ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

24 APRILE 2014

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Ai sensi dell'art. 125-*ter* del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-*ter* del Regolamento Consob 11971/1999

Punto 5 all'ordine del giorno

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2014-2022 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,
con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013, viene a scadere l'incarico del revisore legale dei conti conferito alla società Reconta Ernst & Young dall'Assemblea ordinaria tenutasi nel 2005.
Viene pertanto sottoposta al vostro esame la proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2014-2022 e per la determinazione del relativo corrispettivo, ai sensi del D.Lgs. 39/2010 (A*ttuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le Direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE e che abroga la Direttiva 84/253/CEE).*
Al riguardo si segnala che l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata dell'organo di controllo conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.
L'art. 17 del D.Lgs. 39/2010 prevede altresì 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 durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizio dalla data di cessazione del precedente incarico.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'esame e all'approvazione all'Assemblea la proposta motivata del Collegio sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022, che sarà allegata alla presente relazione.

Amaro, 14 marzo 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Siagri

PROPOSTA MOTIVATA

PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 39/2010

* * *

*Ai Signori Azionisti della **EUROTECH SpA**,*

Il Collegio Sindacale

PREMESSO

- *che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2013 verrà a scadere per avvenuta decorrenza dei termini l'incarico a suo tempo conferito all'attuale Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.a.;*
- *che l'art. 17, 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 Reconta Ernst & Young S.p.a. non risulta ulteriormente rinnovabile per effetto del sopracitato art. 17, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010;*
- *che l'Assemblea dei Soci dovrà quindi deliberare in merito all'affidamento di tale incarico per il novennio 2014/2022 ad una diversa Società di Revisione;*
- *che l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'Assemblea conferisca l'incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale;*

CONSIDERATO

- *che il Collegio Sindacale, anche con il supporto delle competenti funzioni aziendali, 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 2013;

- *che sono pervenute dalle seguenti principali società di revisione:*

  1) *PricewaterhouseCoopers SpA*
  2) *Deloitte SpA*
  3) *Mazars SpA*
  4) *KPMG SpA*

  individuate sulla base delle caratteristiche dell'incarico in oggetto, le rispettive proposte;

- *che ha ricevuto dalle suddette società le dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisione legale dei conti, con l'indicazione analitica dell'oggetto dell'incarico, della stima dei tempi, dei corrispettivi richiesti e dei criteri per il loro adeguamento ;*
- *che, più precisamente, in merito all'oggetto dell'incarico, le dichiarazioni di disponibilità prevedono, per ciascun esercizio, la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato - inclusa l'espressione del giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio cui si riferisce- la revisione legale limitata della relazione consolidata semestrale abbreviata, le verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, le verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione; inoltre, con riferimento alle società partecipate, le dichiarazioni di disponibilità prevedono, per ciascun esercizio, la revisione contabile del reporting package IFRS e/o dei bilanci locali nonché, per la controllata Advanet, la revisione limitata della relazione semestrale ;*

RILEVATO

- *che le modalità di svolgimento della revisione, illustrate sia negli incontri di presentazione che nelle dichiarazioni di disponibilità formalmente presentate in seguito, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste;*
- *che, sulla base di quanto desumibile dalle proposte, tutte le Società di revisione legale che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;*

- *che le stesse risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;*

TENUTO CONTO

- *che oggetto di approfondimento specifico, sia nel corso degli incontri preliminari che nell'analisi delle proposte ricevute, particolare attenzione è stata riservata:*

  - alle competenze ed alle specifiche esperienze delle società di revisione in settori analoghi a quelli di Eurotech;

  - alla qualità delle relazioni con il network internazionale di revisione, stante la vocazione internazionale del Gruppo Eurotech, con particolare attenzione a quei paesi in cui il Gruppo opera con realtà aziendali significative;

  - l'adeguatezza della stima delle ore preventivate per lo svolgimento dell'incarico in oggetto, tenuto conto della media delle ore sinora dedicate allo svolgimento di tali attività;

  - l'adeguatezza dei corrispettivi complessivamente richiesti, che comunque possano tenere in adeguata considerazione anche il criterio di un possibile contenimento del costo ;

  - l'eventuale conoscenza da parte delle offerenti della struttura organizzativa aziendale del Gruppo Eurotech;

RITENUTO

- *che, in un ambito di sostanziale equivalenza di condizioni di affidabilità di tutti i soggetti proponenti e di offerta per quanto riguarda la loro maggioranza, sia ragionevole privilegiare chi può vantare una maggiore esperienza a livello internazionale nei diversi ambiti del settore Technology nonché chi ha già una specifica conoscenza del Gruppo e può quindi far valere una comprovata capacità di positiva interazione con la struttura organizzativa aziendale;*
- *che, pertanto, dall'esame comparativo di tali risultanze, emerge quale migliore offerta quella della società PWC che ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 2.181 ore, per un onorario globale di Euro 178.000, come da tabella riassuntiva di seguito riportata, oltre alle spese ed all'adeguamento annuale in base alle variazione dell'inflazione a partire dal 1° luglio 2015;*

COMPENSI PER LE ATTIVITA'	ORE	COMPENSI
Revisione legale del bilancio d'esercizio	549	€ 47.500
Revisione del bilancio consolidato di Gruppo	245	€ 22.000
Verifiche periodiche sulla corretta tenuta della contabilità (compresa la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali)	86	€ 7.500
Revisione limitata della relazione semestrale di Gruppo	350	€ 31.500
TOTALE EUROTECH SPA	**1.230**	**€ 108.500**
Full Audit del group reporting package annuale e limited review della relazione semestrale controllata ADVANET	700	JPY 6.200.000 € 43.500*
Full Audit del group reporting package annuale e del bilancio locale controllata EUROTECH LTD	219	GBP 19.245 € 23.000*
Review delle work papers di Funaro & Co. controllata EUROTECH INC	32	€ 3.000
TOTALE SOCIETA' CONTROLLATE	**951**	**€ 69.500***
TOTALE GENERALE	**2.181**	**€ 178.000**

* per le società operanti in Paesi al di fuori dell'area Euro gli importi da considerare sono quelli in valuta e gli onorari indicati nel prospetto risultano dalla conversione in € degli stessi operata dalla società PWC nella proposta riepilogativa.

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014/2022, così come previsto dall'art. 17, comma 1, D.Lgs. 39/2010, sia affidato dall'Assemblea a:

PricewaterhouseCoopers SpA, Via Poscolle 43, 33100 Udine

Responsabile della revisione: dott.ssa Maria Cristina Landro

Udine, 24 marzo 2014

Il Collegio Sindacale

Claudio Siciliotti

Michela Cignolini

Giuseppe Pingaro