bilancio d'esercizio di SIT SpA, ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lettera a) del Decreto 39/2010; la revisione del bilancio consolidato di SIT SpA, ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lettera a) del Decreto 39/2010;
- l'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'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto 39/2010;
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto 39/2010 e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del TUF con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;
- la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale di SIT SpA, in conformità con le disposizioni Consob n. 9701574/1997 e n. 10867;

- altri incarichi strettamente connessi con l'attività di revisione contabile, da assegnare in relazione ad adempimenti previsti da leggi, normative e prassi consolidate nonché a procedure di verifiche concordate,

alla società di revisione

Deloitte & Touche SpA.

Partner e Lead Auditor Gianna Adami, dottore commercialista e revisore legale dei conti, alle condizioni economiche di seguito dettagliate:

per la capogruppo:

Ragione Sociale	Paese	Bilancio Separato e Consolidato Annuale	Bilancio Consolidato Abbreviato Semestrale	Bilancio separato		Bilancio Consolidato		Bilancio Consolidato Abbreviato Semestrale		Totale	
				Ore	Onorari	Ore	Onorari	Ore	Onorari	Ore	Onorari
Sit Spa	Italia	Full Audit	Limited Review	1.220	92.000	420	32.000	450	34.000	2.090	158.000

E per le società partecipate

Ragione Sociale	Paese	Bilancio Separato e Consolidato Annuale	Bilancio Consolidato Abbreviato Semestrale	Ore	Onorari
MeteRSit Srl	Italia	Full Audit	Limited Review	460	35.000
S.C. Sit Romania Srl	Romania	Full Audit incluso Statutory	Limited Review	450	24.000
SIT Manufacturing Na Sa de CV	Messico	Full Audit incluso Statutory	Limited Review	660	40.000
Sit Controls BV	Olanda	Full Audit incluso Statutory	Limited Review	400	44.000
Sit Manufacturing (Suzhou)	Cina	Full Audit incluso Statutory	Limited Review	630	36.000
Sit Gas Controls BV	Australia	Full Audit incluso Statutory	Limited Review	350	30.000
Metersit Romania	Romania	Full Audit incluso Statutory	Limited Review	350	20.000
Sit de Monterrey DA de CV	Messico	Statutory	Desk Review	260	15.000
Sit USA	USA	Desk Review	Desk Review		
Sit Germania	Germania	Desk Review	Desk Review		
Sit Cekia	Repubblica Ceca	Desk Review	Desk Review		
Sit Trading Co. Ltd.	Cina	Desk Review	Desk Review		
Sit Controls Canada	Canada	Desk Review	Desk Review		
Sit Vost	Russia	Desk Review	Desk Review		
Sit Argentina	Argentina	Desk Review	Desk Review		
Totale				3.560	244.000

Complessivamente la proposta è

Ragione Sociale	Ore	Onorari
Sit Spa	2.090	158.000
Altre società del Gruppo	3.560	244.000
Totale (*)	5.650	402.000

(*) Nell'ipotesi che le condizioni di contesto rimangano sostanzialmente immutate, la Società Deloitte prevede di applicare una riduzione di onorari per Euro 12.000 (e delle ore corrispondenti), a partire dal primo anno del secondo triennio.

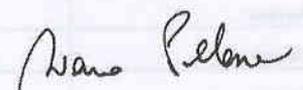
Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute durante lo svolgimento del lavoro quali: le spese per la permanenza fuori sede, i trasferimenti e le spese generali di segreteria che riteniamo si possano quantificare in misura pari all'6% degli onorari, ad esclusione delle spese sostenute per le visite delle partecipate estere che saranno oggetto di addebito separato, il Contributo di Vigilanza Consob, nonché l'IVA.

Padova, 10 aprile 2018

Il Collegio Sindacale


Saverio Bozzolan (Presidente)


Alberto Bisello (Sindaco effettivo)


Ivano Pelassa (Sindaco effettivo)