

**Proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci di Carraro S.p.A.
per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti**

**ai sensi dell'art. 159, comma 1°, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 nonché dell'art. 13
del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Signori Soci,

con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 l'incarico conferito a PricewaterhouseCoopers SpA giunge al termine e, pertanto, contestualmente all'approvazione dello stesso siete chiamati a deliberare in merito all'affidamento del nuovo incarico di revisione legale dei conti della Carraro SpA (di seguito anche la "Società" o "Carraro"). A norma dell'art. 159, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito "TUF") nonché dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, il Collegio Sindacale è chiamato a fornire all'Assemblea dei Soci la propria proposta motivata sul conferimento dell'incarico al nuovo revisore.

A questo scopo il Collegio Sindacale si è avvalso del supporto operativo delle competenti strutture di Carraro che hanno curato la comunicazione tra il Collegio e le società proponenti durante l'iter di selezione e le attività del Collegio. In data 12 giugno 2016 il Collegio Sindacale ha individuato le caratteristiche delle offerte che avrebbero dovuto prevenire alla società, significative ed ulteriori rispetto alle ore complessive impiegate per l'attività di revisione e relativi onorari. In considerazione delle dimensioni del Gruppo Carraro, della sua complessità, nonché della sua vocazione ad operare principalmente su mercati esteri, il Collegio Sindacale ha ritenuto di valutare le offerte tenendo in debito conto:

- le dimensioni della proponente e del numero degli incarichi già ricevuti in altre società quotate;
- le risorse da impiegare e le ore previste complessivamente per lo svolgimento dell'incarico;
- la presenza internazionale, con particolare riferimento ai paesi in cui è presente il Gruppo con le proprie unità operative;
- il ruolo di coordinamento del revisore principale (modalità e referenti);
- la qualità del servizio reso anche in rapporto ai costi;
- le eventuali circostanze di conflitto di interessi;
- i criteri di determinazione delle spese accessorie.

Carraro ha quindi formulato a Reconta Ernst & Young SpA, a Deloitte & Touche SpA, a KPMG SpA, e a BDO Mazars SpA una richiesta di offerta per il novennio 1° gennaio 2016 – 31 dicembre 2024, cioè dall'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, riferita a Carraro e alle sue principali controllate (italiane ed estere) fornendo alle società di revisione chiamate all'offerta le informazioni necessarie.

Il Collegio Sindacale ha quindi esaminato le n. 4 proposte elaborate in data 25 settembre 2015 richiedendo alle singole società un'integrazione di informativa con riferimento al dettaglio analitico delle ore complessive stimate, suddivise per profilo professionale dedicato e per singola società del Gruppo Carraro. In data 12 ottobre 2015 sono state, quindi, incontrate tutte le società di revisione proponenti.

Sulla base della illustrazione dei principi, criteri, modalità e contenuti dell'attività di revisione proposta, il Collegio ha ritenuto che le proposte fossero complete e comparabili. In particolare non sono stati rilevati elementi a causa dei quali l'idoneità tecnica, l'indipendenza, l'organizzazione e l'esperienza dei partecipanti non risultassero non adeguati all'ampiezza e alla complessità delle attività di revisione in Carraro, pur presentando le Società alcune differenze in termini di esperienza dei team di revisione, di copertura delle attività di revisione all'estero, di coordinamento con i corrispondenti esteri e di attività di advisory già svolte per Carraro.

Il Collegio Sindacale ha quindi richiesto un ulteriore incontro con due delle quattro società di revisione proponenti, che si è tenuto in data 16 novembre 2015, per approfondire ulteriormente alcuni aspetti d'interesse. In particolare:

- modalità di gestione del coordinamento internazionale tra team di lavoro;
- competenze di revisione specifiche in ambito di società quotate che fossero anche presenti nel team di lavoro dedicato al Gruppo Carraro;
- modalità di gestione degli aspetti di audit tecnologico;
- modalità di gestione di eventuali conflitti di interesse tra revisione ed advisory nell'ambito dello stesso brand-network.

Il Collegio Sindacale, quindi, ad esito delle analisi e delle valutazioni svolte, formula quindi la proposta di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio sopra individuato (2016 – 2024), relativo allo svolgimento delle seguenti attività:




- la revisione del bilancio d'esercizio di Carraro SpA, ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lettera a) del Decreto 39/2010; la revisione del bilancio consolidato di Carraro 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 del bilancio semestrale abbreviato di Carraro 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.

Le condizioni di seguito sono dettagliate tenendo in considerazione che la determinazione degli onorari per l'espletamento dell'incarico oggetto della presente proposta è stata effettuata in conformità ai criteri generali fissati dalla Consob e si basa su una stima dei tempi di lavoro per ciascuna categoria professionale e sulle relative tariffe orarie.

In particolare, tale stima risulta da una previsione analitica dell'impegno richiesto nelle varie fasi di cui si compone l'incarico (comprensione dell'attività, identificazione dei processi di controllo dei Rischi, ecc.) ripartito tra le varie categorie di personale professionale.

Il riepilogo delle stime dei tempi di lavoro e dei relativi corrispettivi per l'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società e del relativo bilancio consolidato, per le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, risulta essere il seguente (le ore e gli onorari indicati si riferiscono ad ognuno degli anni della proposta).  

Per Carraro SpA:

Attività	Ore	Corrispettivo (€)
Revisione contabile del bilancio della Carraro S.p.A. incluse le verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio	2.340	145.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento ed esame sommario delle situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento per le quali non sia stato conferito incarico separato	600	57.800
Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	160	10.000
Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato della Carraro S.p.A.	1.040	63.000
Totale	4.140	275.800

Per le società partecipate:

Società	Documento oggetto dell'incarico	Estensione del lavoro	Ore	Corrispettivo (€)
Carraro DriveTech Spa	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	1.850	115.000
	Package di consolidamento semestrale	Revisione limitata	320	20.000
SIAP SpA	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	900	55.800
	Package di consolidamento semestrale	Revisione limitata	160	10.000
Elettronica Santerno SpA	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	700	43.400
	Package di consolidamento semestrale	Revisione limitata	130	8.000
Carraro International SA	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	100	12.000
Carraro India Pvt Ltd	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	2.100	(*) 47.400
	Package di consolidamento semestrale	Revisione limitata	300	(*) 7.600
Carraro China Drives Sys Co Ltd	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	450	(*) 20.000
	Package di consolidamento semestrale	Revisione limitata	160	(*) 8.000
Carraro Argentina	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	950	(*) 45.000
	Package di consolidamento semestrale	Revisione limitata	240	(*) 13.000
Carraro Technologies Ltd	Bilancio e reporting package	Revisione contabile	100	(*) 3.000
	Package di consolidamento semestrale	Esame sommario		
Carraro Drive Tech do Brasil Inc				(**)
Carraro North America Inc				(**)
F.O.N. Sa				(**)
Minigears Inc				(**)
GearWorld North America LLC				(**)

Minigears Property				(**)
Carraro Deutschland Gmbh				(**)
ZAO Santerno				(**)
Elettronica Santerno Industria e Commercio				(**)
Elettronica Santerno Espana SL				(**)
Santerno Inc				(**)
Santerno Shanghai Trading Ltd				(**)
Santerno India Pvt Ltd				(**)
Santerno South Africa Pvt Ltd				(**)
Totale			8.460	408.200

(*) Importi in valuta convertiti in Euro ai cambi attuali

(**) Ore e onorari inclusi nella revisione contabile del bilancio consolidato di Carraro SpA

In sintesi, orari e corrispettivi sono presentati nella seguente tabella

	Ore	Corrispettivo (€)
Carraro SpA	4.140	275.800
Società Partecipate	8.460	408.200
Totale	12.600	684.000

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti, e le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione, il tutto nella misura forfettaria del 9 % degli onorari nonché l'IVA.

Campodarsego, 23 marzo 2016

Il Collegio Sindacale

Saverio Bozzolan (Presidente)



Stefania Centorbi (Sindaco effettivo)



Andrea Cortellazzo (Sindaco effettivo)

