MAIRE TECNIMONT S.P.A.
Sede legale: Roma, Viale Castello della Magliana, 75
Sede operativa: Milano, Via Gaetano De Castillia, 6A
Capitale sociale Euro 19.689.550,00 interamente sottoscritto e versato
C.F./P. I.V.A. e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 07673571001
n. R.E.A. 1048169

# RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. IN MERITO ALLE PROPOSTE CONCERNENTI IL PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. CONVOCATA PER IL 15 DICEMBRE 2015, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 16 DICEMBRE 2015, IN SECONDA CONVOCAZIONE.

**Argomento 2 all'ordine del giorno – Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016–2024 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D. Lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

la presente Relazione è redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**"). La presente relazione viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede legale e la sede operativa della Società, sul sito internet della Società (www.mairetecnimont.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it).

Vi informiamo che, in occasione dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, giunge alla scadenza novennale, ovvero al periodo massimo consentito dalla legge, il mandato della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., nominata dall'assemblea in data 10 luglio 2007, per gli esercizi 2007-2015.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede ordinaria per il giorno 15 dicembre 2015 e, occorrendo, in seconda convocazione in data 16 dicembre 2015, per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024, riportata qui in allegato.

Roma, 12 novembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabrizio Di Amato)

# Proposta motivata del Collegio Sindacale di Maire Tecnimont S.p.A. ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 Gennaio 2010 n. 39 per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024

## 1) Premessa

Signori Azionisti,
con l'approvazione dei bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2015 scadrà l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ("D&T") dall'Assemblea degli Azionisti di Maire Tecnimont S.p.A. ("Maire Tecnimont" o la "Societa'") in data 10 luglio 2007 per il periodo 2007-2015.
Detto incarico non potrà essere rinnovato posto che con l'anno 2015 si completerà la durata novennale prevista dall'art. 17 del D.Lgs 39/2010.

In base alle disposizioni dell'art. 13 D.Lgs 39/2010, l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico nonche' gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Tenuto conto delle dimensioni e della complessità di Maire Tecnimont e delle società che ad essa fanno capo, seguendo la prassi ormai consolidata da parte delle principali società italiane quotate, il Collegio Sindacale di Maire Tecnimont (nel seguito anche "Collegio"), in condivisione con il *management* di Maire Tecnimont e con il Comitato Controllo e Rischi, ha ritenuto opportuno avviare in anticipo il processo per la scelta della nuova società di revisione per gli esercizi 2016-2024, al fine di sottoporre la proposta di conferimento del nuovo incarico all'Assemblea degli Azionisti entro la fine dell'anno.
Tale anticipazione consente, tra l'altro, al nuovo revisore di organizzare per tempo la gestione della transizione dell'attività di revisione e di agevolare, preliminarmente all'inizio dell'incarico, l'acquisizione di una maggiore conoscenza di Maire Tecnimont S.p.A. e del Gruppo Maire Tecnimont, nonché di impostare con maggiore efficacia ed efficienza l'attività di revisione.

Il Collegio Sindacale, al termine del processo di selezione svolto anche con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, e all'esito di una approfondita valutazione tecnico-economica eseguita in piena autonomia, ha individuato quale migliore offerta quella presentata dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A ("PwC").
In sintesi si riportano:
- le fasi del processo di selezione del nuovo revisore e i relativi criteri;

- la scelta della società di revisione con evidenza dei relativi elementi distintivi;
- i principali contenuti nella proposta d'incarico formulata da PricewaterhouseCoopers S.p.A;
- gli elementi emersi all'esito dell'applicazione dei criteri di selezione quali-quantitativi a supporto della proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti.

## 2) Le fasi del processo di selezione del nuovo revisore e i relativi criteri

### 2.1) Lo svolgimento e la gestione del processo di selezione

Il processo di selezione del nuovo revisore è stato avviato dal Collegio Sindacale di Maire Tecnimont nel giugno 2015, con l'ausilio del *Chief Financial Officer*, del *Group Administration e Dirigente Preposto* e del *Group Corporate Secretary* di Maire Tecnimont S.p.A..

Il Collegio ha ritenuto opportuno invitare a partecipare al processo di selezione le società di revisione KPMG S.p.A., Reconta Ernst & Young S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A. Tali soggetti, infatti, sono risultati, in via preliminare, in possesso di organizzazione e idoneità tecnica adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico, tenuto conto della struttura del Gruppo.

A seguito di successive riunioni, anche con le competenti funzioni aziendali, il Collegio ha definitivamente approvato il testo delle lettere da inviare alle tre primarie società di revisione ed i relativi allegati. Alle medesime società, sopra menzionate, è stato messo a disposizione un *set* di informazioni per consentire loro la migliore conoscenza del profilo aziendale del Gruppo Maire Tecnimont, in vista della predisposizione delle proposte di incarico da formulare sulla base delle ore di *audit* rendicontate nel 2014 dall'attuale società di revisione D&T.

Con comunicazione del 25 settembre 2015, ("Lettera di Invito"), KPMG S.p.A., Reconta Ernst & Young S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono state quindi formalmente invitate a formulare una proposta di incarico. Con la Lettera d'Invito, è stato chiesto alle società di revisione di fornire, in particolare, i seguenti elementi:

(i) una dichiarazione circa l'insussistenza di situazioni idonee a compromettere l'indipendenza della società di revisione o cause di incompatibilità rispetto al conferimento dell'incarico, ai sensi, in particolare, degli artt. 10 e 17 del D.Lgs. 39/2010, nonché delle loro relative disposizioni di attuazione (Capo I-bis del Titolo VI Revisione Contabile, -Incompatibilità- del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, nonché Principio di revisione, Documento n. 100 "Principi sull'indipendenza del revisore");
(ii) una dichiarazione riguardante la compagine sociale della società di revisione partecipante;

(iii) l'elenco degli uffici appartenenti al *network* della società di revisione presenti nei Paesi in cui hanno sede le società del Gruppo Maire Tecnimont, nonché l'illustrazione dell'organizzazione interna del *network* italiano e internazionale con particolare *focus* sulle attività di coordinamento;
(iv) la descrizione dell'approccio operativo all'incarico (metodologia di revisione, modalità di coordinamento e transizione col precedente revisore, supervisione e direzione dell'attività svolta dalle società del *network*; flussi informativi con la Società);
(v) l'indicazione delle principali aree ritenute critiche ai fini della revisione nel Gruppo Maire Tecnimont e documentazione comprovante la conoscenza del medesimo Gruppo;
(vi) le referenze dei soggetti coinvolti nel *team* di revisione, con particolare riferimento all'esperienza maturata su altri clienti in settori comparabili con quello del Gruppo Maire Tecnimont;
(vii) la stima dei tempi e dei corrispettivi per lo svolgimento dell'incarico, con specifica indicazione del *mix* professionale ipotizzato.

Il processo di selezione è stato condotto dal Collegio Sindacale con attenzione alla confidenzialità e riservatezza delle informazioni fornite dalle società di revisione interessate.
Il Collegio ha operato in costante coordinamento con le funzioni aziendali e, complessivamente ha trattato il tema nel corso di dieci riunioni (ivi comprese le riunioni con il Comitato Controllo e Rischi), intervenute nel periodo compreso tra il mese di giugno 2015 e il mese di novembre 2015.
Nel periodo intercorso dall'invio della Lettera d'Invito al termine della presentazione dell'offerta, le competenti funzioni aziendali hanno inoltre posto in essere incontri e scambi di informazioni con i rappresentanti di ciascuna delle società di revisione coinvolte nella selezione, al fine di ottenere specifiche informazioni e chiarimenti a supporto del Collegio Sindacale.

**2.2) Definizione dei criteri di selezione**

Nel definire i criteri di selezione da adottare nell'ambito del processo di selezione, il Collegio Sindacale ha inteso coniugare la valutazione dei requisiti di professionalità e idoneità tecnico-organizzativa delle società di revisione candidate con gli aspetti relativi alla convenienza economica.

Il Collegio ha quindi ritenuto prioritario verificare l'esistenza dei requisiti di indipendenza e l'assenza di eventuali cause di incompatibilità delle società di revisione interpellate ostative al conferimento dell'incarico, in conformità a quanto previsto dagli artt. 10 e 17 D.Lgs. 39/2010, nonché dalle relative disposizioni di attuazione (Capo *I-bis* "Incompatibilità" del Titolo VI "Revisione Contabile" del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971 del

14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni, nonché Principio di revisione, Documento n. 100 "Principi sull'indipendenza del revisore").

L'organo di controllo ha quindi individuato i criteri di selezione quali-quantitativi, suddivisi a loro volta in sotto categorie, alle quali sono state attribuite nella fase di valutazione, con riguardo a ciascun partecipante alla selezione, opportuni pesi di ponderazione.
I criteri di selezione individuati dal Collegio Sindacale sono stati i seguenti:

- Capacità di servire clienti globali, con particolare attenzione: (i) ai ricavi annui dei servizi di revisione; (ii) al numero dipendenti per servizi di revisione; (iii) al numero di Paesi serviti dal *network* dei servizi di revisione e (iv) all'eventuale impiego da parte della società di revisione di entità non aderenti al *network* per i Paesi non presidiati direttamente e/o per interventi tecnici;
- Approccio operativo all'incarico, oggetto di valutazione sulla base delle informazioni fornite dalle società di revisione con riguardo: (i) alla metodologia utilizzata per la comprensione della Società e del Gruppo; (ii) agli strumenti tecnici di supporto alla revisione legale; (iii) alle modalità di supervisione e direzione delle risultanze derivanti dalle attività svolte dalle società del *network*; (iv) ai flussi informativi e alla documentazione da mettere a disposizione degli Organi Sociali, di Controllo e di Vigilanza del Gruppo Maire;
- Conoscenza del *business* ed esperienza maturata sul Gruppo Maire, da ponderare in relazione: (i) a precedenti progetti realizzati con la Società o con il Gruppo Maire; (ii) all'esperienza maturata su altri clienti del settore in Italia e negli altri principali Paesi in cui il Gruppo Maire opera; (iii) all'eventuale appartenenza ad organizzazioni nazionali e/o internazionali o centri di eccellenza che operano nel settore di riferimento del Gruppo Maire;
- Numero ore complessive e *mix* professionale proposto, oggetto di valutazione con riferimento: (i) alla ragionevolezza delle ore stimate per lo svolgimento dell'incarico (anche avuto riguardo al numero delle ore consuntivate da D&T); (ii) all'eventuale scostamento del *mix* proposto rispetto a quanto valutato corretto dal Collegio Sindacale; (iii) all'esperienza maturata dal *team* di revisione proposto;
- Elementi di natura quantitativa, che comprendono; (i) la differenza dei corrispettivi indicati nella proposta rispetto a quelli attualmente riconosciuti al revisore in carica; (ii) un confronto tra le diverse proposte basato sul numero delle ore complessivo e sul *mix* professionale ipotizzati e sui costi medi orari.

**2.3) La scelta della società di revisione con evidenza dei relativi elementi distintivi**

Le proposte di incarico formulate da KPMG S.p.A., Reconta Ernst & Young S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A., pervenute come richiesto nella Lettera d'Invito entro la data del 16 ottobre 2015, sono state preliminarmente esaminate dal Collegio Sindacale nella riunione tenutasi il 22 ottobre 2015, sulla base dei criteri di selezione sopra richiamati.

Successivamente, in data 29 ottobre 2015, il Collegio Sindacale ha valutato e ha espresso, all'unanimità, un giudizio a favore della proposta formulata da PricewaterhouseCoopers S.p.A., ritenendo tale proposta, alla luce dei criteri di selezione individuati e richiamati nel par. 2.2, come la più competitiva tra quelle pervenute all'attenzione dell'organo di controllo e anche maggiormente in linea con le esigenze del Gruppo Maire.

## 3) I principali contenuti della Proposta PricewaterhouseCoopers S.p.A.

### 3.1) Servizi di Revisione compresi nell'Incarico

Come indicato nella proposta formulata da PricewaterhouseCoopers S.p.A., l'incarico comprende lo svolgimento delle seguenti attività ("Servizi di Revisione"):

(i) la revisione del bilancio di esercizio e consolidato di Maire Tecnimont S.p.A, ai sensi dell'art. 14, comma 1, D.Lgs. 39/2010, per gli esercizi 2016-2024;

(ii) la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di Maire Tecnimont S.p.A ai sensi dell'art. 14, comma 1, lett. b). D.Lgs. 39/2010;

(iii) la verifica, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. e), D.Lgs. 39/2010, della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio e consolidato, ivi inclusa la verifica della coerenza relativamente alle informazioni sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123- *bis*, comma 4, D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

(iv) lo svolgimento da parte dei corrispondenti esteri di PricewaterhouseCoopers S.p.A. della revisione contabile delle situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento (*reporting package*) delle controllate estere, ai fini della revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato Maire Tecnimont;

(v) la revisione contabile dei bilanci di esercizio redatti secondo la normativa locale dalle controllate estere, ove concordato.

(vi) la revisione legale del bilancio di esercizio e, ove concordato, del bilancio consolidato secondo la normativa locale delle controllate italiane;

(vii) la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per i semestri dal 30 giugno 2016 al 30 giugno 2024 di Maire Tecnimont. Tale attività comporterà anche lo svolgimento della revisione contabile limitata delle situazioni contabili semestrali delle società partecipate predisposte ai fini del consolidamento.

### 3.2) Perimetro dei Servizi di Revisione all'interno del Gruppo Maire

Come espressamente richiesto nella Lettera di Invito, i Servizi di Revisione avranno il seguente perimetro di estensione:

| SOCIETA' | Nazione | *Package Semestrale* | *Package Annuale* | *Statutory* |
|---|---|---|---|---|
| Maire Tecnimont S.p.A. | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| Stamicarbon B.V. | Olanda | ✓ | ✓ | ✓ |
| KT S.p.A. | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| KT Cameroun S.A. | Cameroun | | | ✓ |
| KT Arabia L.L.C. | Arabia Saudita | | | ✓ |
| Tecnimont S.p.A. | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| Protecma S.r.l. | Italia | | ✓ | ✓ |
| Tecnimont Arabia L.T.D. | Arabia Saudita | ✓ | ✓ | ✓ |
| Tecnimont ICB Pvt. Ltd. | India | ✓ | ✓ | ✓ |
| Tecnimont Planung und Industrieanlagenbau Gmbh | Germania | ✓ | ✓ | ✓ |
| Ingegniería y Construcción Tecnimont Chile y Compañía Ltda. | Cile | ✓ | ✓ | ✓ |
| Tecnimont do Brasil Construçao e Administraçao de Projetos Ltda. | Brasile | ✓ | ✓ | |
| JV JGC-TCM Gasco | Emirati Arabi Uniti | ✓ | ✓ | ✓ |
| TSJ limited | Malta | ✓ | ✓ | ✓ |
| TCM FR S.A. | Francia | ✓ | ✓ | ✓ |
| Tecnimont Civil Construction S.p.A. | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| Cefalu' 20 S.c.a.r.l. | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| Corace S.c.a.r.l. in liquidazione | Italia | | ✓ | ✓ |
| Transfima G.e.i.e. | Italia | | ✓ | ✓ |
| MGR Verduno 2005 S.p.A. | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| ML3000 S.p.A. in liquidazione | Italia | ✓ | ✓ | ✓ |
| JO Ethiad | Emirati Arabi Uniti | ✓ | ✓ | ✓ |

### 3.3) Corrispettivi annui per i Servizi di Revisione

La tabella di seguito riportata riepiloga le ore di lavoro, i corrispettivi previsti, la percentuale di ripartizione tra le diverse categorie professionali, previsti nella Proposta "PwC" per i Servizi di Revisione su base annuale:

| Riepilogo ore e compensi Gruppo Maire Tecnimont | *Ore* | *Totale Compensi* |
|---|---|---|
| Servizi connessi alla revisione legale di Maire Tecnimont S.p.A. | 2.250 | € 195.000 |
| Servizi connessi alla revisione delle controllate italiane di Maire Tecnimont S.p.A. | 9.810 | € 855.000 |
| Servizi connessi alla revisione delle controllate estere di Maire Tecnimont S.p.A. | 4.940 | € 270.000 |
| **Totale Ore e Compensi Incarico** | **17.000** | **€ 1.320.000** |

| Dettaglio attivita' capogruppo Maire Tecnimont S.p.A. | *Ore* | *Totale Compensi* |
|---|---|---|
| Servizi connessi alla revisione legale: | | |
| a) Revisione contabile del bilancio separato di Maire Tecnimont S.p.A. ai sensi degli artt. 14, 16 e 17, comma 1 del D.Lgs 39/2010; | 580 | € 49.000 |
| b) Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo ai sensi degli artt. 14, 16 e 17, comma 1 del D.Lgs 39/2010; | 900 | € 80.000 |
| c) Espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione 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 D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario; | 150 | € 13.000 |
| d) Revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata ai sensi della comunicazione Consob n. 97001574 del 20/2/1997 e svolta secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob; | 450 | € 39.000 |
| e) Verifiche nel corso dell'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 14, 1° comma, lettera b) del D.Lgs 39/2010; | 120 | € 10.000 |
| f) Verifiche e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali rese ai sensi della normativa fiscale vigente. | 50 | € 4.000 |
| **Totale Ore e Compensi Incarico** | **2.250** | **€ 195.000** |

| Composizione del *mix* professionale dei componenti del *Team* di revisione del Gruppo Maire Tecnimont | *Ore* | *Mix %* |
|---|---|---|
| Partner | 2.050 | 12% |
| Manager | 5.600 | 33% |
| Senior | 5.100 | 30% |
| Assistenti | 4.250 | 25% |
| **Totale Ore e Compensi Incarico** | **17.000** | |

### 3.3) Ulteriori condizioni economiche previste nella Proposta

La proposta "PwC" prevede, inoltre, quanto segue:

i) Indice ISTAT: i corrispettivi previsti nella proposta "PwC" saranno oggetto di adeguamento il 1 luglio di ogni anno, a partire dal 1 luglio 2017 nei limiti dell'aumento dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente;

(ii) Modifiche dei corrispettivi: ove nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della Società e del Gruppo Maire Tecnimont, cambiamenti rilevanti nei principi contabili, nuovi orientamenti professionali, etc. che possano richiedere tempi sostanzialmente superiori, rispetto a quanto concordato nella proposta "PwC", tali circostanze saranno immediatamente discusse e concordate ai fini di un conseguente ed eventuale adeguamento dei corrispettivi preventivati. Analogamente, qualora il tempo speso dovesse essere

significativamente inferiore rispetto a quello indicato nella proposta "PwC", i corrispettivi previsti saranno adeguati e ridotti proporzionalmente.

(iii) Rimborsi spese e contributo Consob: le spese vive e di segreteria sostenute per lo svolgimento dell'incarico saranno addebitate a consuntivo in base al costo sostenuto. Il contributo di vigilanza a favore della CONSOB verrà addebitato separatamente in misura pari alla percentuale stabilita' dall'Autorita'.

(iv) Consulenze esterne: le spese eventualmente da sostenere per consulenze esterne saranno preventivamente discusse con la Società non appena dovesse sorgere tale necessità ai fini dello svolgimento dell'incarico.

## 4) Elementi emersi all'esito dell'applicazione dei criteri di selezione quali-quantitativi a supporto della proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti

Come anticipato, l'esito della valutazione svolta dal Collegio Sindacale sulla base dei criteri di selezione quali-quantitativi sopra richiamati ha condotto l'organo di controllo all'attribuzione di pesi di ponderazione a ciascuna delle società di revisione partecipanti alla procedura e ad esprimere la propria valutazione, nel suo complesso, a favore della proposta "PwC".

La valutazione complessiva del Collegio Sindacale risulta supportata, in particolare, dai seguenti elementi con riferimento al requisito di indipendenza e ai singoli criteri individuati nell'ambito della procedura di selezione:

- Indipendenza, come dichiarato nella proposta "PwC", la società di revisione PwC risulta indipendente e non interessata da situazioni di incompatibilità rispetto all'incarico, in conformità a quanto previsto dagli artt. 10 e 17 D. Lgs. 39/2010, nonché dalle relative disposizioni di attuazione (Capo I-*bis* "Incompatibilità" del Titolo VI "Revisione Contabile" del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni, nonché Principio di revisione, Documento n. 100 "Principi sull'indipendenza del revisore").

- Capacità di servire clienti globali, PricewaterhouseCoopers S.p.A. aderisce ad uno dei maggiori *network* internazionali e risulta senza dubbio in possesso di riconosciuta professionalità, di adeguata struttura organizzativa e di competenze tecniche di primario *standing*, richieste nelle circostanze in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico. Il *network* "PwC" è presente direttamente in tutti i Paesi di operatività del Gruppo Maire

Tecnimont. L'incarico sarà svolto interamente da società appartenenti al *network* "PwC", senza il coinvolgimento di entità non aderenti al *network* medesimo.

- Approccio operativo all'incarico, la metodologia di lavoro utilizzata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. pone particolare attenzione alla fase di *Risk Assessment*, nonché all'analisi e verifica dell'efficacia del sistema di controllo interno. Essa include altresì un piano dettagliato delle attività necessarie per il periodo di transizione e di affiancamento al revisore uscente. La società di revisione, inoltre, utilizza programmi che consentono il costante monitoraggio degli incarichi in essere e delle situazioni di incompatibilità. Per quanto concerne la supervisione dell'attività delle entità del *network*, la proposta "PwC" prevede incontri di pianificazione del lavoro e visite ai *team* di revisione esteri più significativi. Nei rapporti con gli organi sociali, PwC propone lo svolgimento di incontri almeno trimestrali con i principali organi societari e di *governance*.

- Conoscenza del *business* ed esperienza maturata sul Gruppo Maire, PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha maturato una significativa esperienza nello svolgimento dell'attività di revisione di società o gruppi, anche quotati, italiani o esteri, operanti in settori comparabili e che possiedono una struttura organizzativa con caratteristiche dimensionali e geografiche di complessità paragonabili a quelle del Gruppo Maire Tecnimont. PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha sviluppato inoltre in passato un'approfondita conoscenza della struttura organizzativa, delle specificita' dei processi di *business* e della strategia del Gruppo Maire Tecnimont a seguito di *Independent Business Review* (IBR) svolta per conto degli istituti finanziari nel 2013 ed anche in virtù degli incarichi di assistenza amministrativa e fiscale su alcune realta' estere. Al riguardo, PricewaterhouseCoopers S.p.A. si e' impegnata inderogabilmente nel caso dovessero essere individuati servizi ancora in corso per i quali sussistano casi di incompatibilita', a rimuovere dette cause di incompatibilita'.

- Numero ore complessive e *mix* professionale proposto, la stima delle ore di lavoro contenuta nella proposta "PwC" risulta adeguata in relazione: (i) alla dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del Gruppo Maire Tecnimont; (ii) alla preparazione tecnica ed all'esperienza che l'incarico richiede e (iii) alla necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo del lavoro. Il *mix* professionale indicato da PricewaterhouseCoopers S.p.A. risulta migliorativo rispetto a quanto richiesto, prevedendo un aumento della percentuale di partecipazione al lavoro da parte del *partner* e del *manager*; anche il numero complessivo delle ore proposte e' risultato superiore alle altre societa' di revisione candidate, nonche' del revisore uscente.

- Elementi di natura quantitativa, ad avviso del Collegio Sindacale i corrispettivi previsti nella proposta "PwC", così come sopra illustrati, risultano determinati in misura tale da tutelare la qualità e l'affidabilità dei lavori. Infine, dal punto di vista quantitativo, la proposta "PwC" è risultata nel complesso la piu' competitiva fra quelle pervenute.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra evidenziato, siete pertanto invitati ad approvare la proposta relativa al conferimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti relativo a Maire Tecnimont S.p.A. per gli esercizi dal 2016 al 2024, secondo i contenuti, i termini e le modalità illustrate dal Collegio Sindacale.

Milano, 11 novembre 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Pier Paolo Piccinelli – Presidente

Giorgio Loli – Sindaco Effettivo

Roberta Provasi – Sindaco Effettivo