

ANSALDO STS S.p.A.

SEDE LEGALE IN GENOVA, VIA PAOLO MANTOVANI 3-5

CAPITALE SOCIALE EURO 100.000.000,00 INTERAMENTE SOTTOSCRITTO E VERSATO

NUMERO DI ISCRIZIONE NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI GENOVA E CF 01371160662

SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI HITACHI LTD.

**Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti**

**10 maggio 2018**

*Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*redatta ai sensi dell'art. 125 ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 sul*

**quarto punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:**

***“4. Integrazione dei compensi dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Ernst & Young S.p.A. con delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 19 gennaio 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”***

\* \* \* \* \*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in sede Ordinaria per discutere e deliberare in merito anche all'integrazione dei compensi della società di revisione Ernst & Young S.p.A., in relazione all'incarico di revisione dei conti conferito ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 39/2010.

Ai sensi del citato articolo 13 del D.Lgs. 39/2010, la determinazione del compenso della società di revisione compete all'assemblea degli azionisti, *“su proposta motivata dell'organo di controllo”*.

Con riferimento alla suddetta richiesta Vi chiediamo di deliberare in merito alla proposta di integrazione dei compensi come di seguito esposta.

Si rammenta che, con delibera assembleare in data 19 gennaio 2017, è stato conferito l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato di Ansaldo STS alla società di revisione Ernst & Young S.p.A., per gli esercizi 2016-2024.

Con lettera datata 21 febbraio 2018, Ernst & Young S.p.A. ha proposto l'integrazione del proprio compenso per l'attività di revisione da svolgersi per il periodo 2017-2024, per le motivazioni meglio esposte nella proposta del Collegio Sindacale, che si riporta integralmente di seguito:

\* \* \* \* \*

**“PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE SULL’INTEGRAZIONE DEI TEMPI E DEI CORRISPETTIVI  
PREVISTI DAL CONTRATTO CON LA SOCIETÀ DI REVISIONE EY S.P.A. PER GLI ESERCIZI 2017-2024**

Signori Azionisti,

con delibera del 19 gennaio 2017 l’Assemblea di Ansaldo STS S.p.A. ha deliberato il conferimento di incarico di revisione legale di conti della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2017 al 31 dicembre 2024 a EY S.p.A., come da proposta del 5 gennaio 2017.

Nella suddetta proposta, al capitolo VII “Criteri per l’adeguamento dei corrispettivi durante l’incarico”, veniva indicato quanto segue: “I tempi ed i corrispettivi stimati nella presente proposta potranno essere rivisti, nel caso in cui si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l’intervento di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella presente lettera di incarico quali, a titolo esemplificativo, cambiamenti della struttura e dimensione della Società, modifiche nei presidi istituiti nell’ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l’effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Società, ulteriori procedure di revisione conseguenti all’introduzione di nuovi principi di revisione nonché le attività aggiuntive effettuate in relazione alle eventuali società controllate o collegate esaminate da altri revisori”.

EY S.p.A., tenuto conto di quanto indicato nel contratto, ha comunicato con lettera del 21 febbraio 2018 come, a seguito delle modifiche normative recentemente intervenute e dell’emanazione di nuovi principi contabili internazionali che hanno introdotto e/o comportato nuovi obblighi per il revisore legale o lo svolgimento di attività di verifica più complesse, sussistano i presupposti per l’insorgenza di circostanze tali da comportare un aggravio di tempi, una variazione del mix di risorse e l’intervento di risorse specialistiche in aggiunta a quanto preventivato per i servizi di revisione contabile.

EY S.p.A., a fronte delle attività di revisione ritenute necessarie, ha presentato la seguente proposta di incremento di onorari per ciascuno degli esercizi chiusi a decorrere dall’esercizio al 31 dicembre 2017:

	<b>Onorari 2017 €</b>	<b>Onorari 2018 – 2024 €</b>
Maggiore profondità del contenuto della Relazione Aggiuntiva rispetto alla Relazione sulle Questioni Fondamentali	5.000,00	-
Nuova relazione di revisione	20.000,00	10.000,00
Individuazione delle norme di legge collegabili a informazioni da fornire nella relazione sulla gestione e conseguenti aspetti operativi e di verifica dell’informativa	20.000,00	20.000,00
Attività di revisione relative alla prima applicazione dei nuovi principi contabili internazionali	50.000,00	-
<b>Totale</b>	<b>95.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

I corrispettivi saranno da intendersi aggiuntivi rispetto ai corrispettivi stimati per ciascun esercizio per il periodo 2017 - 2024:

	<b>Esercizi 2017 - 2018</b>	<b>Esercizi 2019 - 2021</b>	<b>Esercizi 2022 - 2024</b>
	<b>Onorari €</b>		
Revisione contabile del bilancio di esercizio della Società e attività di verifica volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	182.000,00	249.750,00	247.350,00
Attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale	18.000,00	24.690,00	24.420,00
Revisione contabile del bilancio consolidato	84.000,00	115.575,00	113.223,00
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	130.000,00	178.200,00	177.540,00

restando invece invariate tutte le altre clausole indicate nella proposta.

Il Collegio Sindacale in accordo con quanto previsto dall'art. 13 comma 1 del D.Lgs n. 39/2010 "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" ha preso in esame la suddetta richiesta al fine di formulare la proposta da sottoporre all'Assemblea.

Il Collegio ha inoltre incontrato le competenti strutture aziendali che hanno esposto le proprie valutazioni sulla richiesta d'integrazione e sulla ragionevolezza dei suoi contenuti. Ad esito delle attività di cui sopra, il Collegio Sindacale conviene nel ritenere che la richiesta di integrazione delle attività risulta (i) coerente con il processo di revisione di cui all'incarico in essere; (ii) adeguata in considerazione delle nuove attività di revisione; (iii) congrua in relazione all'impegno professionale ed (iv) allineata alle condizioni già in atto.

Tutto ciò premesso il Collegio Sindacale invita l'Assemblea degli Azionisti ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Ansaldo STS S.p.A., esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale contenente i termini della proposta di EY S.p.A.,

delibera

di aggiornare, coerentemente con i termini e le richieste di integrazione formulati da EY S.p.A., i termini previsti ed i relativi corrispettivi dell'incarico di revisione, conferitole dall'Assemblea degli Azionisti del 19 gennaio 2017 per il periodo 2017 – 2024, rimanendo invariate tutte le altre clausole indicate nella proposta originaria di revisione."

Milano, 7 marzo 2018

Il Collegio Sindacale

Dott. Antonio Zecca

Dott. Giovanni Naccarato

Dott.ssa Alessandra Stabilini”

\* \* \* \* \*

Ciò posto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

*“L’Assemblea Ordinaria di Ansaldo STS S.p.A.,*

- *vista l’offerta presentata da Ernst & Young S.p.A. per l’integrazione dei compensi per l’attività di revisione contabile per gli esercizi 2017-2024;*
- *esaminata la proposta motivata del collegio sindacale redatta ai sensi dell’art. 13 del D.Lgs. 39/2010;*
- *tenuto conto dell’incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato di Ansaldo STS, conferito dall’assemblea ordinaria degli azionisti del 19 gennaio 2017, per gli esercizi 2016-2024 e della determinazione dei relativi corrispettivi;*
- *tenuto conto dell’incremento delle attività di revisione legale dei conti demandate a Ernst & Young S.p.A.,*

*delibera*

1. *di aggiornare, coerentemente con i termini e le richieste di integrazione formulati da EY S.p.A., i termini previsti ed i relativi corrispettivi dell’incarico di revisione, conferitole dall’Assemblea degli Azionisti del 19 gennaio 2017 per il periodo 2016 – 2024, rimanendo invariate tutte le altre clausole indicate nella proposta originaria di revisione;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, anche mediante procuratori speciali, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alla presente delibera.”*

Genova, 6 aprile 2018

Per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)