

Shareholders' Meeting of 08 May 2018
Explanatory Report by the Board of Directors

Item 1 on the agenda

Presentation of the 2017 Annual Report

The publication of Sabaf's Annual Report, in its thirteenth edition this year, confirms the Group's commitment, undertaken in 2005, to providing integrated reporting of its economic, social, and environmental performance.

Sabaf was one of the first companies at international level to adopt integrated reporting, and intends to continue along this path, guided by the international Framework on sustainability reporting of the International Integrated Reporting Council (IIRC), in the knowledge that integrated, complete, and transparent disclosure can benefit both the companies themselves, through better understanding of the various strategic trends and greater internal cohesion, and the investor community, which can thereby gain a clearer understanding of the link between strategy, governance, and company performance.

The Annual Report overviews the Group's business model and the process of creating corporate value. The Business Model and the main results achieved (summary Performance Indicators) are indeed presented from the standpoint of the capital employed (financial; social and relational; human; intellectual, infrastructural, and natural) to create value over time, thereby generating results for the business, with positive impacts on the community and on stakeholders as a whole. The "non-financial indicators" include the results achieved in managing and enhancing intangible assets, the main driver that allows the corporate strategy's ability to create value in a perspective of medium/long-term sustainability to be monitored.

Sabaf also adopts a virtuous approach also with regard to compliance with the new regulatory obligations in the matter of non-financial reporting. In fact, on 30 December 2016, Legislative Decree no. 254 entered into force; implementing Directive 2014/95/EU on Non-financial and diversity information, which requires public interest entities to announce non-financial and diversity information starting from the 2017 financial statements. As a public-interest entity, Sabaf drafted the Consolidated non-financial statements presenting the chief policies practiced by the company, the management models, the risks, the activities performed by the Group during 2017, and the related performance indicators as pertains to the issues expressly referred to by Legislative Decree no. 254/2016 (environmental, social, personnel-related, respect for human rights, struggle against corruption) and to the extent needed to ensure understanding of the company's activity, its trend, its results, and the impacts it produces.

The Group's commitment was also confirmed by the "Oscar di Bilancio" it garnered in the historic competition promoted and organized by FERPI (the Italian Public Relations Federation), that for more than fifty years has honoured the most virtuous businesses in financial reporting activities and in overseeing relations with their stakeholders. In the 2017 edition, Sabaf won the "Oscar" in the category of "Small- and Medium-Sized Listed Companies", for having drafted a financial statement that stand out for the quality of the reporting, with reference both to economic/financial aspects and to sustainability issues.

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it



We burn for technology and safety.

Shareholders and holders of voting rights are not required to vote on this item.

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Item 2 on the agenda

Financial report at 31 December 2017

- 2.1 Approval of the financial statements at 31 December 2017; the Board of Directors' Management Report; the Independent Auditor's Report and the Board of Statutory Auditors' Report; related and consequent resolutions;**
- 2.2 Resolution on dividend proposal;**

The illustration of the financial statements is contained in the Board of Directors' Management Report filed at the Company's registered office, on the website www.sabaf.it, and by the methods established by the regulations in force, along with the draft financial statements and consolidated financial statements, the Board of Auditors' Report, and the Independent Auditing Company's Report, in accordance with applicable laws and regulations.

As we thank our employees, the Board of Auditors, the Independent Auditing Company and the supervisory authorities for their invaluable collaboration, we kindly ask the shareholders to approve the financial statements as at 31 December 2017, with the proposal to allocate the operating profit of € 8,001,327 as follows:

- the payment of a dividend of € 0.55 per share to shareholders, with payment from 30 May 2018 (ex-date 28 May 2018, record date 29 May 2018). With regard to treasury shares, we recommend allocating an amount corresponding to the dividend of company shares in portfolio on the ex-date to extraordinary reserve;
- the remainder to the extraordinary reserve.

Dear Shareholders,

We therefore invite you to approve the following resolution proposal:

1. *"The Ordinary Shareholders' Meeting:*

- *having acknowledge the Board of Directors Management Report, the Board of Auditors' Report, and the Independent Auditing Company's Report;*
- *having examined and discussed the draft financial statements at 31 December 2017, which closed with an operating profit of € 8,001,327*

resolves

To approve the financial statements at 31 December 2017.

2. *"The Ordinary Shareholders' Meeting*

resolves

To allocate the operating profit of € 8,001,327 as follows:

- *the payment of a dividend of € 0.55 per share to shareholders, with payment from 30 May 2018 (ex-date 28 May 2018, record date 29 May 2018). With regard to treasury shares, we recommend allocating an amount corresponding to the dividend of company shares in portfolio on the ex-date to extraordinary reserve;*

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it



We burn for technology and safety.

- *the remainder to the extraordinary reserve.*

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it



We burn for technology and safety.

Item 3 on the agenda

Remuneration Report; Resolution as to the first section pursuant to art. 123-ter of Legislative Decree no. 58/1998

Dear Shareholders,

In accordance with Article 123-ter of Italian Legislative Decree 58/1998, this Shareholders' Meeting is asked to cast an advisory vote on the policy adopted by the Company regarding the remuneration of members of the management bodies and executives with strategic responsibilities and on the procedures used for its adoption and implementation.

The Remuneration Report, drafted in compliance with Appendix 3A, models 7-bis and 7-ter, of the Issuers' Regulation adopted by CONSOB Resolution 11971 of 14 May 1999, as amended and supplemented has been made available to the public in the deadlines and by the methods prescribed by law. The report may also be viewed on the website www.sabaf.it.

We therefore propose, having examined the remuneration report, to resolve in favour of the first section thereof, by advisory vote.

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Item 4 on the agenda

Appointment of the Board of Directors

4.1 Determination of the number of members of the Board of Directors

4.2 Determination of the duration of the mandate

4.3 Appointment of directors

4.4 Determination of the annual remuneration of the members of the Board of Directors

Dear Shareholders,

We announce that, on the occasion of the Shareholders' Meeting approving the financial statements at 31 December 2017, the term of office of the Board of Directors appointed by resolution of the ordinary Shareholders' Meeting of 5 May 2015 for the years 2015-2017, has expired.

Determination of the number and of the duration of the mandate of the Board of Directors

The ordinary Shareholders' Meeting is thus called upon to appoint the new Board of Directors, its Chairman, and one or more Deputy Chairmen, upon determination of the number of Board members, and to resolve as to their term of office and remuneration.

In this regard, article 12 of the Company by-laws establishes that the Company's Board of Directors consists of 3 to 15 members, and sets their maximum term of office as three years, also establishing that, at the time of the appointment, the ordinary Shareholders' Meeting may determine a term for a period of time shorter than the three-year mandate, and that Board Members may be re-elected.

The outgoing Board of Directors invites the shareholders to reduce the number of members of the Board of Directors and to determine their term in office of three years, specifying, however, that different proposals both as to the number of members of the Board of Directors and in relation to the duration of the mandate may be formulated by the Shareholders during the Shareholders' Meeting as well.

Appointment of the Board of Directors for the years 2018-2020

It is pointed out that, in compliance with the regulations in force, pursuant again to article 12 of the Company by-laws, the Board of Directors is elected on the basis of lists submitted by anyone having voting rights who, alone or together with anyone else having voting rights, hold, at the time the list is filed, at least 2.5% of the capital carrying the right to vote at the ordinary Shareholders' Meeting (CONSOB, with resolution no. 20273 of 24 January 2018, established for the Company the threshold of 4.5%, without prejudice to "*any lesser share provided for by the by-laws*").

The lists of sequentially numbered candidates must be signed by those who submitted them and filed at the Company's registered office, made available to anyone who so requests at least 25 days prior to the date scheduled for the ordinary Shareholders' Meeting (13 April 2018). Each list is to be filed along with the candidates' declaration of acceptance of their nomination, and the declarations by which they declare, on their own responsibility, that none of the grounds of disqualification or incompatibility laid down by law exist, and that they meet the requirements laid down for the respective offices by law, by-laws, or other provisions, including the independence requirements. Along with the declarations, documentation must also be filed for each candidate concerning his or her personal and professional characteristics, indicating the administration and control offices held by each in other publicly listed companies, finance, banking, insurance, or other large companies, indicating where applicable the suitability for being qualified as independent on the strength of the criteria of law and of those established by the Code of Conduct of Borsa Italiana.

Those submitting a list must indicate their identity as well as the share holding held by them overall in the Company's ordinary share capital, attaching suitable certification issued by financial intermediaries, proving ownership of the number of shares needed to submit the lists. The certification issued by

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

authorized financial intermediaries attesting to ownership of the number of shares needed to submit the lists may also be produced after filing, by the deadline established for the Company to publish the lists (17 April 2018).

Each person with voting rights may submit or contribute to submitting a single list, and each candidate may run on only one list, under penalty of disqualifications.

The submitted lists shall be numbered sequentially, depending on the date of filing at the Company.

Pursuant to art. 12 of the by-laws, each list shall include at least one candidate, or at least two if it includes more than seven candidates, meeting the independence requirements laid down in the legislation applicable to Statutory Auditors of companies listed on the Italian regulated market.

Pursuant to art. 12 of the by-laws, the lists that submit a number of candidates greater than or equal to three must include candidates of different gender, in such a way that the new Board of Directors might be composed, at least for one third, by members of the less represented gender, with rounding up to the higher unit in the event of a fraction.

Submitted lists which do not comply with the provisions contained in article 12 of the Company by-laws shall be deemed not to have been submitted.

The members of the Board of Directors must meet the requirements established by art. 12 of the by-laws.

At least 21 days prior to the date of the ordinary Shareholders' Meeting convened in a single call (and therefore by no later than 17 April 2018), the Company shall make available to the public, at the Company's registered office and on its website www.sabaf.it, as well as in the other ways provided for by the applicable regulatory provisions, the lists filed by the shareholders.

The election of Directors shall be conducted as follows:

- a) a number of directors equal to the number of the Directors to be elected less two shall be taken from the list that obtained the majority of the votes, in the sequential order indicated in the list;
- b) the remaining two Directors are taken, the first from the list that received the second highest number of votes, and the second from the list that received the third highest number of votes, according to the sequence specified and provided that these lists are not connected and that none of these lists is connected in any way, directly or indirectly, with the list that received the highest number of votes. If only two lists are submitted, both Directors are taken from the list that received the second highest number of votes according to the sequence specified.

If more than two lists which are not connected in any way, even indirectly, with the list that obtained the highest number of votes obtain the same number of votes, a Director shall be taken from each of said lists, in the sequential order indicated therein, and the older candidate shall be elected based on the minimum required for the genders provided for by laws and regulations, as applicable from time to time. For the purpose of allocating the Directors to be elected, no account will be taken of lists which do not obtain a percentage of votes amounting to at least one half the percentage required by the Company by-laws for the submission of lists.

If the candidates elected by the aforesaid procedures do not include the minimum number of Directors who meet the independence requirements referred to in art. 12 of the by-laws – and that is, at least one

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

independent Director, or at least two if the Board of Directors has seven seats pursuant to resolution by the Shareholders' Meeting – the elected non-independent candidate(s) listed last in sequential order on the list that obtained the highest number of votes shall be replaced by unelected independent candidate(s) from the same list in sequential order.

In the case where the aforementioned procedure is not applicable, the replacement is done by the Shareholders' Meeting with the legal majority.

If a single list is submitted, or if no list is submitted, the ordinary Shareholders' Meeting shall resolve in accordance with the legally envisaged majorities, and based on the balance between the genders in accordance with current laws and regulations.

Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors

Pursuant to art. 2389 of the Italian Civil Code, the remuneration paid to the members of the Board of Directors is established at the time of appointment, or by the Shareholders' Meeting.

Pursuant to the policy adopted by the company in the matter of remuneration of the members of the administrative bodies and of the executives with strategic responsibilities, the object of the advisory resolution as per item 3 of the agenda, the following is noted.

The fixed component of the Directors' remuneration is such that it is able to attract and motivate individuals with appropriate expertise for the roles entrusted to them within the Board, and is set with reference to the remuneration awarded for the same positions by other listed Italian industrial groups of a similar size.

The Shareholders' Meeting is called upon to determine the remuneration paid to the Board of Directors, including a fixed amount and attendance fees.

As concerns directors holding special offices, at the proposal of the Remuneration and Nomination Committee and subject to the opinion of the Board of Statutory Auditors, the Board of Directors determines additional fixed remuneration. Directors who sit on committees formed within the Board (Internal Control and Risk Committee, Remuneration and Nomination Committee) are granted remuneration that includes a fixed salary and attendance fees intended to reward the commitment required of them.

This being stated, the outgoing Board of Directors refrains from making specific proposals on this item on the agenda, and thus invite you to determine the remuneration of the members of the Board of Directors on the basis of the proposals formulated by the Shareholders, also during the Shareholders' Meeting.

In view of the provisions of art. 125-bis of Legislative Decree no. 58/1998, with regard to the need to make resolution proposals available, the following are the resolution proposals with regard to the fourth item on the agenda of the ordinary Shareholders' Meeting, with the warning that since this is a case of appointing the Board of Directors, this report, drafted by the outgoing board, cannot contain all the elements of the resolution proposals that shall be put up to voting, which will also depend on the lists to be filed, and on the proposals to be formulated at the Shareholders' Meeting.

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Each point of the following resolutions shall be put up for separate voting, in order to allow everyone who is entitled to vote to do so, and those bearing proxies with voting instructions to cast their votes in accordance with the voting instructions received.

Dear Shareholders,

The above having been stated, taking note of the provisions of the Company by-laws in the matter of the composition of and the procedure for appointing the Board of Directors, you are invited to:

- determine the number of members of the Board of Directors, between a minimum of 3 and a maximum of 15;
- determine the duration of the mandate of the Board of Directors, for a term of office not to exceed three years;
- appoint the members of the Board of Directors, expressing your preference for one of the lists filed at the Company's registered office;
- determine the remuneration of the Board of Directors.

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

Item 5 on the agenda

Appointment of the Board of Statutory Auditors for 2018-2020

5.1 Appointment of the members of the Board of Statutory Auditors

5.2 Appointment of the Chairman of the Board of Statutory Auditors

5.3 Determination of the annual remuneration

Dear Shareholders,

We announce that, on the occasion of the Shareholders' Meeting approving the financial statements at 31 December 2017, the term of office of the Board of Statutory Auditors, appointed by resolution of the ordinary Shareholders' Meeting of 5 May 2015 for the years 2015-2017, has expired.

The ordinary Shareholders' Meeting is thus called upon to appoint the Board of Statutory Auditors which, pursuant to the applicable legislation and art. 18 of the Company by-laws, consists of 3 Standing Statutory Auditors and two Alternate Statutory Auditors, with a three-year term of office; their mandate expires on the date of the ordinary Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for their final year in office, and they may be re-elected.

Appointment of the Board of Statutory Auditors

The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by those holding voting rights, in which the candidates are listed by means of a sequential number. The list consists of two sections: one for candidates for office as standing statutory auditors and the other for candidates for office as alternate statutory auditors.

Statutory Auditors must meet the requirements of eligibility, professionalism, respectability, and independence laid down by law and by other applicable provisions. Notwithstanding the situations of ineligibility pursuant to law, persons cannot be appointed, or if they are appointed they must resign immediately upon taking up their position, if they exceed the limits on holding multiple offices established by article 144-terdecies of the Issuer Regulations issued by CONSOB by way of Resolution 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented.

Only those holding voting rights who, alone or together with others, are owners of shares with voting rights accounting for at least 2.5% of capital with voting rights in the Shareholders' Meeting, may submit lists.

Each holder of voting rights, as well as shareholders forming part of a group as defined by art. 2359 of the Italian Civil Code, or shareholders who enter into a shareholders' agreement relating to the Company's shares, cannot present – even via interposed persons or trustee companies – more than one list, and cannot vote for several lists.

Each candidate may be presented in only one list, failing which s/he shall be disqualified.

The lists of candidates must be submitted to the Company's registered office by the twenty-fifth day before the date of the ordinary Shareholders' Meeting called upon to resolve on the appointment of the Statutory Auditors (and therefore by no later than 13 April 2018), and will be published by the Company at its registered office, on its corporate website and by the other means envisaged in CONSOB regulations at least 21 days before the date of the Ordinary Shareholders' Meeting (17 April 2018). Pursuant to art. 144-sexies, paragraph 5 of the regulation adopted with CONSOB resolution no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented, if, by no later than the twenty-fifth day prior

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

to the date of the ordinary Shareholders' Meeting called upon to resolve on the appointment of the Statutory Auditors (and therefore by no later than 13 April 2018), only a single list has been submitted, or only lists that are connected to one another pursuant to current regulations, additional lists may be submitted up to the third day following this deadline (therefore, by no later than 16 April 2018). In this case, the minimum shareholding necessary for submitting a list is reduced to 1.25% of ordinary shares.

When filed, each list shall be accompanied by:

- a) information about the identity of the holders of voting rights who submitted the lists, stating the total percentage shareholding owned;
- b) a declaration by those holding voting rights other than those who can express the absolute or relative majority at the Shareholders' Meeting, or individually or jointly hold a controlling interest or relative majority, certifying that they have no connection with the latter;
- c) detailed information about the personal and professional characteristics of the candidates, and a declaration by the candidates that they meet the requirements laid down in the legislation and the acceptance of the nomination.

Each list that has a number of candidates greater than or equal to three must have a number of candidates belonging to the less represented gender, ensuring that the new Board of Statutory Auditors might be composed, at least for one third, by members of the less represented gender, with rounding up to the higher unit in the event of a fraction.

The certification issued by authorized financial intermediaries attesting to ownership of the number of shares needed to submit the lists may also be produced after filing, by the deadline established for the Company to publish the lists (17 April 2018).

If, on the date of expiry of the 25-day deadline prior to the ordinary Shareholders' Meeting called upon to resolve on appointment of the Board of Statutory Auditors (13 April 2018), a single list, or only lists connected to one another, have been submitted, additional lists may be submitted up to the third day following such deadline (16 April 2018). In this case, the minimum shareholding indicated above is reduced by half.

The submitted lists shall be numbered sequentially, depending on the date of filing with the Company.

Submitted lists which do not comply with the provisions contained in article 12 of the Company by-laws shall be deemed not to have been submitted.

The election of the statutory auditors takes place according to the following procedure:

- 1) from the list obtaining the highest number of votes at the Shareholders' Meeting on an absolute basis, two standing statutory auditors and one alternate statutory auditor are taken according to the sequential order in which they were listed in the list's sections;
- 2) from the list obtaining the highest number of votes, among those submitted and voted on by holders of voting rights not connected, directly or indirectly with the majority shareholders pursuant to the applicable legislation, the remaining standing statutory auditor and the other alternate statutory auditor are taken according to the sequential order in which they were listed in the list.

In the event of a tie between two or more lists, the oldest candidates shall be elected Statutory Auditors until all posts have been assigned.

In the case where the minimum necessary number of standing or alternate Statutory Auditors belonging

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

to the less represented gender is not elected, the last candidate elected of the more represented gender on the majority list is replaced with the next candidate of the less represented gender belonging to the same list.

If it is not possible to proceed, either totally or partly, with appointments according to the above procedure, the ordinary Shareholders' Meeting decides on the basis of relative majority.

Appointment of Chairman of the Board of Statutory Auditors

Pursuant to current regulations and the by-laws, the Chairman of the Board of Statutory Auditors is the standing Statutory taken from the list that has obtained the highest number of votes among those submitted and voted on by holders of voting rights not connected, directly or indirectly, in accordance with the applicable legislation, with holders of voting rights or majority shareholders pursuant to the applicable legislation.

Determination of annual remuneration

Pursuant to art. 2402, of the Italian Civil Code, at the time of appointment of the Board of Statutory Auditors, the ordinary Shareholders' Meeting determines the annual remuneration paid to the standing Statutory Auditors for the entire period of their term of office.

The outgoing Board of Directors refrains from making specific proposals in this regard, and thus invites you to determine the remuneration of the members of the Board of Statutory Auditors on the basis of the proposals that may be made by the Shareholders, also during the Shareholders' Meeting.

In view of the provisions of article 125-bis of Legislative Decree 58/1998, and with regard to the need for transparency in draft resolutions, listed below are the draft resolutions concerning the fifth item on the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting. Please be aware that since this report, which was drafted by the outgoing Board of Directors, is concerned with the appointment of the new Board of Statutory Auditors, it does not contain all the elements of the draft resolutions that will be put to the vote, pursuant to the lists submitted and the proposals formulated during the Shareholders' Meeting.

Each item of the following resolutions will be put to a separate vote, in order to ensure that each party with voting rights, as well as each proxy based on the voting intentions specified for each item, can vote.

Dear Shareholders,

The above having been stated, taking note of the provisions of the Company by-laws in the matter of the composition of and the procedure for appointing the Board of Statutory Auditors, you are invited to:

- appoint the standing and alternate members of the Board of Statutory Auditors, expressing your preference for one of the lists filed at the company's registered office;
- appoint the Chairman of the Board of Directors, if only one list has been submitted, or no list has been submitted;
- determine the gross annual remuneration for the members of the Board of Statutory Auditors.

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Item 6 on the agenda

Authorization to renew an insurance policy in favour of the Company's Directors, Statutory Auditors, and Executives for 2018-2020

Dear Shareholders,

We would like to remind you that with the resolution taken on 05 May 2015, the ordinary Shareholders' Meeting resolved to authorize the Board of Directors to renew an insurance policy for the years 2015-2017 in favour of the Company's Directors, Statutory Auditors, and Executives.

As such, the Company has maintained for the entire period of the mandate an annual insurance policy aimed at protecting each director, statutory auditor and executive from liability concerning amounts they are required to pay, as responsible parties, for pecuniary damages arising from any claims for damages brought about, for the first time, by third parties for any illegal acts, either real or alleged, committed by the insured, including serious offences, in exercising their responsibilities as director, statutory auditor and executive of the Company, as a result of violations of obligations established by the law, the deed of incorporation or the by-laws, with the sole exception of deliberate intent.

The current policy executed with AIG Europe costs around € 11,000 per year and has a maximum aggregate cover of € 10 million.

The Board of Directors recommends that the aforementioned insurance policy be renewed for the next three years at similar terms and conditions to those in place for the previous three years.

Dear shareholders,

Given the above, we recommend passing the following resolution:

"Having acknowledged the opportunity for the Company to renew a civil-liability insurance policy for directors, statutory auditors, and executives, covering liability resulting from any illegal act (real or alleged) they should commit in exercising their respective responsibilities, as a result of violations of obligations established by the law, the deed of incorporation or the by-laws, with the sole exception of deliberate intent, with a coverage limit of € 10 million, the Ordinary Shareholders' Meeting hereby

resolves

to authorise the Board of Directors to renew for 2018-2020 an annual insurance policy aimed at protecting directors, statutory auditors and executives from liability concerning amounts they are required to pay, as responsible parties, for pecuniary damages arising from any claims for damages brought about, for the first time, by third parties for any illegal acts, with a maximum aggregate coverage of at least € 10 million and an annual cost of no more than € 11,000"

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Item 7 on the agenda

Appointment of the independent auditing company for the 2018-2026 period, and determination of its remuneration.

Dear Shareholders,

with the approval of the financial statements for the financial year closing 31 December 2017, the legal auditing assignment conferred to Deloitte&Touche S.p.A. expired.

Pursuant to art. 13 of Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010 and Regulation (EU) no. 537/2014, the Board of Statutory Auditors, on 06 February 2018, submitted to the Board of Directors the recommendation provided for by art. 16 of this Regulation, which is attached in full under letter A hereto. The recommendation indicates EY S.p.A. and PricewaterhouseCoopers S.p.A. as possible candidates to be vested with the legal auditing for the 2018-2026 financial years; the same Board of Statutory Auditors expresses its opinion in favour of the bid by the auditing firm EY S.p.A, which is attached in full under letter B hereto.

We highlight you that, taking into account the opinion of the Board of Statutory Auditors and also the provisions of art. 10-quinquies of Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010, it is deemed appropriate to assign the legal auditing of Sabaf and of the Group companies to a single independent auditor.

In consideration of the provisions of art. 125-bis of Legislative Decree no. 58/1998, with regard to the need to make resolution proposals available, the following are the resolution proposals with regard to the seventh item on the agenda of the ordinary Shareholders' Meeting, as resulting from the recommendation of the Board of Statutory Auditors, with the warning that since this is a case of appointing the independent auditing company and of determining its remuneration, the outgoing Board of Directors is not entitled to formulate proposals in this regard.

All this being stated, the Board submits for your approval the following resolution proposal, containing the aforementioned recommendation by the Board of Statutory Auditors:

“The ordinary Shareholders' Meeting,

- *noting the explanatory report by the Board of Directors;*
- *having examined the justified recommendation formulated by the Board of Statutory Auditors pursuant to art. 13 of Legislative Decree no. 39/10 and Regulation (EU) no. 537/14;*
- *noting that the selection activity satisfied the requirements established by the aforementioned regulations;*

resolves

- a) *to approve the justified recommendation of the Board of Statutory Auditors with regard to conferring the legal auditing to the independent auditing firm EY S.p.A., for each of the nine financial years ending from 31 December 2018 to 31 December 2026, for the execution of the following activities: (i) legal auditing of the financial statements of the Company and of the consolidated companies; (ii) legal auditing of the Group financial statements; (iii) review and certification of the consolidated non-financial statement (pursuant to Legislative Decree no. 254/2016); (iv) limited review of the Group's Half-Yearly Condensed Consolidated Financial Statements; (v) agreed-upon auditing procedures on the intermediate management statements at 31 March and 30 September; (vi) periodical verifications of the regular keeping of the company's*

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

accounting records, and of the proper recognition of operating events therein for Italian companies;

b) to approve the following fees:

- for each year in the 2018-2020 period, a total payment of € 115,000 corresponding to a forecast commitment of 2,180 total hours, of which € 57,000, for 977 hours pertaining to the auditing of Sabaf S.p.A., and € 58,000, for 1,203 hours pertaining to the auditing of the other Sabaf Group companies;
- for each year in the 2021-2023 period, a total payment of € 105,000 corresponding to a forecast commitment of 1,996 total hours, of which € 53,000, for 907 hours pertaining to the auditing of Sabaf S.p.A., and € 52,000, for 1,089 hours pertaining to the auditing of the other Sabaf Group companies;
- for each year in the 2024-2026 period, a total payment of € 95,000 corresponding to a forecast commitment of 1,836 total hours, of which € 50,000, for 857 hours pertaining to the auditing of Sabaf S.p.A., and € 45,000 for 979 hours pertaining to the auditing of the other Sabaf Group companies;

Reimbursements of documented out-of-pocket expenses incurred in the performance of the works will be added to the payments, as well as the contribution for CONSOB supervision and VAT. The fees indicated above shall be adjusted on the basis of the total variation in the consumer price index in each country in comparison with the previous year (base: January 2018), or a similar cost of living index in foreign countries where the Group's components operate. The fees may be the subject of review agreed upon between the parties, only upon the occurrence of exceptional events that are such as to determine the need for a greater number of hours and/or a different commitment of professional categories than planned;

c) to confer to the Chairman of the Board of Directors and the CEO of Sabaf S.p.A., separately, all the broadest powers, in compliance with the provisions of law, for the complete execution of the aforementioned resolutions, with any and all necessary and appropriate powers, none excluded or excepted, including – merely by way of example and not limitation – that of reviewing the general conditions of the assignment in the form currently proposed by EY S.p.A., as well as that of signing the assignment of EY S.p.A. attached to this resolution, and of making any changes to the object of the assignment that should become appropriate and/or necessary, also in relation to any recommendations by the Supervisory Authority or any other competent Authority.”

Attached to this report:

- A) Justified recommendation of the Board of Statutory Auditors;
- B) EY S.p.A.'s bid.

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

Item 8 on the agenda

Authorization to buy and sell treasury shares, upon revocation, for the non-executed part of the resolution of 27 April 2017; related and consequent resolutions.

Dear Shareholders,

On the occasion of this ordinary Shareholders' Meeting, we deem it appropriate to submit to your attention the proposal of authorization to buy and sell treasury shares, under the terms and following the procedures indicated hereunder.

A. The reasons for which authorization is requested for the purchase and utilisation of treasury shares

The reasons leading the Board of Directors to submit to the ordinary Shareholders' Meeting its request for authorization to carry out operations of purchase of treasury shares and utilisation thereof are set out hereunder:

- I. to utilize of treasury shares to be destined to serve the stock incentive plans reserved for directors and/or employees of the Company or subsidiaries and, in particular, the stock grant plan submitted for the approval of the Shareholders' Meeting under item 9 on the agenda;
- II. to use, in line with the Company's strategic lines, the treasury shares in the context of operations connected to industrial projects and agreements with strategic partners, or in the context of investment operations, also through exchange, trade, conferral, transfer, or other acts of utilization of the treasury shares for the acquisition of stakes or shareholding packages, or other operations of extraordinary finance that involve assigning or utilizing of treasury shares;
- III. to offer shareholders an additional instrument to monetize their investment;
- IV. to carry out activities in support of market liquidity.

B. Maximum number, category, and par value of shares to which the authorization refers

As of the date hereof, the Company's share capital equals € 11,533,450.00, and is represented by 11,533,450 ordinary shares of a par value of € 1.00 each.

The maximum number of treasury shares for which the purchase is proposed, within the limits of retained earnings and the available reserves based on the latest, regularly approved financial statements, is 1,153,345, or another number that represents, from time to time, the maximum limit of 10% of the share capital, in the event of decision and execution of increases and/or reductions of capital during the authorization period as per point D below.

The request for authorization regards the ability of the Board of Directors to carry out repeated and successive operations of purchase and sale, or of other acts of utilization (including assignment, free of charge, at the service of the stock incentive plan) of treasury shares on a revolving basis, also for fractions of the maximum authorized amount, in such an amount that the treasury shares held by the Company might not at any rate exceed the maximum limit established by law.

C. Additional information of use for assessing compliance with the provision established by art. 2357, paragraph 3, of the Italian Civil Code

For the purposes of assessing compliance with the limits pursuant to art. 2357, paragraph 3 of the Italian Civil Code, it is pointed out that the Company's capital equals € 11,533,450.00 and is represented by n. 11,533,450 ordinary shares of a par value of € 1.00 each. It is pointed out that at the date hereof, the Company holds n. 472,572 treasury shares in its portfolio, equal to 4.097% of the share capital.

It is to be borne in mind that, pursuant to art. 2357, paragraph 1 of the Italian Civil Code, the purchase of treasury shares is permitted within the limits of the retained earnings and the available reserves resulting from the latest, regularly approved financial statements.

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

The Company's financial statements at 31 December 2016, regularly approved by the Shareholders' Meeting on 27 April 2017, shows that the Company has available reserves totalling € 77,061,491, as follows:

- share premium reserve for € 10,001,935;
- revaluation reserve pursuant law no. 413/91 for € 42,207;
- revaluation reserve pursuant law no. 342/00 for € 1,591,967;
- retained earnings available, for € 65,425,382.

Moreover, the draft of the Company's financial statements at 31 December 2017, approved by the Board of Directors on 26 March 2018 and to be submitted to the Shareholders' Meeting on 08 May 2018, in a single call, shows that the Company has available reserves totalling € 70,512,438, as follows:

- share premium reserve for € 10,001,935;
- revaluation reserve pursuant law no. 413/91 for € 42,207;
- revaluation reserve pursuant law no. 342/00 for € 1,591,967;
- retained earnings available, for € 58,876,329.

It is specified that the Board is bound to verify compliance with the conditions required by art. 2357 of the Italian Civil Code for the purchase of treasury shares at the moment in which it proceeds with the completion of any authorized purchase.

On the occasion of the purchase of shares or their utilization, trade, exchange, conferral, or write-down, the appropriate accounting entries shall be done in compliance with the provisions of law and with the applicable accounting standards.

The subsidiaries and their respective administrative bodies shall be given suitable instructions so that they may promptly signal any acquisition of shares done pursuant to art. 2359-bis of the Italian Civil Code.

Pursuant to art. 44-bis of the regulation adopted with CONSOB resolution no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented, it is pointed out that the treasury shares held by the company are excluded from the share capital upon which the stake of relevance for the purposes of the obligations deriving from art. 106, paragraphs 1 and 3, letter b) of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented, is calculated, except in the case in which the shares have been purchased in execution of a shareholders' meeting resolution that, without prejudice to the provisions of articles 2368 and 2369 of the Italian Civil Code, has also been approved with the favourable vote of the majority of the shareholders present at the shareholders' meeting, other than the shareholder or shareholders that, even jointly, hold the majority stake, or even the relative majority provided that it exceeds 10%. Moreover, pursuant to art. 44-bis, paragraph 3 of the aforementioned CONSOB regulation, it is pointed out that the share capital upon which the majority stake for the purposes of the obligations derived from art. 106, paragraphs 1 and 3, letter b) of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 is calculated do not exclude the treasury shares held by the Company to serve the stock incentive plans, reserved for directors and/or employees of the Company or of subsidiaries.

D. Duration for which the authorization is requested

The authorization for the purchase of treasury shares is requested for a period of 18 months, starting from the date when the ordinary Shareholders' Meeting adopts the corresponding resolution.

The authorization to utilize of the treasury shares that may be purchased, and/or of those already in the portfolio, is requested without time limits.

E. Minimum payment and maximum consideration

The Board of Directors proposes that the unit payment for the purchase of the treasury shares, including the accessory purchase charges, not exceed 10% of the average of the official prices recorded on the MTA in the five sessions prior to the purchase, in compliance at any rate with the terms and conditions established by Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 08 March 2016 and by the practices admitted and recognized by CONSOB pursuant to art. 13 of Regulation (EU) no. 596 of 16 April 2014 and art. 180,

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

paragraph 1, letter c) of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented with resolution no. 16839 of 19 March 2009 (“**accepted market practices**”), where applicable.

The Board of Directors also proposes being authorized to utilize of and/or use, on any grounds and at any time, in whole or in part, the purchased treasury shares (even already in the portfolio), for the purposes indicated herein, in accordance with the procedures, terms, and conditions determined from time to time by the Board of Directors, in compliance with the terms, conditions, and requirements established by the applicable regulations and by the accepted market practices.

F. Procedures through which the purchases and acts of utilization shall be carried out

The treasury share purchase operations shall start and end by the times established by the Board of Directors after any authorization by this ordinary Shareholders’ Meeting.

The treasury share purchase operations shall be carried out, in one or more operations, on a revolving basis, through purchase on regulated markets, in accordance with modes of operation that do not permit the direct combination of purchase negotiation proposals with predetermined sale negotiation proposals, in compliance with the laws and regulations from time to time in force, and in particular pursuant to art. 132 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, and art. 144-bis, first paragraph, letter b) of the Issuers’ Regulations.

The purchase of treasury shares may take place by procedures other than those indicated above where permitted by art. 132, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, or by other provisions applicable from time to time at the moment of the operation.

As concerns the operations to utilize of the shares, the Board of Directors proposes that, in compliance with the applicable regulations and with market practice, the authorization might permit the adoption of any procedure that is appropriate to conform with the pursued purposes – including the use of the treasury shares at the service of the stock incentive plan –, and in particular that the utilization of the shares might take place, in one or more operations, even prior to having finished the purchases. Given the effects on the float that may derive from the performance of treasury share purchase and sale operations, the Board of Directors proposes that the authorization provide for the obligation for the Board of Directors to carry out operations for the purchase and sale of the Company’s shares in accordance with procedures and times that are such as not to impair the Company’s maintenance of the maximum float required for STAR qualification.

G. Additional information, where the purchase operation is instrumental to the reduction in share capital through the cancellation of purchased treasury shares

Note that the request for authorisation to purchase treasury shares is not, at present, contingent on reducing the share capital by voiding the treasury shares acquired.

Dear Shareholders,

For the reasons set out above, we recommend that to approve the matters proposed by the Board of Directors with reference to the item on the agenda, and consequently to pass the following resolution:

“The ordinary Shareholders’ Meeting of Sabaf S.p.A., based on the report of the Board of Directors, having seen articles 2357 and following of the Italian Civil Code, art. 132 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, and the current regulations issued by CONSOB

resolves

1. to revoke, for the part not yet carried out, the resolution for the purchase and sale of treasury shares passed by the ordinary Shareholders' Meeting of 27 April 2017;

2. to authorize, pursuant to and to the effects of art. 2357 of the Italian Civil Code, the purchase, in one or more operations, of a maximum number, on a revolving basis (with this to be understood as the maximum amount of treasury shares from time to time held in the portfolio), of 1,153,345 ordinary shares, or such different maximum number as shall represent 10% of the share capital in the event of resolutions and execution of increases and/or reductions of the share capital during the period of the authorization, taking account of the shares that may from time to time be held by the Company's subsidiaries, and at any rate in compliance with the limits of law, for the pursuit of the purposes better described in the Explanatory Report by Board of Directors and under the following terms and conditions:

- the shares may be purchased until the expiry of the eighteenth month starting from the date of this resolution;*
- the purchase may be carried out through purchase on regulated markets in accordance with modes of operation that do not permit the direct combination of purchase negotiation proposals with predetermined sale negotiation proposals, in compliance with the laws and regulations from time to time in force, and in particular pursuant to art. 132 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, and art. 144-bis, first paragraph, letter b) of the Issuers' Regulations, or by other procedures, where permitted by art. 132, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, or by other provisions applicable from time to time at the moment of the operation;*
- the unit payment for the purchase of shares may not exceed 10% of the average of the official prices recorded on the MTA in the five sessions prior to each individual purchase operation, in compliance at any rate with the terms and conditions established by Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 08 March 2016 and by the accepted market practices, where applicable;*
- the operations for the purchase and sale of the Company's shares shall be carried out by the Board of Directors with procedures and times that are such as not to impair the Company's maintenance of the maximum float required for STAR qualification;*

3. to authorize, pursuant to and to the effects of art. 2357-ter of the Italian Civil Code, the completion of acts of utilization, in one or more operations, on the purchased treasury shares, even if already held in the portfolio, in compliance with the laws and regulations from time to time in force, for the pursuit of the purposes as per the Explanatory Report by Board of Directors to the shareholders, and under the following terms:

- the treasury shares held from time to time may be utilized of or otherwise transferred at any time, and with no time limits;*
- the utilization operations may also be carried out before having completed the purchases, and may take place in one or more operations on the market, also in fulfilment of the provisions of the stock incentive plans in favour of the directors and/or employees of the Company or subsidiaries, in accordance with any procedure permitted by the regulations in force, at the discretion of the Board of Directors;*
- the criteria, procedures, terms, and conditions for employment of the treasury shares in the portfolio, that are appropriate for corresponding to the pursued purposes, may be established by the Board of Directors in compliance with the terms, conditions, and requirements established by the applicable regulations and by the accepted market practices;*

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it



We burn for technology and safety.

4. to confer to the Board of Directors, with express power of delegation to one or more of its members, all the broadest powers necessary and appropriate for executing this resolution, also approving any and every executive order related to the programme for the purchase and transfer of the treasury shares.”

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Item 9 on the agenda

Remuneration plan based on financial instruments in favour of directors and employees of the Company and of Subsidiaries; resolution pursuant to art. 114-*bis* of Legislative Decree no. 58/1998; conferral of powers to the Board of Directors

Dear Shareholders,

On the occasion of today's ordinary Shareholders' Meeting, we deem it appropriate to submit to your attention the proposals for approving a stock grant plan in favour of directors and employees of the Company and of subsidiaries (the "**Plan**"), as well as for vesting the Board of Directors with the powers needed to manage, administer, and review the Plan.

Should the Plan be approved by the ordinary Shareholders' Meeting, the detailed definition of the terms and conditions shall be made in a regulation for this purpose (the "**Regulation**"), which shall be approved by the Board of Directors.

For a detailed description of the content of the Plan, prepared pursuant to art. 114-*bis* of Legislative Decree no. 58/98, please refer to the information document drafted pursuant to art. 84-bis of the regulation adopted by CONSOB with resolution no. 11971 of 14 May 1999 (the "**Information Document**"), as subsequently amended, which is made available to the public along with this report.

The following is a brief overview of the information provided for by art. 114-bis, paragraph 1, of Legislative Decree no. 58/98, letters, *a*) to *f*).

*

a) Reasons for adopting the Plan

The Plan aims to promote and pursue, above all, the following objectives:

- (i) involving and incentivizing the beneficiaries whose activity is deemed important for the implementation of the content and the achievement of the objectives pursuant to the 2018-2020 business plan, approved by the Board of Directors on 13 February 2018 (the "**Business Plan**");
- (ii) encouraging loyalty and motivating executives, increasing their entrepreneurial approach.

The Plan's adoption, then, also aims at bringing management's interests more in line with those of the Company's shareholders, with a view to incentivizing achievement of considerable results in the economic and financial growth of the Company itself, and of the Group.

*

b) Beneficiaries of the Plan

The Plan is intended for persons who hold or will hold key positions in the Company and/or subsidiaries, with reference to the implementation of the content and the achievement of the objectives of the Business Plan.

The beneficiaries are subdivided into two groups:

Cluster 1: Beneficiaries already identified in the Plan or who will be identified by the Board of Directors by 30 June 2018 on the Shareholders' Meeting authority.

Cluster 2: Beneficiaries who will be identified by the Board of Directors from 1 July 2018 to 30 June 2019 on the Shareholders' Meeting authority.

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

The distinction between Cluster 1 and Cluster 2 Beneficiaries is based on the moment when the beneficiaries are identified.

On the date of this explanatory report, it is announced that the already identified beneficiaries of the Plan, belonging to Cluster 1, include only the CEO for the 2018-2020, and the executive who holds the position of Administration, Finance and Control Director of the Company, also hold the position of director of the Company.

*

c) *The procedures and clauses for implementing the plan, specifying whether its implementation is subordinated to the occurrence of conditions and, in particular, to the achievement of given results*

The rights to the shares shall be assigned by the Board of Directors:

- by no later than 30 June 2018, for the Cluster 1 beneficiaries;
- on a date between 1 July 2018 and 30 June 2019, for Cluster 2 beneficiaries.

A Vesting Period– between the date of assignment of the rights, and that of attribution of the shares, where applicable – of three years is envisaged, after which, upon the occurrence of the conditions provided for by the Plan, the shares shall be assigned.

More specifically, the date of assignment of the shares shall be:

- for the Beneficiaries of Cluster 1, following approval of the financial statements for the 2020 financial year and within 30 days of such approval;
- for the Beneficiaries of Cluster 2, following approval of the financial statements for the 2021 financial year and within 30 days of such approval.

The free assignment of Sabaf S.p.A. is conditional on:

- (i) the achievement, in whole or in part, with progressiveness, of the Business and/or Individual Objectives. The business objectives shall be correlated with the indicators ROI (measuring the return on investment of the Company's characteristic management, in relation to the employed capital), the EBITDA and TSR (measuring the total return on a share in the Company, as a sum of the components of the increase in the share's price and of the distributed dividends). The specific business objectives will be concretely determined by the Board of Directors, with regard to year-long reference periods (coinciding, for Cluster 1 beneficiaries, with the financial years 2018, 2019, and 2020; for Cluster 2 beneficiaries, with the financial years 2019 and 2020). The individual objectives will also be determined, with regard to a three-year reference period, by the Board of Directors. In the case of the CEO and/or of executives with strategic responsibilities, this determination will be made on the suggestion of the Remuneration and Nomination Committee.
- (ii) on the Beneficiary's Relationship being in place:
 - at the date of approval of the financial statements for the 2020 financial year for the Beneficiaries of Cluster 1;
 - at the date of approval of the financial statements for the 2021 financial year for the Beneficiaries of Cluster 2.

The details of the Business and Individual Objectives will be communicated to each Beneficiary in the Letter of Assignment, which must be signed by the Beneficiary for acceptance within 10 days of receipt, under penalty of loss of its effectiveness and, therefore, of exclusion of the Beneficiary from participating in the Plan.

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

The Plan's conditions will be analytically governed in the Regulations.

d) Possible support of the Plan by the Special fund for the encouragement of employee participation in enterprises, as per article 4, paragraph 112, of Italian law no. 350 of 24 December 2003.

The plan does not receive any support from the Special fund for the encouragement of employee participation in enterprises, as per article 4, paragraph 112, of Italian law no. 350 of 24 December 2003.

*

e) Procedure for assigning prices or criteria for determining the prices for the subscription or purchase of shares.

The assignment of shares is free of charge.

*

f) Availability restrictions on the assigned option rights or shares, with particular reference to the deadlines by which the subsequent transfer to the company or third parties is permitted or forbidden.

In the event of the Allocation of Shares, the Plan envisages a one-year Lock-up Period for each Beneficiary, with reference to a number of Shares equal to at least 10% of those allocated. During the Lock-up Period, the Shares will be subject to an inalienability restriction, except where derogations are authorised by the Board of Directors.

Dear Shareholders,

For all the reasons set out above, we thus invite you to approve what the Board of Directors proposed with reference to the item on the agenda, and consequently to pass the following resolution:

“The ordinary Shareholders’ Meeting of Sabaf S.p.A., based on the Explanatory Report by the Board of Directors, having examined the Information Document prepared pursuant to art. 84-bis of the regulations adopted by CONSOB with resolution no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended,

resolves

- *to approve the Plan of free assignment of shares to directors and employees of the Company and of subsidiaries, in accordance with the indications made in the Information Document;*
- *to confer to the Board of Directors – with sub-delegation powers and having heard, to the extent necessary, the opinion of the Remuneration and Nomination Committee – all the broadest powers to execute the Plan, and in particular: (i) to identify the beneficiaries by name, where they are not already identified; (ii) to determine the number of shares to be assigned to each beneficiary, where this determination has not already taken place; (iii) to proceed with the assignment of rights; (iv) to establish the business objectives and the individual objectives, upon which the assignment of the shares is conditioned, and to verify the achievement thereof; (v) to decide upon the assignment of the shares; (vi) to prepare and approve the documentation related to the implementation of the Plan, including the Regulation, as well as to carry out any*



We burn for technology and safety.

- *obligation, formality, or communication as necessary or appropriate for the purposes of the management and/or implementation of the plan, in compliance with the terms and conditions described in the Information Document; (vii) to modify the Plan, as provided for in the Information Document*”.

Ospitaletto, 26 March 2018

For the Board of Directors
The Chairman
Giuseppe Saleri

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Raccomandazione del Collegio Sindacale di SABAF S.p.A., per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti - ai sensi dell'art. 19, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 ed art. 16, comma 2, del Regolamento (UE) N. 537 /2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio.

1. Premessa

Con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2017 giungerà a naturale scadenza l'incarico di revisione legale dei conti di SABAF S.p.A. e delle società del gruppo (di seguito anche "SABAF" o la "Società") conferito per il periodo 2009 - 2017 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito "Deloitte" o "il revisore uscente"), dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2009.

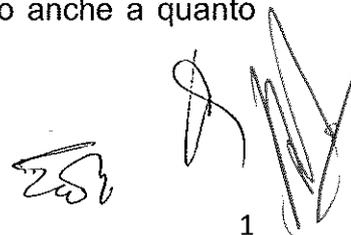
Pertanto la Società, nel mese di novembre 2017, ha avviato la procedura per la selezione della società di revisione legale a cui affidare il relativo incarico per gli esercizi 2018-2026, in conformità alla normativa vigente e di seguito più in dettaglio descritta.

Al riguardo si evidenzia che la Società, sentito il Collegio Sindacale, ha ritenuto opportuno prevedere l'assegnazione dell'incarico della revisione legale di SABAF e delle società del Gruppo ad un unico revisore.

Nella valutazione si è tenuto conto delle disposizioni introdotte dalla riforma e contenute nell'art. 10-quinquies del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, le quali chiariscono che "Nel caso di revisione legale del bilancio consolidato di un gruppo di imprese, il revisore del gruppo assume la piena responsabilità per la relazione di revisione di cui all'art. 14 o, ove applicabile, per la relazione di revisione di cui all'art. 10 del Regolamento europeo e per la relazione aggiuntiva destinata al comitato per il controllo interno e la revisione contabile di cui all'art. 11 del Regolamento europeo".

Tali disposizioni confermano l'orientamento già presente nel nostro ordinamento per cui il revisore del gruppo è complessivamente responsabile per il giudizio professionale sull'intero consolidato, anche in presenza di società revisionate da altro revisore.

Ai sensi del vigente quadro normativo, il Collegio Sindacale, nella sua veste di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ai sensi del comma 1, lettera f), dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010 ed ai sensi del comma 2 dell'art. 16 del Regolamento UE n. 537 /2014, ha predisposto la seguente raccomandazione (in seguito anche "Raccomandazione") in ottemperanza e secondo le finalità prescritte dalla normativa di recente modificata e in ossequio anche a quanto previsto dall'art. 19 dello Statuto della Società.



1

2. Quadro normativo

Come è noto, la normativa comunitaria relativa alla revisione legale dei conti è stata recentemente modificata con i seguenti atti:

- la Direttiva 2014/56/UE, che ha modificato la precedente Direttiva 2006/43/CE relativa alla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati. Le modifiche sono state recepite in Italia con il D.Lgs. 17 luglio 2016, n. 135 che ha modificato il D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, il cui testo aggiornato è entrato in vigore dal 5 agosto 2016;

e

- il Regolamento Europeo 537/2014 (il "Regolamento UE"), che disciplina i requisiti specifici relativi alla revisione legale dei conti di enti di interesse pubblico, in vigore dal 17 giugno 2016.

L'intervento normativo mira a rafforzare il livello qualitativo della revisione legale e, in particolare, i requisiti di indipendenza dei revisori.

In tale contesto, al Collegio Sindacale, nel suo ruolo di comitato per il controllo Interno e la revisione contabile, è stato attribuito un ruolo centrale.

Esso infatti, secondo quanto stabilito dall'art. 16, comma 3, del Regolamento (UE) è responsabile della procedura di selezione al termine della quale è tenuto a presentare all'organo amministrativo una raccomandazione motivata per l'affidamento dell'incarico di revisione legale, contenente almeno due possibili alternative, con preferenza – debitamente giustificata – per una delle due.

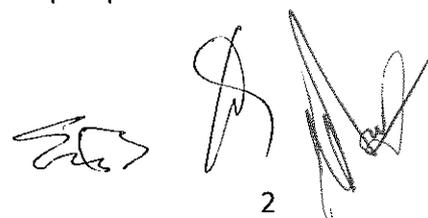
3. La procedura di selezione

La procedura di selezione, svoltasi secondo quanto previsto dall'art. 16, comma 3, del Regolamento (UE) 537/2014, si è articolata nelle seguenti fasi:

3.1. La pre-selezione delle società da invitare a formulare l'offerta

Nel corso del mese di novembre 2017, il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo, di concerto con il Collegio Sindacale, ha svolto una prima indagine di mercato volta ad individuare le Società di Revisione cui inviare l'invito a formulare un'offerta.

La pre-selezione è stata effettuata sulla base dei seguenti principi ispiratori:



2

- svolgimento significativo di incarichi di revisione a favore di enti di interesse pubblico (fatturato 2017 verso EIP superiore al 15% del relativo fatturato nazionale, come dichiarato a Consob);
- appartenenza ad un network la cui estensione sia coerente con il carattere multinazionale del gruppo SABAF.

Inoltre, in ossequio a quanto disposto dall'art. 16, comma 3, lettera a) del Regolamento (UE), l'invito è stato esteso anche ad un'altra società che, pur non presentando i requisiti di fatturato, appartenesse comunque ad un network internazionale.

Sulla base dei parametri sopra illustrati, le società selezionate sono risultate le seguenti:

EY S.p.A.
KPMG S.p.A.
PricewaterhouseCoopers S.p.A.
Mazars S.p.A.

Le prime tre società sono le uniche, se non si considera il revisore uscente, che, secondo quanto dichiarato alla Consob, hanno registrato un fatturato 2017 verso EIP superiore al 15% del relativo fatturato nazionale.

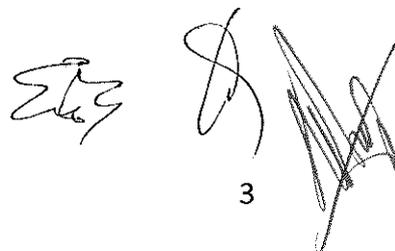
Si ricorda che, secondo quanto previsto dall'art. 17, comma 3, del Regolamento, al termine dell'incarico novennale, né alla società di revisione uscente, né ad alcun membro della stessa rete, può essere assegnato l'incarico nel successivo quadriennio.

Di conseguenza, l'invito non è stato esteso a Deloitte & Touche S.p.a.

Tra le altre società di revisione iscritte nel Registro dei Revisori Legali, che non soddisfano il requisito di fatturato verso EIP, è stata scelta la società Mazars Spa, in quanto società con clienti di rilievo ed appartenente ad un network internazionale.

3.2. La lettera di invito a formulare l'offerta

Al termine della fase di pre-selezione, il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo, sempre di concerto con il Collegio Sindacale, ha definito il contenuto della lettera di invito da inviare alle società come sopra individuate.



3

Le **attività** rispetto alle quali è stata richiesta la formulazione di un'offerta sono le seguenti:

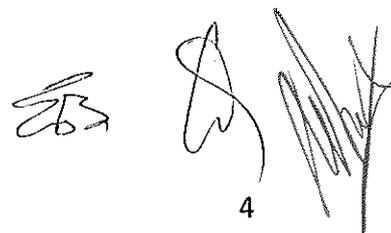
- a) Revisione legale del bilancio separato della Società e delle consolidate (con richiesta di comprendere, negli onorari, quelli relativi all'espletamento degli adempimenti fiscali previsti a carico della società di revisione dalla normativa applicabile in ciascun paese);
- b) Revisione legale del bilancio consolidato di Gruppo;
- c) Verifica e relativa attestazione della dichiarazione di carattere non finanziario consolidata (ex D. Lgs. 254/2016);
- d) Revisione limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata del Gruppo;
- e) Procedure di revisione concordate sui resoconti intermedi di gestione al 31 marzo e al 30 settembre;
- f) Verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili per le società italiane.

Con riferimento ai servizi di cui sopra, è stata richiesta la formulazione di una **quotazione**, in termini di ore e onorari (suddivisi per categoria professionale) per gli esercizi 2018-2026, distintamente per società e attività.

Come previsto dall'art. 16, 3° comma, lett. e), nella lettera di invito sono stati definiti i **criteri di selezione**, basati sia su elementi di carattere qualitativo che quantitativo.

Agli elementi di carattere qualitativo è stato stabilito di attribuire un punteggio massimo di 60 punti (suddivisi a loro volta in 4 raggruppamenti, per ognuno dei quali è previsto un punteggio massimo di 15 punti); agli elementi di tipo quantitativo (suddivisi in due raggruppamenti), è stato stabilito di attribuire un punteggio massimo di 40 punti (di cui al primo 25 e al secondo 15).

Qui di seguito si riporta la tabella che evidenzia i parametri di tipo qualitativo.



4

Aree di valutazione		Punti di riferimento	
1	Piano di revisione (max 15 punti)	1.1	Processi e tecniche di valutazione dei rischi
		1.2	Metodologia di revisione adottata
		1.3	Strumenti informatici utilizzati
		1.4	Numero di ore previste per personale coinvolto con distinzione livello di seniority
2	Competenze aziendali/settoriali (max 15 punti)	2.1	Conoscenza pregressa della società conferente l'incarico e del suo gruppo maturata nell'ambito di precedenti incarichi di revisione
		2.2	Esperienza pregressa del settore di attività, maturata nella revisione o nel settore del capital market
		2.3	Conoscenza pregressa del settore di attività, maturata in altri ambiti
		2.4	Competenza e autorevolezza in campo IFSR
		2.5	Disponibilità di adeguati supporti in ambito IT, strumenti finanziari, valutazioni e impairment
3	Struttura organizzativa (max 15 punti)	3.1	Struttura individuale, associata, reticolare
		3.2	Diffusione locale, regionale, nazionale, internazionale
4	Reputazione sul mercato (max 15 punti)	4.1	Appartenenza ad un network prestigioso o portafoglio clienti

Di seguito, invece, la tabella evidenziante i criteri di tipo quantitativo.

1	Onorari complessivi nel novennio
2	Rate orari ponderati per qualifica professionale

Nella lettera sono state inoltre fornite le istruzioni di dettaglio in merito al **contenuto minimale** dell'offerta, con l'avvertenza che la mancanza di uno o più degli elementi indicati avrebbe comportato l'eliminazione dalla procedura di valutazione.

Infine, la lettera di invito prevedeva la possibilità per le società offerenti di far pervenire eventuali richieste di chiarimenti, possibilità di cui si sono avvalse alcune delle società invitate.

3.3. Svolgimento della selezione

Entro il termine stabilito nella lettera d'invito (19/01/2018) tutte le Società di revisione invitate hanno presentato la loro offerta.

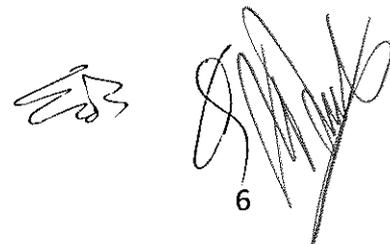
Il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo ha quindi incontrato i rappresentanti delle diverse società di revisione, informandone tempestivamente il Collegio Sindacale.

La documentazione pervenuta ha confermato l'appartenenza delle società offerenti a importanti network internazionali e modalità di svolgimento delle attività oggetto dell'offerta adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico.

Si dà atto, inoltre, che tutte le società hanno attestato l'assenza di cause di incompatibilità ai sensi della normativa vigente (art. 10 D. Lgs. 39/20190 e art. 149 – bis e seguenti del Regolamento Emittenti), anche con riferimento alle altre società italiane ed estere facenti parte del network.

La Società, al momento, non dispone di elementi idonei a porre in dubbio le dichiarazioni rilasciate dalle candidate.

Alla luce degli approfondimenti istruttori e degli incontri avuti con tutti i partner proposti dalle società offerenti quali potenziali responsabili della revisione, la Direzione Amministrazione Finanza, con la supervisione del Collegio Sindacale, ha analizzato nel dettaglio ed in via comparativa le offerte rilevando, per ciascun profilo valutativo, gli aspetti distintivi e qualificanti di ciascuna società.



6

3.4. Esito della selezione

Al termine del complessivo processo di selezione effettuato nei termini sopra sintetizzati e tenuto conto, in particolare, dell'esito della procedura di ponderazione degli aspetti qualitativi e quantitativi, la Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo ha emesso in data 2 febbraio 2018 la propria "Relazione sulle conclusioni della procedura di gara", ex articolo 16, comma 3, del Regolamento UE, contenente gli esiti delle valutazioni e il proprio giudizio in via preferenziale a favore dell'offerta presentata dalla società EY Spa.

Si riporta, qui di seguito, il punteggio complessivo ottenuto dalle quattro società partecipanti alla selezione.

	KPMG	EY	PWC	MAZARS
VALUTAZIONE QUALITATIVA	58,13	57,00	56,06	29,19
VALUTAZIONE QUANTITATIVA	13,75	36,25	16,25	33,75
TOTALE	71,88	93,25	72,31	62,94

Come si evince dal prospetto, EY Spa non solo ha ottenuto un elevato punteggio in tutti i parametri di carattere qualitativo (57/60) ma, al tempo stesso, ha presentato l'offerta economica più conveniente in termini di corrispettivo globale per l'incarico novennale (Euro 969.228, corrispondente a 18.027 ore, con rate orario ponderato di Euro 53,77).

Al riguardo, si evidenzia che il mancato raggiungimento del punteggio massimo di 60 punti sul piano qualitativo, è stato determinato dall'assenza di una conoscenza pregressa del gruppo Sabaf per mancanza di precedenti incarichi di revisione (punto 2.2.).

Con riferimento all'offerta economica, i rappresentanti di EY Spa, durante il colloquio con il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo, hanno sottolineato che la stima delle ore è stata effettuata anche tenendo in considerazione le significative economie in termini di ore di lavoro del personale di staff, rese possibili grazie all'impiego di un efficiente software di revisione e al maggior coinvolgimento di partner e manager nella pianificazione del lavoro.

In conclusione, nel confermare che la selezione è stata realizzata nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 16, comma 3, del Regolamento UE, il Collegio Sindacale formula al Consiglio la seguente Raccomandazione.



Raccomandazione del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale:

- a) sulla base della procedura esperita, delle offerte, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse,
- b) tenuto conto che l'art. 16, comma 2, del Regolamento prevede che la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento ai fini di consentire la facoltà di scelta, e
- c) considerato che sempre il citato art. 16, comma 2, del Regolamento richiede al Collegio Sindacale di esprimere una preferenza debitamente giustificata per una di esse,

RACCOMANDA

Al Consiglio di Amministrazione di proporre all'Assemblea degli Azionisti di conferire l'incarico di revisione legale di Sabaf S.p.A. per gli esercizi 2018-2026 alla EY S.p.A., in via preferenziale, o alla PricewaterhouseCoopers S.p.A., in via secondaria.

Le condizioni economiche relative alle predette società di revisione sono riportate negli allegati n. 1 e 2 della presente Raccomandazione, mentre le condizioni contrattuali, identiche per tutte le società partecipanti alla selezione, sono quelle definite nella lettera d'invito.

Infine, tra le due società di revisione, il Collegio Sindacale

ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

nei confronti della EY S.p.A., in quanto società che ha conseguito il punteggio più elevato a seguito della procedura di valutazione delle offerte e, pertanto, ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico, nonché in linea con le esigenze della Società.



8

Dichiarazione ex articolo 16, comma 2 del Regolamento UE 537/2014

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 161 comma 2, del Regolamento dichiara che la presente Raccomandazione non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna clausola, di cui al relativo paragrafo 6 dell'articolo 16 del predetto Regolamento, tra la Società ed una terza parte volta a limitare la scelta dell'Assemblea degli Azionisti.

Ospitaletto, 6 febbraio 2018

Il Collegio Sindacale

Dott. Antonio Passantino

Presidente

Dott. Enrico Broli

Sindaco Effettivo

Dott.ssa Luisa Anselmi

Sindaco Effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most prominent and appears to be the signature of the President, Antonio Passantino. Below it are two other signatures, which correspond to the two effective directors, Enrico Broli and Luisa Anselmi. The signatures are written in a cursive, somewhat stylized script.

Sabaf S.p.A.

**Proposta per i servizi di revisione legale dei conti
per il novennio 2018-2026
ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e del Regolamento
(UE) n. 537/2014**

Spettabile
Sabaf S.p.A.
Via dei Carpini 1
25035 Ospitaletto (BS)

Brescia, 18 gennaio 2018

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi, siamo lieti di sottoporre modalità e condizioni relative all'incarico (nostro riferimento: 22663250.1.0) di seguito descritto.

I. Oggetto della proposta

Oggetto della proposta, formulata in ottemperanza alle disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (il "Decreto"), del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014, e della Comunicazione CONSOB n. 3556 del 18 aprile 1996 è:

- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2026, della Sabaf S.p.A. (di seguito anche "Società" o "Cliente"), ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto;
- 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;
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari, con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione e in alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari, ai sensi dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto.
- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244
- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2018 al 30 giugno 2026,

La durata dell'incarico è di nove esercizi.

La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato farà riferimento al prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, al conto economico, al prospetto delle altre componenti del conto economico complessivo, al prospetto dei movimenti del patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alle note illustrative al bilancio predisposti secondo gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea (di seguito anche "IFRS").

La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato farà riferimento all'International Accounting Standard n. 34, secondo quanto previsto dall'articolo 154-ter comma 3 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 - Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (TUIF).

La revisione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato della Società comporterà anche la revisione dei bilanci delle società controllate e collegate nell'estensione indicata nell' Allegato - Tabella incarichi società partecipate ovvero di eventuali documenti ed informazioni trasmesse dalle società controllate alla Capogruppo ai fini del consolidamento.

La definizione del piano di revisione è stata effettuata sulla base dell'importanza relativa che ciascuna partecipata riveste ai fini della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Sabaf S.p.A..

Le attività volte al rilascio dell'attestazione, attraverso apposita relazione distinta da quella di cui all'art. 14 del Decreto, circa la conformità delle informazioni contenute nella "dichiarazione consolidata di carattere non finanziario" ai sensi dell'art. 4 del D.Lgs. 254/2016 saranno oggetto di proposta separata.

Le attività da voi richieste come Agreed-Upon-Procedures sulle situazioni intermedie trimestrali saranno oggetto di proposta separata.

II. Natura dell'incarico

Il nostro incarico comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 14 del Decreto, secondo le modalità descritte nella presente proposta.

La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato verrà da noi effettuata secondo i principi di revisione elaborati ai sensi dell'articolo 11 del Decreto (i "Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia)").

Le fonti normative cui ci riferiremo sono costituite dagli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, che saranno in vigore alla fine di ciascuno degli esercizi considerati. I suddetti principi potrebbero essere soggetti a cambiamenti per effetto sia di nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito alla loro omologazione, sia dell'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti. L'applicazione degli eventuali nuovi principi contabili dovrà rispettare le specifiche regole transitorie ove previste, o in assenza, le regole generali IFRS sui cambiamenti di principi contabili.

Le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto saranno svolte nel corso dell'esercizio secondo un calendario da concordare e saranno estese anche al periodo successivo al 31 dicembre 2026 fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio dell'incarico. Relativamente a tali verifiche svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 250B.

Per quanto riguarda le attività di verifica finalizzate all'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e sulla sua conformità alle norme di legge, nonché per il rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione, previsti dall'articolo 14 comma 2 lettera e) del Decreto, svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

La revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato farà riferimento alle procedure statuite dalla delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

Compete agli Amministratori della Società la responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato, della relazione sulla gestione, della correttezza delle informazioni in esso/i contenute e della correzione di tutti gli errori significativi riscontrati, nonché dell'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema di controllo amministrativo-contabile anche ai fini della regolare tenuta delle scritture contabili, della corretta rappresentazione dei fatti di gestione e dell'integrità del patrimonio sociale.

È altresì responsabilità degli Amministratori l'implementazione e il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno volto a prevenire e ad individuare frodi¹ e/o errori.

La responsabilità del revisore è invece quella di esprimere un giudizio professionale sul bilancio nel suo complesso sulla base di una revisione condotta in conformità ai Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia). Nei casi previsti da tali principi, può rendersi necessario modificare la forma ed il contenuto della nostra relazione alla luce dei risultati della revisione svolta.

L'articolo 154-bis del TUIF prevede la nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale è responsabile per la predisposizione di adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario. Pertanto, le lettere di attestazione che Vi chiederemo in conformità a quanto previsto dal principio di revisione internazionale ISA Italia 580 "Attestazioni scritte" e secondo quanto indicato dal modello contenuto nel Documento di Ricerca Assirevi in materia, dovranno essere sottoscritte, oltre che dal legale rappresentante della Società, in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione, anche dal dirigente sopra indicato nominato secondo la normativa di riferimento.

Per quanto riguarda le evidenze documentali predisposte dalla Vostra società o dai Vostri consulenti a supporto della relazione predisposta dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 5, del TUIF, è necessario che le stesse, ed i loro aggiornamenti, ci siano rese disponibili in tempo utile per lo svolgimento del nostro lavoro. Resta inoltre inteso che non esprimeremo alcun giudizio sulla relazione predisposta dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 5, del TUIF.

Al termine del lavoro di revisione e prima della emissione della nostra relazione di revisione, ci rilascerete una lettera di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nel bilancio d'esercizio e in quello consolidato e la loro conformità alle scritture contabili e alla documentazione societaria.

L'espletamento del nostro incarico di revisione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato nonché di effettuazione delle verifiche sulla regolare tenuta della contabilità presuppone la disponibilità della relativa documentazione secondo un calendario da concordare. In particolare, per consentirci di svolgere i controlli in tempi utili per l'emissione delle nostre relazioni, ai sensi del comma 1-ter dell'articolo 154-ter del TUIF, ci trasmetterete il progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, corredati dalle relative relazioni, sulla gestione approvati dall'organo amministrativo almeno 15 giorni prima rispetto alla data di pubblicazione della relazione finanziaria annuale.

Ai sensi dell'articolo 14, comma 6, del Decreto, i soggetti incaricati della revisione legale hanno diritto ad ottenere dagli amministratori documenti e notizie utili all'attività di revisione legale e possono procedere ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione.

¹ Il termine "frode" include le false dichiarazioni per bilanci intenzionalmente errati e l'appropriazione indebita di beni della Società. Le false dichiarazioni sui bilanci comprendono l'omissione intenzionale di importi o di informativa nel bilancio al fine di ingannare gli utilizzatori stessi del bilancio. L'appropriazione indebita di beni include il furto dei beni della Società e le false o ingannevoli registrazioni atte a dissimulare la mancanza dei beni o la cessione degli stessi senza un'adeguata autorizzazione.

III. Modalità di svolgimento dell'incarico

a) Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto

L'attività prevista dall'articolo 14, comma 1, lettera a) si identifica nella revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato. Come previsto dalle norme professionali tecnico-deontologiche, la revisione contabile di un bilancio comporta l'esame sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio stesso. La revisione contabile di un bilancio comprende anche la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori nonché la valutazione della presentazione del bilancio nel suo complesso.

La natura, i tempi e l'estensione dei controlli verranno determinati tenendo conto della significatività dei dati di bilancio e della valutazione dei controlli procedurali. Pertanto con tale finalità e nella misura giudicata ottimale, effettueremo uno studio ed una verifica dell'affidabilità di tali controlli. Le nostre conclusioni non potranno rappresentare una valutazione del sistema di controllo interno aziendale nella sua globalità.

Le norme tecniche di svolgimento della revisione contabile richiedono che il lavoro di revisione venga pianificato e svolto in modo da ottenere una ragionevole sicurezza che nel bilancio non siano presenti errori di tale significatività da alterarne l'attendibilità.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di revisione ed in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali frodi, errori e irregolarità, anche significative, possano non essere individuate. Tali frodi, errori ed irregolarità, qualora rilevati, verranno immediatamente comunicati al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, alla CONSOB e alla Banca d'Italia in ottemperanza all'articolo 8 del TUIF e dell'articolo 52 del TUB e trattati in conformità ai principi di revisione di riferimento.

Il nostro lavoro di revisione sul bilancio sarà per ogni esercizio suddiviso nelle seguenti tre attività:

- comprensione dei sistemi contabili e di controllo interno della Società, con particolare riguardo alle direttive ed alle procedure che influenzano direttamente la generazione dei dati di bilancio, al fine di pianificare e sviluppare l'approccio di revisione. Al termine di questa fase formuleremo il piano di verifica dettagliato sulla scorta degli elementi conoscitivi acquisiti;
- svolgimento, nella misura giudicata ottimale, delle verifiche sulla base del piano di cui alla fase precedente, principalmente sui fatti gestionali dell'esercizio. Lo scopo, tra l'altro, è quello di valutare se poter fare affidamento nella revisione ai controlli insiti nelle procedure, e quindi effettuare sondaggi di conformità su di essi, e conseguentemente di valutare la possibilità di errori ed irregolarità nel bilancio di fine esercizio;
- verifica dei saldi di bilancio, nonché eventuali ulteriori accertamenti necessari per la formulazione del nostro giudizio sul bilancio stesso.

Le prime due attività vengono da noi normalmente esaurite prima della chiusura dell'esercizio, mentre la terza viene svolta a partire dal periodo di preparazione del bilancio.

Potremo inoltre acquisire archivi elettronici riguardanti le transazioni contabili e gestionali, al fine di effettuare su di esse verifiche di dettaglio.

b) Verifica 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

La verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili viene effettuata attraverso lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate all'espressione del giudizio sul bilancio descritte nei Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia) che disciplinano la revisione contabile del bilancio.

Le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 14, comma 1, lettera b) del Decreto saranno svolte nel corso dell'esercizio, secondo un calendario da concordare, e comprenderanno lo svolgimento delle procedure previste dal principio di revisione SA Italia 250B "Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale".

Qualora da tali verifiche dovessero emergere problemi di rilevanza ne daremo comunicazione al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, al Consiglio di Amministrazione e al Dirigente Preposto.

Va ricordato che alle verifiche in oggetto si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale. Fra di essi ricadono i limiti insiti nell'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo e connesso sistema dei controlli interni. Pertanto, errori ed irregolarità, anche di entità significativa, potrebbero non essere rilevati.

c) Verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione e in alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari, ai sensi dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto

Tale verifica verrà svolta secondo quanto previsto dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

Tali procedure di verifica potrebbero comportare l'ottenimento dai revisori delle componenti di opportune conferme di informazioni ed altri dati relativi ai bilanci delle società delle componenti dagli stessi sottoposti a revisione.

d) Revisione del bilancio consolidato, attività di revisione previste dall'articolo 10-quinquies del Decreto

Secondo l'articolo 10-quinquies del Decreto, il revisore del gruppo assume la piena responsabilità per la relazione di revisione di cui all'articolo. 14 del Decreto

Ai fini della revisione del bilancio consolidato, il revisore di gruppo valuta ed esamina il lavoro svolto da eventuali altri revisori e mantiene documentazione della natura, tempistica ed estensione del lavoro da essi svolto. Ai fini dello svolgimento delle suddette attività, il revisore di gruppo chiede il consenso dei revisori legali al trasferimento o l'accesso alla documentazione pertinente durante lo svolgimento della revisione del bilancio consolidato come condizione affinché esso possa basarsi sul lavoro da questi svolto.

Secondo il principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 600 "La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)", il piano di revisione del gruppo è stato definito per consentire a EY S.p.A. di assumere il ruolo di revisore del bilancio di gruppo.

La stima delle ore e dei corrispettivi per la revisione del Gruppo include le attività connesse al coinvolgimento del revisore della capogruppo nelle procedure di valutazione del rischio e nelle procedure di revisione conseguenti svolte dai revisori delle componenti sulle informazioni finanziarie delle componenti, dettagliate nel seguito, al fine di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sui quali basare il giudizio sul bilancio del Gruppo.

Al fine dell'espressione del giudizio sul bilancio consolidato, abbiamo definito il nostro piano di revisione, che include le componenti del Gruppo riportate nell'Allegato - Tabella incarichi società partecipate e lo scopo del lavoro assegnato ai revisori di tali componenti, sulla base della significatività delle componenti, in accordo con il principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 600 "La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)", anche tenuto conto degli incarichi di revisione autonomamente conferiti dalle stesse.

Ove nel corso dell'esecuzione dell'incarico dovessero manifestarsi situazioni particolari o cambiamenti strutturali tali da comportare l'impossibilità da parte nostra all'assunzione di responsabilità di cui all'articolo 10-quinquies, comma 1, del Decreto, ovvero da richiedere modifiche al piano di revisione del Gruppo, provvederemo ad informarVi in merito alle azioni da noi ritenute necessarie.

Sulla base dei dati di cui disponiamo, le percentuali complessive che abbiamo incluso nel piano di revisione iniziale al fine dell'assunzione di responsabilità, secondo l'Allegato - Tabella incarichi società partecipate sono le seguenti:

	% su totale aggregato	% su totale consolidato
Revisione completa dei bilanci delle componenti effettuata da noi e dalle entità estere del network EY		
Totale attivo	99%	99%
Totale ricavi	99%	99%
Revisione completa dei bilanci delle componenti effettuata da altri revisori		
Totale attivo	0%	0%
Totale ricavi	0%	0%

Le percentuali sopra riportate fanno riferimento agli incarichi attualmente conferiti o in corso di conferimento. Peraltro, il programma di revisione potrà subire modifiche o integrazioni in funzione di variazioni sia nella composizione del Gruppo che dell'importanza relativa delle diverse società o componenti.

Rispetto al piano di revisione di cui nell'Allegato - Tabella incarichi società partecipate:

- Invieremo a ciascuna delle seguenti componenti la proposta per l'attività di revisione legale e del fascicolo di consolidamento, coerentemente con il sopracitato piano di revisione:
 - o A.R.C. S.r.l.
 - o Sabaf Immobiliare S.r.l.
 - o Faringosi Hinges S.r.l.

- Le entità estere del network EY dei paesi interessati invieranno a ciascuna delle seguenti componenti estere del gruppo, la proposta per la revisione contabile dei bilanci d'esercizio secondo le disposizioni vigenti nei rispettivi paesi e dei fascicoli di consolidamento .
 - o Sabaf do Brasil
 - o Sabaf Beyaz Esya Parcalari Sanay Ve Ticaret Limited Sirteki

- Per le seguenti componenti, non significative rispetto sia del bilancio d'esercizio che del bilancio consolidato, svolgeremo procedure di analisi comparativa a livello di gruppo del loro bilancio (o del loro fascicolo di consolidamento).
 - o Sabaf Appliance Components Trading (Kunshan) Co., Ltd.
 - o Sabaf Appliance Components (Kunshan) Co., Ltd.

Le attività di verifica sulle informazioni finanziarie delle componenti incluse nei rispettivi fascicoli di consolidamento prevedono unicamente l'emissione di un *interoffice report* indirizzato a EY S.p.A. in qualità di revisore del gruppo.

e) Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno di ciascuno degli esercizi inclusi nel periodo 2018-2026

Tale verifica comprenderà lo svolgimento delle procedure di revisione previste dalla Delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

Si ritiene opportuno precisare sin d'ora che è indispensabile che il dirigente preposto ci trasmetta la bozza del bilancio consolidato semestrale abbreviato con congruo anticipo rispetto alla data fissata per l'approvazione da parte del Consiglio d'Amministrazione e in tempo utile per lo svolgimento dell'incarico, secondo un calendario da concordare, al fine di consentirci di svolgere la revisione contabile limitata entro i termini di pubblicazione della nostra relazione previsti dalla normativa.

Facciamo presente che l'indisponibilità del bilancio consolidato semestrale abbreviato in tempi ragionevolmente sufficienti ai fini dello svolgimento delle procedure di revisione potrebbe rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione, con effetti conseguenti sulle conclusioni formulate nelle relazioni di revisione, nonché il sostenimento di ore aggiuntive rispetto a quelle preventivate tali da comportare l'adeguamento degli onorari.

f) Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244

In base al D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322, articolo 1, comma 5, così come modificato dalla L. 24 dicembre 2007, n. 244 (Legge Finanziaria 2008), al D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 nonché in base alle risoluzioni dell'Agenzia delle Entrate n. 129/E del 26 settembre 2005 e n. 146/E del 19 ottobre 2005, svolgeremo le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali.

La nostra società svolgerà le attività di riscontro dei dati esposti nelle dichiarazioni dei redditi con le scritture contabili e le ulteriori procedure di verifica indicate, a titolo esemplificativo, nel Documento di Ricerca Assirevi in materia, finalizzate all'apposizione della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

7 Proposta per i servizi di revisione legale dei conti alla Sabaf S.p.A. per il novennio 2018-2026

Risulta evidente che in nessun modo detta sottoscrizione rappresenta l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza della dichiarazione dei redditi nonché il rispetto della vigente normativa tributaria. Dette valutazioni rimangono viceversa di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Società. In particolare, ferma restando la nostra responsabilità nei confronti dell'autorità fiscale derivante dall'articolo 9 comma 5 del D. Lgs. 18 dicembre 1997, n. 471, in caso di accertamenti da parte dell'autorità fiscale resta inteso che non assumiamo alcuna responsabilità nei confronti della Vostra Società, dei Soci e degli Amministratori.

IV. Personale impiegato, tempi, corrispettivi ed altre spese accessorie della revisione

1. Personale impiegato e gruppo dirigente

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori contabili a vari livelli professionali e a personale esperto in sistemi computerizzati, in tematiche fiscali, attuariali e di finanza derivata in rapporto alla complessità delle aree in esame. Parte delle attività oggetto della presente proposta potranno essere svolte anche da altre entità del Network EY, le quali potranno anche intrattenere una relazione diretta con la Vostra Società, fermo restando che EY S.p.A. rimane responsabile in via esclusiva delle attività di revisione.

Il socio responsabile del lavoro di revisione sarà il Dottor Massimo Meloni, Revisore Legale, che ha maturato una poliennale esperienza di revisione sui bilanci di società del settore.

L'ufficio di riferimento sarà quello di Brescia.

Ai sensi dell'articolo 17, comma 4 del Decreto, l'incarico di responsabile della revisione dei bilanci di un ente di interesse pubblico non può essere esercitato dalla medesima persona per un periodo eccedente sette esercizi sociali, né questa persona può assumere nuovamente tale incarico, neppure per conto di una diversa società di revisione se non siano decorsi almeno tre anni dalla cessazione del precedente. Ai fini del rispetto della disposizione menzionata, prima che il socio responsabile dell'incarico raggiunga il limite dei sette esercizi sociali, verrà fatta apposita comunicazione alla Vostra società, con opportuna informativa anche alla CONSOB, in vista della relativa sostituzione.

2. Tempi, corrispettivi ed altre spese

Sono riepilogati successivamente i tempi e gli onorari da noi stimati per ciascun esercizio per lo svolgimento dell'incarico, in relazione alle diverse categorie professionali che si prevede di impiegare nell'effettuazione del lavoro.

Triennio 2018-2020

	N. personale impiegato				N. Ore				Rate orario					Fees					Arrotond.	Fees finale
	P	M	S	A	P	M	S	A	P	M	S	A	Media	P	M	S	A	Tot		
Revisione legale del bilancio separato (inclusa la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali)	5*	4	4	4	35	70	123	123	110	80	60	30	70	3.850	5.600	7.350	3.675	20.475	-475	20.000
Revisione legale del bilancio consolidato	1	1	1	1	6	18	32	32	110	80	60	30	70	660	1.440	1.890	945	4.935	65	5.000
Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata	3**	2	2	1	15	30	53	53	110	80	60	30	70	1.650	2.400	3.150	1.575	8.775	-275	8.500
Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale	1	1	1	1	8	16	28	28	110	80	60	30	70	880	1.280	1.680	840	4.680	320	5.000
Totale					95	196	343	343						10.450	15.680	20.560	10.290	57.000	-18500	38.500

Triennio 2021-2023

	N. personale impiegato				N. Ore				Rate orario					Fees					Arrotond.	Fees finale
	P	M	S	A	P	M	S	A	P	M	S	A	Media	P	M	S	A	Tot		
Revisione legale del bilancio separato (inclusa la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali)	5*	4	4	4	32	64	112	112	110	80	60	30	70	3.520	5.120	6.720	3.360	18.720	-220	18.500
Revisione legale del bilancio consolidato	1	1	1	1	8	16	28	28	110	80	60	30	70	880	1.280	1.680	840	4.680	-180	4.500
Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata	3**	2	2	1	14	28	49	49	110	80	60	30	70	1.540	2.006	2.940	1.470	7.956	44	8.000
Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale	1	1	1	1	8	16	28	28	110	80	60	30	70	880	1.280	1.680	840	4.680	320	5.000
Totale					91	179	319	319						10.010	14.326	19.110	9.555	53.000	-17000	36.000

Triennio 2024-2026

	N. personale impiegato				N. Ore				Rate orario					Fees					Arrotond.	Fees finale
	P	M	S	A	P	M	S	A	P	M	S	A	Media	P	M	S	A	Tot		
Revisione legale del bilancio separato (inclusa la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali)	5*	4	4	4	31	62	109	109	110	80	60	30	70	3.410	4.960	6.510	3.255	18.135	-135	18.000
Revisione legale del bilancio consolidato	1	1	1	1	7	14	25	25	110	80	60	30	70	770	1.120	1.470	735	4.095	-95	4.000
Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata	3**	2	2	1	10	20	36	36	110	80	60	30	70	1.121	2.080	2.730	1.365	7.296	204	7.500
Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale	1	1	1	1	8	16	28	28	110	80	60	30	70	880	1.280	1.680	840	4.680	-180	4.500
Totale					83	172	301	301						9.151	13.760	18.060	9.030	50.000	-16000	34.000

* I soci coinvolti saranno: Socio firmatario del bilancio, EOR (Engagement Quality Reviewer), Tax Partner, Valuation Partner (Per la review dell'impairment) e FAAS Partner (Per la review dei derivati)
 ** I soci coinvolti per la review del half year reporting package saranno: Socio firmatario del bilancio, EOR (Engagement Quality Reviewer), Tax Partner

Ai sensi dell'articolo 10 comma 10 del Decreto, che richiede di determinare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, le risorse professionali e le ore previste per l'incarico sono state stimate sulla base delle informazioni forniteci, avuto riguardo:

- alla dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del bilancio della Società, nonché ai profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società del gruppo;
- alla preparazione tecnica e all'esperienza che il lavoro di revisione richiede;
- alla necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo, nel rispetto dei principi di revisione di riferimento.

Gli onorari della presente proposta sono stati da noi stimati assumendo che le informazioni da Voi forniteci al fine di stimare i tempi previsti per lo svolgimento dei servizi oggetto della presente proposta siano complete e corrette; pertanto, abbiamo assunto che la natura e la complessità dell'incarico di revisione legale siano coerenti con quanto discusso con Voi durante gli incontri preliminari.

Gli onorari si intendono comprensivi di tutte le attività necessarie allo svolgimento delle attività (ivi incluse, a titolo di esempio non esaustivo, analisi sui sistemi informatici a supporto delle attività di audit, costi generali e di supporto tecnologico quali spese postali, telefoniche, di riproduzione, di

9 Proposta per i servizi di revisione legale dei conti alla Sabaf S.p.A. per il novennio 2018-2026

segreteria e di ogni altro costo di natura similare, utilizzo personal computer, etc.) e delle spese forfetarie (quali ad esempio le spese generali ed amministrative). Pertanto, saranno oggetto di riaddebito in fattura esclusivamente le spese vive documentate effettivamente sostenute per trasferte laddove EY non disponga di uffici nelle diverse sedi delle società del Gruppo e comunque nei limiti del 10% degli onorari relativi alle attività per le quali si è resa necessaria la trasferta. La richiesta di rimborso sarà corredata da dettagliata documentazione di supporto sulle spese sostenute e dalle necessarie informazioni esplicative. Su richiesta, copia della documentazione di spesa sarà fornita dalla società aggiudicataria, con attestazione che trattasi di costi inerenti allo svolgimento dell'incarico. Resta infine inteso che, salvo che per i casi precedentemente specificati, per ogni altra eventuale spesa verrà richiesta preventiva autorizzazione scritta alla Società.

Il contributo Consob non è incluso negli onorari: pertanto, verrà riaddebitato alla società conferente l'incarico in misura pari all'importo corrisposto alla Commissione nella fattura di saldo.

Gli onorari non includono l'IVA.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni data fattura.

V. Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 31 dicembre 2018. Al 1° gennaio 2019, e così ad ogni 1° gennaio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice dei prezzi al consumo di ogni paese rispetto all'anno precedente (base gennaio 2018), ovvero analogo indice del costo della vita dei paesi esteri in cui operano le componenti del Gruppo. Gli onorari potranno essere oggetto di revisione, concordata tra le parti, solo al manifestarsi di circostanze eccezionali, tali da determinare l'esigenza di un maggior numero di ore e/ o un diverso impegno delle categorie professionali previste. In tal caso sarà nostra cura fornirVi preventivo e motivato avviso di tali circostanze e sottoporVi la nostra proposta per l'integrazione del preventivo originario. Eventuali vostri errori di valutazione sull'impegno necessario per svolgere la revisione non possono rientrare tra le circostanze eccezionali o imprevedibili. Gli onorari per le attività di revisione, in particolare, dovranno essere stimati sulla base del corpus attuale dei principi contabili e delle normative locali applicabili, anche tenendo conto delle prevedibili evoluzioni dei principi di riferimento ed in particolare dei principi IFRS.

L'adozione di nuovi principi IFRS o la modifica dei principi esistenti non costituiranno circostanza eccezionale in forza della quale potranno essere modificati gli onorari stabiliti. Nel caso, previsto dall'articolo 23, paragrafo 3, comma 2 del Regolamento Europeo 537/2014, in cui la CONSOB dovesse richiedere a EY la comunicazione di notizie e/o documenti relativi alla Società e alle società del gruppo, incluse le controllanti, anche tramite audizione delle nostre risorse professionali e/o ispezione presso i nostri uffici, potrebbero richiedersi attività aggiuntive da svolgere direttamente dall'audit team del gruppo a fronte di tali eventi.

Le attività aggiuntive che si renderebbero necessarie, saranno fatturate separatamente in base al tempo effettivamente speso dal nostro team di revisione e dai nostri specialisti applicando le tariffe orarie sopra definite. Ai sensi dell'articolo 10-quinquies, comma 5 del Decreto, nel caso in cui il revisore del gruppo sia oggetto di un controllo della qualità o di un'indagine riguardante la revisione legale del bilancio consolidato, esso rende disponibile all'autorità competente, laddove richiesta, la documentazione pertinente da egli stesso conservata sul lavoro di revisione svolto dai revisori di un Paese terzo, ai fini della revisione del gruppo, comprese tutte le relative carte di lavoro. Gli onorari da noi proposti sono stati stimati tenuto conto dell'esperienza maturata presso entità con caratteristiche e dimensioni simili a quelle del vostro Gruppo.

L'offerta continuerà ad essere applicabile ai singoli contratti di revisione stipulati per ciascuna società del Gruppo sino a quando le stesse rimarranno nell'ambito del Gruppo. Nel caso di nuove business combination, le attività di revisione aggiuntive dovranno essere quotate secondo parametri di valutazione coerenti con quelli della presente offerta, eventualmente rivalutati secondo quanto previsto in questo paragrafo. Nel caso di modifiche al perimetro di consolidamento derivanti da operazioni di cessione o riorganizzazione interna che comportino il venir meno delle previste attività di revisione, le stesse non saranno rese ed i relativi compensi non saranno dovuti.

VI. Indipendenza

L'incarico oggetto della presente proposta comporta l'accertamento dei requisiti di indipendenza previsti dagli articoli 10, 10-bis e 17 del Decreto e dagli articoli 4, 5 e 6 del Regolamento UE 537/2014; tali requisiti, laddove previsto dalle citate norme, saranno oggetto di specificazione nei regolamenti attuativi emessi dalle competenti autorità.

Ai fini di individuare eventuali situazioni di incompatibilità, si riporta in allegato alla presente proposta l'elenco dei soci della EY S.p.A. al fine di consentire alla Vostra Società di effettuare una verifica autonoma circa l'assenza di tali situazioni.

Al fine di monitorare il rispetto delle prescrizioni della normativa sopra richiamata, Vi invitiamo sin d'ora a trasmetterci tempestivamente ogni variazione e degli organi sociali e della struttura della compagine societaria della Vostra Società, nonché di quelli delle società controllate dalla società che conferisce l'incarico, delle società che la controllano o sono sottoposte a comune controllo.

Resta convenuto che, al fine di rispettare la normativa sopra richiamata, la Vostra Società si impegna ad evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dalle citate norme, informandoci tempestivamente di ogni circostanza di cui dovesse venire a conoscenza utilizzando l'ordinaria diligenza e che risulti potenzialmente in grado di compromettere la nostra indipendenza. Da parte nostra monitoreremo eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico e porremo in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari e i principi di revisione applicabili.

Ai sensi dell'art.19, comma 1, lett. e) del D.Lgs. 39/2010 e dell'art 6 comma 2) lett.a) del Regolamento Europeo 537/2014 confermeremo annualmente per iscritto al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile la nostra indipendenza e comunicheremo al medesimo organo gli eventuali rischi per l'indipendenza e le misure adottate per mitigarli.

VII. Relazioni di revisione e giudizi sui bilanci e relazione sulla revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato

Al termine del lavoro verrà emessa per ciascun esercizio la relazione di revisione legale contenente il giudizio sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Sabaf S.p.A., ai sensi dell'articolo 14 del Decreto e dell'art.10 del Regolamento UE 537/2014, seguendo per forma e contenuto il dettato normativo nonché il modello previsto dai principi di revisione ISA Italia.

Per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, sarà redatta la relazione secondo la Delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

VIII. Comunicazioni con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e con gli altri organi di controllo delle controllate

Ai sensi dell'articolo 2409 septies del Codice Civile, il Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile e i soggetti incaricati della revisione legale dei conti si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. A tal fine si renderà necessario anche uno scambio di informazioni con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile della Vostra Società e con gli altri organi di controllo delle società controllate.

L'accettazione della presente proposta costituirà autorizzazione da parte Vostra a procedere in tal senso, ove richiesto dalle specifiche circostanze, nei casi e secondo le modalità previste dai principi di revisione (ISA Italia) 260 "Comunicazione con i responsabili delle attività di governance" e 265 "Comunicazione delle carenze nel controllo interno ai responsabili delle attività di governance ed alla direzione"

IX. Relazione aggiuntiva per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile

Non oltre la data di emissione della relazione di revisione, presenteremo al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile una Relazione Aggiuntiva predisposta in accordo all'art. 11 del Regolamento UE 537/2014.

A titolo esemplificativo e nel rispetto del contenuto normativamente previsto, tale Relazione riporterà eventuali dubbi significativi sulla capacità dell'ente di continuare a operare come un'entità in funzionamento, le carenze significative nel sistema di controllo interno per l'informativa finanziaria e/o nel sistema contabile eventualmente riscontrate, le questioni significative riguardanti casi di non conformità, effettiva o presunta, a leggi e regolamenti o a disposizioni statutarie, e l'indicazione dei metodi di valutazione applicati alle diverse voci di bilancio d'esercizio o consolidato compreso l'eventuale impatto delle modifiche di tali metodi.

Ai sensi del citato Regolamento, le questioni principali emerse dalla revisione legale dei conti segnalate nella Relazione Aggiuntiva, ed in particolare eventuali carenze significative nel sistema di controllo interno, saranno oggetto di discussione con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e potranno essere portate all'attenzione dell'organo di amministrazione.

X. Revoca, dimissioni e risoluzione del contratto

L'articolo 13 del Decreto prevede che, a determinate condizioni, (i) l'Assemblea possa revocare l'incarico, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa; (ii) il contratto di revisione possa essere risolto consensualmente; (iii) la Società di revisione possa dimettersi dall'incarico. I casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale sono disciplinati secondo quanto stabilito dal Regolamento adottato dal Ministro dell'Economia e delle Finanze con il Decreto 28 dicembre 2012, n. 261.

XI. Normativa antiriciclaggio

EY S.p.A. è destinataria degli obblighi previsti dal D. Lgs. 21 novembre 2007, n. 231 (di seguito "Normativa Antiriciclaggio"), novellato dal D. Lgs. 25 maggio 2017, n. 90, in attuazione della Direttiva UE 849/2015, relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, nonché delle disposizioni emanate dalle autorità di vigilanza del settore nel vigore della previgente disciplina che continuano a trovare attuazione sino al 31 marzo 2018.

L'obbligo di adeguata verifica della clientela, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completato prima del conferimento dell'incarico.

Ci fornirete, sotto la Vostra responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentirci di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, ci fornirete per iscritto tutte le informazioni necessarie e aggiornate delle quali siete a conoscenza.

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) del Decreto, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

Vi viene fornita in allegato l'informativa sugli adempimenti a fini antiriciclaggio previsti a carico nostro e del cliente dalla normativa Antiriciclaggio.

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui la società di revisione è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY S.p.A. e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

XII. Trattamento delle informazioni assunte nel corso della revisione contabile

Tutte le informazioni ed i dati ottenuti durante lo svolgimento dell'incarico in oggetto (le "Informazioni del Cliente") saranno da noi considerati strettamente riservati e confidenziali. Essi pertanto verranno utilizzati limitatamente e solo in ragione dell'incarico conferitoci.

Salvo non sia espressamente vietato da disposizioni di legge applicabili, EY potrà divulgare le informazioni del Cliente alle altre Entità EY, alle Persone EY ed a terzi che forniscono servizi per conto di EY, i quali potranno raccogliere, utilizzare, trasferire, archiviare o comunque processare tali Informazioni del Cliente (collettivamente "Trattare") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano per le finalità relative all'incarico, per ottemperare a requisiti normativi e regolamentari, eseguire controlli in materia di indipendenza e di conflitti di interesse, controllare la qualità e la gestione del rischio ovvero per fini contabili nonché per la fornitura di altri servizi di supporto amministrativo (collettivamente "Finalità di Trattamento"). EY sarà responsabile nei confronti del Cliente del mantenimento della riservatezza delle Informazioni del Cliente.

Per "Entità EY" si intende ciascuna delle entità legali appartenenti al network globale di EY in quanto member di Ernst & Young Global Ltd, società di diritto inglese. Per "Persone EY" si intendono i soci, associati, amministratori, partner, dirigenti, dipendenti, collaboratori, consulenti di EY e/o di altre Entità EY.

Per le Finalità di Trattamento sopra indicate, EY e le altre Entità EY, le Persone EY ed i terzi fornitori di servizi per conto di EY, potranno Trattare le Informazioni del Cliente che possono essere ricollegabili a specifici individui ("Dati Personali") nelle varie giurisdizioni in cui EY e ciascuno di essi opera (l'indicazione degli uffici di EY è riportata su www.ey.com). Il conferimento dei Dati Personali a EY non è obbligatorio per legge, salvo che per le finalità antiriciclaggio e contabili. L'eventuale rifiuto di fornire a EY i Dati Personali richiesti potrebbe impedire a EY di prestare al Cliente i servizi previsti dall'incarico. EY eseguirà il Trattamento di Dati Personali nel rispetto delle leggi applicabili e delle norme professionali inclusi (senza limitazioni) il Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196. I Dati Personali potranno venire a conoscenza dei responsabili del trattamento nonché degli incaricati del trattamento dei dati nominati da EY il cui elenco è disponibile presso EY. EY richiederà a chiunque fornisca Servizi relativi al Trattamento dei Dati Personali per conto della stessa EY di rispettare tali leggi e regolamenti.

L'informativa "Privacy" completa, secondo quanto previsto dall'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, è fornita nell'allegata scheda informativa.

XIII. Carte di lavoro

Le carte di lavoro, sia su formato cartaceo che elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell'attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di EY S.p.A. e tutte le informazioni in esse contenute saranno da noi considerate strettamente riservate e confidenziali e trattate in conformità a quanto indicato nell'articolo 10-quater e 10-quinquies del Decreto e nell'informativa sulla Privacy richiamata nel precedente paragrafo.

Qualsiasi richiesta di consultazione delle nostre carte di lavoro da parte Vostra o di soggetti terzi verrà trattata nei limiti e con le modalità previste dai principi di revisione di riferimento e dalle procedure di risk management del network internazionale EY. Al fine di preservare la riservatezza e la confidenzialità delle informazioni contenute nelle nostre carte di lavoro, sarà Vostra cura fare in modo che i locali che saranno assegnati al team di revisione per lo svolgimento delle fasi di lavoro presso la Vostra Società siano dotati di ragionevoli misure di sicurezza.

Alla conservazione dei documenti e carte di lavoro troverà applicazione anche l'art. 10-quater del Decreto. La Vostra Società, laddove richiesta, si impegna ad autorizzare i revisori delle componenti, inclusi i revisori di paesi terzi, a mettere a nostra disposizione le proprie carte di lavoro.

XIV. Accesso alla rete informatica

Durante lo svolgimento del nostro lavoro avremo la necessità di connetterci alla Vostra rete informatica interna, anche per poter consultare le scritture contabili e per poter accedere attraverso Internet ai nostri sistemi informativi e di archiviazione elettronica delle carte di lavoro.

XV. Comunicazioni elettroniche

In relazione all'eventualità in cui, durante lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente proposta, abbiano luogo scambi di informazioni per via elettronica, si prende atto del fatto che (i) la trasmissione elettronica di informazioni non garantisce la riservatezza e l'assenza di errori; (ii) tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, arrivate in ritardo o incomplete, o essere in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione.

Pertanto, qualsiasi informazione e/o documento da noi inviato in formato elettronico sarà legittimamente a noi riconducibile solo se confermata da successiva comunicazione scritta, controfirmata dal socio responsabile dell'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Sabaf S.p.A.. In ogni caso, prima di fare affidamento sul contenuto dei dati trasmessi elettronicamente, sarà Vostra cura chiederci una copia cartacea a conferma di quanto trasmessoVi in formato elettronico.

La presente proposta dovrà essere trasmessa al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile per la formulazione della raccomandazione motivata all'Assemblea ai sensi dell'art. 16 del Regolamento UE 537/2014.

Restiamo in attesa di ricevere comunicazione per iscritto circa il conferimento dell'incarico di revisione, sulla base di quanto deliberato al riguardo da parte dell'Assemblea degli azionisti della Vostra Società e di una copia della presente da Voi sottoscritta per accettazione.

Distinti saluti.

EY S.p.A.


Massimo Meloni - Stefano Colpani
(Soci)

Allegati:

- Informativa ai sensi del D. Lgs. 21 novembre 2007, n. 231 e del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (Antiriciclaggio e Privacy)
- Elenco soci della EY S.p.A.
- Tabella incarichi società partecipate

Allegato **Schede Informative**
Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del D.Lgs. 196/2003
(Antiriciclaggio e Privacy)

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose (Legge Antiriciclaggio) e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modifiche ed integrazioni, dispone per le società di revisione contabile i seguenti obblighi:

- 1) identificare il cliente e l'eventuale titolare effettivo e di verificarne l'identità sulla base di documenti, dati ed informazioni ottenuti da fonti ufficiali ed indipendenti,
- 2) conservare le informazioni a fini antiriciclaggio in un apposito Registro Elettronico Antiriciclaggio (REA);
- 3) segnalare all'Unità di Informazione Finanziaria (UIF), ai sensi dell'art. 41 della Legge Antiriciclaggio, la rilevazione di eventuali operazioni sospette
- 4) comunicare al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF), ai sensi dell'art. 51 della Legge Antiriciclaggio, le infrazioni in merito alle limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore.

In particolare l'art. 19 prevede che l'identificazione e la verifica dell'identità del cliente e del titolare effettivo sia svolta, in presenza del cliente, prima dell'instaurazione del rapporto continuativo o al momento in cui è conferito l'incarico di svolgere una prestazione professionale. Qualora il cliente sia una società o un ente è verificata l'effettiva esistenza del potere di rappresentanza e sono acquisite le informazioni necessarie per individuare e verificarne l'identità dei relativi rappresentanti delegati alla firma della proposta.

L'art. 21 del citato D.Lgs. 231/2007 prevede altresì che "i clienti forniscono, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie ed aggiornate per consentire ai soggetti destinatari del presente decreto di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela. Ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, i clienti forniscono per iscritto, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie ed aggiornate delle quali siano a conoscenza".

Per chiarezza, ricordiamo inoltre, con riferimento all'obbligo di cui al punto 3) precedente, la cui violazione comporta l'applicazione di sanzioni, che lo stesso dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY S.p.A. e che esso è presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto legislativo 30 ottobre 2003 n. 196, "Codice in materia di protezione dei dati personali" e dell'art. 3 del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modifiche ed integrazioni, Vi informiamo inoltre che tutti i dati personali, che ci saranno forniti in relazione alla presente richiesta, saranno oggetto di trattamento esclusivamente per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio, in particolare per assolvere all'obbligo di identificazione e conservazione delle informazioni della clientela.

Il trattamento dei dati avverrà con e senza l'ausilio di strumenti elettronici, in ogni caso mediante l'adozione delle misure di sicurezza previste dal Codice in materia di protezione dei dati personali.

Il conferimento dei dati è obbligatorio ai sensi dell'art. 21 del decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231.

L'eventuale rifiuto a conferirvi i dati personali richiesti renderebbe impossibile l'adempimento degli obblighi imposti dalla normativa antiriciclaggio.

I dati personali oggetto del trattamento non saranno oggetto di diffusione o di comunicazione se non in relazione agli obblighi di legge.

Titolare del trattamento dei dati personali è EY S.p.A., con sede in Via Po 32, 00198 Roma.

I dati personali oggetto di trattamento per finalità di assolvimento degli obblighi antiriciclaggio potranno venire a conoscenza del responsabile del trattamento Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14, 20123 Milano, per le forniture di servizi IT e archiviazione elettronica, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori del titolare ai quali sia affidata la gestione degli adempimenti a fini antiriciclaggio).

Vi informiamo infine che l'articolo 7 del decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196 conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali l'accesso ai dati detenuti dal titolare; l'aggiornamento, la rettifica, la cancellazione o il blocco dei dati a cura del titolare ovvero l'opposizione al trattamento da parte del titolare.

Per qualsiasi comunicazione, richieste e per l'esercizio dei diritti sopra richiamati gli interessati possono contattare il titolare del trattamento dei dati personali all'indirizzo sopra indicato.

Allegato Schede Informative
Definizione di titolare effettivo e di persona politicamente esposta ai sensi dell'art. 1, c. 2, del D.Lgs 231/2007

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, lettera u) del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

Articolo 1, comma. 2, lettera u) - "Titolare Effettivo": la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il cliente nonché la persona fisica per conto della quale è realizzata un'operazione o un'attività, individuate sulla base dei criteri di cui d'allegato tecnico

Criteri indicati nell' art. 2 dell'Allegato Tecnico al Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

1. Per titolare effettivo s'intende:

- a) in caso di società:
la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllino un'entità giuridica, attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore, purché non si tratti di una società ammessa alla quotazione su un mercato regolamentato e sottoposta a obblighi di comunicazione conformi alla normativa comunitaria o a standard internazionali equivalenti; tale criterio si ritiene soddisfatto ove la percentuale corrisponda al 25 per cento più uno di partecipazione al capitale sociale; la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione di un'entità giuridica;
- b) in caso di entità giuridiche quali le fondazioni e di istituti giuridici quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:
 - 1) se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona fisica o le persone fisiche beneficiarie del 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica;
 - 2) se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono ancora state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
 - 3) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica.

Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, lettera o) del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231

Le "Persone politicamente esposte" sono le persone fisiche residenti in altri Stati comunitari o in Stati extracomunitari, che occupano o hanno occupato importanti cariche politiche pubbliche, nonché i loro familiari diretti o coloro con i quali tali persone intrattengono notoriamente stretti legami, individuate sulla base dei criteri dell'allegato tecnico" di seguito riportati.

Criteri indicati nell'art. 1 dell'allegato tecnico al decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231

1. Per persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche s'intendono:

- a) i capi di Stato, i capi di Governo, i Ministri e i Vice Ministri o Sottosegretari,
- b) i parlamentari,
- c) i membri delle corti supreme, delle corti costituzionali e di altri organi giudiziari di alto livello le cui decisioni non sono generalmente soggette a ulteriore appello, salvo in circostanze eccezionali,
- d) i membri delle Corti dei conti e dei consigli di amministrazione delle banche centrali,
- e) gli ambasciatori, gli incaricati d'affari e gli ufficiali di alto livello delle forze armate,
- f) i membri degli organi di amministrazione, direzione o vigilanza delle imprese possedute dallo Stato.

In nessuna delle categorie sopra specificate rientrano i funzionari di livello medio o inferiore. Le categorie di cui alle lettere da a) a e) comprendono, laddove applicabili, le posizioni a livello europeo e internazionale.

2. Per familiari diretti s'intendono:

- a) il coniuge,
- b) i figli e i loro coniugi,
- c) coloro che nell'ultimo quinquennio hanno convissuto con i soggetti di cui alle precedenti lettere,
- d) i genitori.

3. Ai fini dell'individuazione dei soggetti con i quali le persone di cui al numero 1 intrattengono notoriamente stretti legami si fa riferimento a:

- a) qualsiasi persona fisica che ha notoriamente la titolarità effettiva congiunta di entità giuridiche o qualsiasi altra stretta relazione d'affari con una persona di cui al comma 1,
- b) qualsiasi persona fisica che sia unica titolare effettiva di entità giuridiche o soggetti giuridici notoriamente creati di fatto a beneficio della persona di cui al comma 1.

Allegato

Schede Informative
Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003 (Privacy)

La EY S.p.A. (di seguito: "EY"), in qualità di Titolare del trattamento, è tenuta ai sensi dell'articolo 13 del D.lgs. 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" (di seguito, per brevità, il "Codice") a fornire alcune informazioni in merito al trattamento dei dati personali del cliente (di seguito: i "Dati") effettuato in connessione con l'esecuzione dell'incarico di revisione contabile o di altro incarico ricevuto. Quale nostro cliente la Vostra Società (di seguito: il "Cliente") riveste la qualità di "Interessato", cioè di persona alla quale si riferiscono i Dati oggetto della presente informativa.

1. Fonte di acquisizione dei Dati

I dati personali relativi al Cliente vengono di regola raccolti dalla EY direttamente dal Cliente a mezzo degli incaricati del trattamento. L'applicazione delle procedure di revisione o di altri incarichi può comportare la raccolta di dati anche presso terzi, generalmente in rapporti d'affari con il Cliente, quali clienti, fornitori, creditori, debitori, banche ed istituzioni finanziarie, consulenti, fiduciari, depositari di valori ecc. e presso banche dati private e pubblici registri. Nei casi in cui, per lo svolgimento dei nostri incarichi, sia necessario trattare informazioni e dati personali di terzi ci garantite che la comunicazione a EY di tali informazioni o dati personali di terzi avviene nel pieno e totale rispetto di quanto previsto dal Codice ovvero della diversa legge a Voi applicabile in materia di protezione dei dati personali qualora non soggetti alla legge italiana. In particolare sarà Vostra cura fornire idonea informativa agli "interessati" coinvolti e - qualora la comunicazione a EY di informazioni e dati personali di terzi richieda il consenso degli interessati - sarà Vostra cura ottenere validamente tale consenso anche a beneficio di EY.

2. Finalità del trattamento dei Dati

I Dati sono trattati dalla EY nell'ambito della normale attività di revisione contabile o altro incarico affidato con le seguenti finalità strettamente connesse e strumentali all'esecuzione dell'incarico:

- a) verifiche documentali dei dati contabili del Cliente, con accesso e riscontro della documentazione probatoria,
- b) valutazione delle procedure di controllo interno adottate dal Cliente e verifica della loro effettiva applicazione, verifiche e applicazione di politiche e procedure interne al network Ernst & Young per il controllo del rischio e della qualità ("Quality control and risk management") nella conduzione delle attività di revisione o altri incarichi, secondo anche quanto richiesto dalle norme applicabili e degli standard professionali e di qualità adottati di tempo in tempo presso Ernst & Young,
- c) conduzione e gestione delle attività, dei processi e delle procedure operative e documentali nell'ambito del network Ernst & Young secondo quanto richiesto dagli obblighi e doveri professionali,
- d) finalità connesse all'adempimento degli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dal contratto con Cliente nei confronti degli enti preposti alla vigilanza dell'attività di revisione contabile e degli organi di controllo gestionale e contabile esistenti secondo il modello societario prescelto dal Cliente; in particolare, esecuzione dei trattamenti necessari per le finalità previste dalla normativa in materia anticiclaggio,
- e) finalità informative e promozionali dei servizi professionali prestati da EY, compreso l'inserimento dei nominativi raccolti in "mailing lists" o "banche dati", anche a favore delle altre entità legali appartenenti al network Ernst & Young,
- f) finalità informative connesse allo svolgimento dell'attività di EY (credenziali) nei confronti di potenziali nuovi clienti o per l'acquisizione di nuovi incarichi ovvero nel caso in cui si renda necessario citare gli estremi degli incarichi affidati a EY al fine di partecipare a gare ad evidenza pubblica.

Si precisa che con riguardo al trattamento di Dati effettuato dalla EY nell'ambito delle finalità sopra indicate sub a) e sub b), ai sensi dell'articolo 24, comma 1, lett. a) e b) del Codice, non è richiesto il consenso dell'interessato, in quanto trattasi di trattamento necessario per l'esecuzione di obblighi derivanti da obbligazioni contrattuali ovvero per l'adempimento di obblighi derivanti dalla legge, da un regolamento o dalla normativa europea.

Con riguardo al trattamento di Dati effettuato nell'ambito delle finalità sopra indicate sub c) e d) con riferimento alla partecipazione a gare ad evidenza pubblica, ai sensi dell'art. 24, comma 1, lett. d) del Codice, non è richiesto il consenso dell'interessato, in quanto trattasi di trattamento di dati relativi allo svolgimento di attività economiche, nel rispetto della vigente normativa in materia di segreto aziendale e industriale.

3. Natura del conferimento dei Dati e conseguenze dell'eventuale rifiuto

Il conferimento dei Dati alla EY è, di regola, facoltativo. Il conferimento può essere obbligatorio solo nei casi espressamente previsti da norme di legge o regolamentari, come in particolare dalla normativa in materia di anticiclaggio. L'eventuale rifiuto di conferire i Dati che devono essere forniti in base ad uno specifico obbligo di legge che gravi sulla EY può rendere difficoltoso o, in alcuni casi - come in particolare in materia di anticiclaggio - impossibile, lo svolgimento dell'incarico conferito dal Cliente: conseguentemente, per ovviare a tale carenza di Dati, la EY si vedrebbe costretta a non dare esecuzione al rapporto contrattuale, con ogni conseguenza a carico del Cliente. Inoltre, l'eventuale rifiuto di conferire a EY Dati strettamente funzionali all'esecuzione del rapporto contrattuale e richiesti solo da norme professionali (cioè in casi di revisione contabile non richiesta dalla legge) può rendere difficile o impossibile dare esecuzione a tale rapporto contrattuale, con ogni conseguenza a carico del Cliente.

4. Luogo di trattamento dei Dati

I Dati verranno trattati presso gli uffici della EY in Italia e verranno conservati presso gli stessi o in luoghi controllati dalla EY per il tempo prescritto dalle norme civili e fiscali, con la diligenza necessaria ad assicurare la protezione

Allegato

Schede Informative
Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003 (Privacy)

e la riservatezza dei Dati. In alternativa potranno essere trattati e conservati presso altre entità del network Ernst & Young, anche ubicate all'estero, incaricate della gestione di processi e procedure adottate nell'ambito del medesimo network. Parte delle attività oggetto della presente proposta potranno essere svolte anche da altre entità del Network E&Y, le quali potranno anche intrattenere una relazione diretta con la Società, fermo restando che EY S.p.A. è e rimane responsabile in via esclusiva delle attività oggetto dell'incarico.

5. Durata del trattamento dei dati

I Dati saranno trattati dalla EY e dalle altre entità appartenenti al network Ernst & Young per tutta la durata dei rapporti contrattuali instaurati ed anche successivamente alla loro eventuale risoluzione per l'espletamento di tutti gli adempimenti professionali e di legge.

6. Comunicazione dei Dati

La EY, nell'ambito della normale attività di revisione contabile o esecuzione di altri incarichi, comunica i Dati alle seguenti categorie di soggetti:

- a. enti esterni, anche privati, che svolgono attività di vigilanza sull'attività del Cliente e/o della società di revisione quali Consob, Banca d'Italia, Isvap, Assirevi, ecc., ed organi di controllo gestionale e contabile esistenti presso il Cliente secondo il modello societario prescelto,
- b. altre società e studi professionali appartenenti al network Ernst & Young, anche ubicate all'estero, con i quali venga intrattenuto un rapporto contrattuale di collaborazione o di corrispondenza, anche per effetto dell'esistenza di collegamenti con gli stessi con mezzi telematici, informatici e di corrispondenza per lo svolgimento degli incarichi professionali,
- c. società ed enti esterni e professionisti di fiducia della EY che svolgono attività funzionali all'esecuzione dell'incarico di revisione contabile o altro incarico conferitoci,
- d. altri revisori, nell'ambito della revisione di Gruppo, o su specifica richiesta del Cliente,
- e. soci, personale professionale (dipendente e non) e personale indiretto di supporto appartenenti a tutte le società aderenti al network internazionale Ernst & Young, eventuali collaboratori esterni coinvolti nello svolgimento dell'incarico e nelle nostre procedure di controllo interno ovvero di controllo di qualità, limitatamente a quanto necessario per lo svolgimento dei rispettivi compiti. A tal proposito Vi informiamo che tutti i soci ed il personale professionale delle società aderenti al network internazionale Ernst & Young sono soggetti alle procedure interne in materia di confidenzialità e riservatezza delle informazioni,
- f. singoli professionisti appartenenti ad altre società e studi professionali facenti parte del network Ernst & Young, anche ubicate all'estero, nell'ambito dell'esecuzione di procedure di controllo di qualità e del rischio ("Quality controls and Risk Management") previste da Ernst & Young.

Gli estremi degli incarichi affidati a EY potranno essere citati quali credenziali o referenze di incarichi pregressi in offerte presentate (i) ad enti appaltanti per il caso di partecipazione a gare ad evidenza pubblica, ovvero (ii) a soggetti terzi, imprese, enti ed organizzazioni, nel caso di offerte di collaborazione di servizi professionali prestati da EY.

I Dati possono essere come sopra trasferiti anche al di fuori dei paesi appartenenti all'UE.

La comunicazione dei Dati a tali soggetti avviene al fine di ottemperare a specifici obblighi di legge, regolamentari o della normativa comunitaria, oppure per eseguire obblighi derivanti da un contratto del quale è parte l'interessato, oppure riguarda dati relativi allo svolgimento di attività economiche, trattati nel rispetto della vigente normativa in materia di segreto aziendale e industriale.

I Dati a noi conferiti potranno inoltre venire a conoscenza di Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14 - 20123 Milano e GFIS GmbH, Mittlerer Pfad 15 - 70499 Stoccarda (Germania), nell'ambito di fornitura di servizi informatici e di archiviazione dati, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori della Società). I Dati non saranno diffusi.

7. Diritti previsti dall'articolo 7 del Codice

Vi informiamo infine che l'articolo 7 del citato decreto conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali i diritti di: (i) ottenere la conferma dell'esistenza o meno dei dati personali e la loro comunicazione in forma intelligibile; (ii) ottenere l'indicazione dell'origine dei dati, delle finalità e modalità del trattamento, degli estremi identificativi del titolare e dei responsabili, dei soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati; (iii) ottenere l'aggiornamento, la rettifica, la cancellazione od il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'attestazione che tali operazioni sono state portate a conoscenza di coloro ai quali i dati sono stati comunicati; (iv) opporsi, per motivi legittimi, al trattamento dei dati, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta; (v) di opporsi al trattamento per fini di invio di materiale pubblicitario, di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato.

8. Titolare

Titolare del trattamento è la EY S.p.A., Via Po 32, 00198 Roma

Elenco Soci di EY S.p.A.

ETTORE ABATE	Nato il 21/10/1963 a Torino	BTATTR63R21L219G
WASSIM ABOU SAID	Nato il 17/11/1964 a El Abadieh (Libano)	BSDWSM64S17Z229R
MAURO AGNOLON	Nato l'11/3/1970 a Milano	GNLMRA70C11F205U
PAOLO AIMINO	Nato il 7/5/1964 a Biella	MNAPLA64E07A859L
FILIPPO MARIA ALEANDRI	Nato il 18/3/1968 a Roma	LNDFPP68C18H501L
FRANCESCA AMATIMAGGIO	Nata il 21/10/1980 a Firenze	MTMFNC80R61D612J
***BEATRICE AMATURO	Nata il 30/9/1964 a Civitavecchia (RM)	MTRBRC64P70C773P
ALDO ALBERTO AMORESE	Nato il 24/4/1973 a Milano	MRSLLB73D24F205U
PAOLO ANCONA	Nato il 24/11/1963 a Milano	NCNPMR63S24F205A
**MASSIMO ANTONELLI	Nato il 27/6/1961 a Roma	NTNMSM61H27H501L
MASSIMILIANO BARBATO	Nato il 04/10/1970 a Napoli	BRBMSM70R04F839F
ROBERTO BONACINA	Nato il 09/08/1967 ad Omegna	BNCRRT67M09G062L
FEDERICO BONELLI	Nato il 28/05/1984 a Milano	BNLFRC84E28F205E
MASSIMILIANO BONFIGLIO	Nato l'11/11/1963 a Brescia	BNFMMS63S11B157M
***STEFANIA BOSCHETTI	Nata il 14/5/1968 a Torino	BSCSFN68E54L219V
RICCARDO BOVETTI	Nato il 02/03/1973 a Mondovì (CN)	BVTRCR73C02F351R
MARCO BOZZOLA	Nato il 30/8/1960 a Bolzano	BZZMRC60M30A952I
MATTEO BRUSATORI	Nato il 2/5/1972 a Busto Arsizio (VA)	BRSMTT72E02B300M
PIETRO CARENA	Nato il 20/6/1961 a Pavia	CRNPTR61H20G388I
STEFANO CATTANEO	Nato il 5/5/1965 a Milano	CTTSFN65E05F205R
** GUIDO CELONA	Nato il 18/8/1959 a Genova	CLNGDU59M18D969Y
GIACOMO CHIAVARI	Nato il 13/12/1980 a Genova	CHVGC80T13D969H
FRANCESCO CHIULLI	Nato il 22/12/1966 a Roma	CHLFNC66T22H501B
MARCO CIANCHELLI	Nato il 13/01/1970 a Roma	CNCMRC70A13H501N
ANTONIO COCCO	Nato il 16/02/1964 a Cerro al Volturno (IS)	CCCNTN64B16C534K
ALBERTO COGLIA	Nato l'11/10/1957 a Torino	CGLLRT57R11L219Q
STEFANO COLPANI	Nato il 23/10/1960 a Brescia	CLPSFN60R23B157O
LUIGI CONTI	Nato il 13/9/1971 a Torino	CNTLGR71P13L219P
LUCA COSENTINO	Nato il 14/12/1984 Roma	CSNLCU84T14H501Q
ALESSANDRO DAVI	Nato il 18/5/1971 a Torino	DVALSN71E18L219U
MARCO DAVIDDI	Nato il 04/11/1973 a Roma	DVDMRC73S04H501O
GINEVRA DE ROMANIS	Nata il 26/3/1970 a Roma	DRMMGN70C66H501P
MASSIMO DELLI PAOLI	Nato il 15/11/1959 a Roma	DLLMSM59S15H501W

FLAVIO DEVEGLIA	Nato il 17/3/1973 a Castrignano del Capo (LE)	DVGFVR73C17C336P
MARCO DI GIORGIO	Nato il 30/3/1977 a Milano	DGRMRC77C30F205V
GIUSEPPE DONATELLI	Nato il 24/03/1970 a L'Aquila	DNTGPP70C24A345L
STEFANIA DORETTI	Nata il 26/12/1965 a S.Margherita Ligure (GE)	DRTSFN65T66I225J
LAPO ERCOLI	Nato il 18/8/1967 a Firenze	RCLLPA67M18D612I
ANDREA ERONIDI	Nato il 1/12/1974 a Roma	RNDNDR74T01H501Q
FABIO FABIANI	Nato il 26/6/1975 a Roma	FBNFBA75H26H501L
LUIGI FACCI	Nato il 21/6/1961 a Roma	FCCLGU61H21H501R
ILARIA FAEDO	Nata il 1/6/1981 a Verona	FDALRI81H41L781R
CLAUDIO FERIGO	Nato il 16/9/1962 a Belluno	FRGCLD62P16A757Z
ALESSANDRO FISCHETTI	Nato il 9/2/1970 a Roma	FSCLSN70B09H501A
GIANLUCA FOCACCIA	Nato l'1/12/1966 a Forlì	FCCGLC66T01D704S
MASSIMILIANO FORMETTA	Nato il 19/2/1973 a Cuneo	FRMMSM73B19D205R
ROBERTO FRANCHINI	Nato il 23/5/1955 a Southampton (UK)	FRNRRT55E23Z114J
ALESSANDRO FREZZA	Nato il 20/02/1966 a Roma	FRZLSN66B20H501D
MARCO GINNASI	Nato il 18/11/1981 a Milano	GNNMRC81S18F205P
RICCARDO GIOVANNINI	Nato il 07/08/1963 a Roma	GVNRRC63M07H501M
MAURIZIO GIRARDI	Nato il 28/11/1961 a Milano	GRRMZC61S28F205T
GABRIELE GRIGNAFFINI	Nato il 21/12/1964 a Parma	GRGGRL64T21G337K
ROBERTO GROSSI	Nato il 9/4/1974 a Torino	GRSRRT74D09L219T
STEFANO GRUMOLATO	Nato l'1/7/1978 a Vicenza	GRMSFN78L01L840C
ANDREA GUERZONI	Nato il 07/01/1970 a Carpi (MO)	GRZNDR70A07B819N
MAURO IACOBUCCI	Nato il 29/10/1966 a Sesto S. Giovanni (MI)	CBCMLR66R29I690Z
** DONATO IACOVONE	Nato l'1/10/1959 a Notaresco (TE)	CVNDNT59R01F942X
GIACOMO IANNELLI	Nato il 24/02/1964 a Fano (PU)	NNLGCM64B24D488Z
TAKAHIRO KITTE	Nato il 30/05/1965 a Gifu (Giappone)	KTTTHR65E30Z219R
FABIO LAURERI	Nato il 28/05/1959 a Roma	LRRFBA59E28H501C
ENRICO LENZI	Nato il 13/9/1971 a Genova	LNZNRC71P13D969N
DAVIDE LISI	Nato il 23/4/1970 a Milano	LSIDVD70D23F205J
FEDERICO LODRINI	Nato il 20/6/1966 a Milano	LDRFRC66H20F205Q
RENATO MACCHI	Nato il 29/3/1962 a Luino (VA)	MCCRTM62C29E734Q
MARCO MALAGUTI	Nato il 30/10/1981 a Bergamo	MLGMRC81R30A794D
STEFANO MARCHESIN	Nato il 17/12/1972 a Treviso	MRCFSN72T17L407Q
ENRICO MARCHI	Nato il 20/2/1960 a Venezia	MRCNRC60B20L736X
PAOLO MARCON	Nato il 27/10/1963 a Milano	MRCPLA63R27F205X

KATIA MARIOTTI	Nata il 30/11/1976 a Edolo (BS)	MRTKTA76S70D391F
ROBERTO MASTROTOTARO	Nato il 13/11/1974 a Milano	MSTRRT74S13F205C
GIUSEPPE MAURI	Nato il 15/04/1964 a Lissone (MI)	MRAGPP64D15E617H
**MARCO MAZZUCHELLI	Nato il 17/06/1969 a Torino	MZZMCP69H17L219N
MASSIMO MELONI	Nato il 26/8/1973 a Mariano Comense (CO)	MLNMSM73M26E951O
MARCO MENABUE	Nato il 20/12/1973 a Modena	MNBMRC73T20F257S
GIUSEPPE MIELE	Nato il 10/4/1967 a Formia (LT)	MLIGPP67D10D708M
MARCO MIGNANI	Nato il 5/6/1962 a Bologna	MGNMRC62H05A944R
FABIO MISCHI	Nato il 13/11/1958 a Milano	MSCFBA58S13F205G
UMBERTO NOBILE	Nato il 24/09/1969 a Messina	NBLMRT69P24F158B
ANDREA NOBILI	Nato il 6/11/1962 a Bologna	NBLNDR62S06A944K
MAURO OTTAVIANI	Nato il 22/7/1964 a Roma	TTVMRA64L22H501J
GIORGIO PAGLIONI	Nato il 2/10/1958 a Roma	PGLGRG58R02H501J
PAOLO PAMBUFFETTI	Nato il 25/01/1976 a Roma	PMBPLA76A25H501P
CLAUDIO PASSELLI	Nato il 29/8/1960 a Udine	PSSCLD60M29L483D
EMILIO PATRUNO	Nato il 4/3/1975 a Spinazzola (BT)	PTRMLE75C04I907C
FRANCESCO PAU	Nato il 16/09/1971 a Nuoro	PAUFNC71P16F979H
LUCA PELLIZZONI	Nato il 24/4/1970 a Giussano (MI)	PLLLCU70D24E063D
FELICE PERSICO	Nato il 27/11/1959 a Chieri (TO)	PRSFLC59S27C627C
GIOVANNI PESCE	Nato il 12/1/1973 a Genova	PSCGNN73A12D969N
CRISTINA PIGNI	Nata il 30/6/1976 a Legnano (MI)	PGNCST76H70E514H
FRANCO RADDI	Nato l'8/3/1958 a Montalbano Ionico (MT)	RDDFNC58C08F399C
PAOLO RATTI	Nato il 22/9/1960 a Lecco	RTTPLA60P22E507P
STEPHAN RAUTSCHKA	Nato il 12/10/1967 a Hungen (Germania)	RTSSPH67R12Z112E
ALDO MARIA RIGAMONTI	Nato l'8/9/1959 a Monza	RGMLMR59P08F704X
MARIO ROCCO	Nato il 13/7/1979 a Monza	RCCMRA79L13H501P
ALBERTO ROMEO	Nato il 18/6/1965 a Genova	RMOLRT65H18D969V
FRANCESCO ROMITO	Nato il 04/08/1970 a Palermo	RMTFNC70M04G273A
ALBERTO ROSA	Nato il 17/1/1965 a Bologna	RSOLRT65A17A944S
MARIO ROSATO	Nato il 26/08/1962 a Fallo (CH)	RSTMRA62M26D480D
RICCARDO ROSSI	Nato il 10/6/1970 a Roma	RSSRCR70H10H501D
MAURIZIO RUBINATO	Nato il 6/8/1974 a Treviso	RBNMRZ74M06L407J
FABRIZIO SANTALOIA	Nato il 18/04/1968 a Milano	SNTFRZ68D18F205U
GIUSEPPE SAVOCA	Nato il 14/6/1981 a Enna	SVCGPP81H14C342X
* SIMONE SCETTRI	Nato l'8/1/1960 a Roma	SCTSMN60A08H501C

FRANZ H. SCHUTZ	Nato il 16/02/1961 a Milano	SCHFNC61B16F205J
ANDREA SCIALPI	Nato il 28/09/1977 a Roma	SCLNDR77P28H501T
LORENZO SECCHI	Nato il 12/6/1971 Mariano Comense (CO)	SCCLNZ71H12E951Q
LORENZO SIGNORINI	Nato il 25/7/1961 a Firenze	SGNLNZ61L25D612X
ENRICO SILVA	Nato il 04/10/1978 a Varese	SLVNRC78R04L682H
MASSIMO SARTORI	Nato il 11/06/1975 a Padova	SRTMSM75H11G224L
*** ROBERTO TABARRINI	Nato il 10/4/1963 a Monterotondo (RM)	TBRRRT63D10F611L
DANIELE TOSI	Nato il 7/9/1975 a Verona	TSODNL75P07L781Z
FRANCESCO TOSELLI	Nato il 2/7/1975 a Milano	TSLFNC75L02F205N
GIOVANNI VACCHI	Nato il 12/02/1966 a Bologna	VCCGNN66B13A944P
CARLO VAGO	Nato il 3/5/1961 a Monza	VGACLM61E03F704U
DANTE VALOBRA	Nato il 21/7/1959 a Grosseto	VLBDNT59L21E202B
MASSIMILIANO VERCELLOTTI	Nato il 18/8/1976 ad Arona (NO)	VRCMSM76M18A429F
LORENZO VERCESI	Nato il 19/11/1974 a Pavia	VRCLNZ74S19G388B
ERBERTO VIAZZO	Nato il 02/11/1967 a Vercelli	VZZRRT67S02L750T
ELISA VICENZI	Nata il 13/2/1979 a Bologna	VCNLSE79B53A944B
AMBROGIO VIRGILIO	Nato il 5/1/1956 a Bari	VRGMRG56A05A662X
STEFANO VITTUCCI	Nato il 5/5/1977 a Roma	VTTSFN77E05H501X
MARCO ZALAMENA	Nato il 12/03/1965 a Sesto San Giovanni (MI)	ZLMMRC65C12I690I
PAOLO ZOCCHI	Nato il 24/6/1963 a Como	ZCCPLA63H24C933Y
EY S.p.a.		00434000584

* Presidente del Consiglio di Amministrazione

** Consigliere Delegato

*** Consigliere

Allegato - Tabella incarichi società partecipate

Capogruppo	Intervento	Consolidamento		
Sabaf S.p.A.	Revisione legale	Consolidante		
Società controllate e collegate	%	Intervento	Consolidamento	Revisore
Sabaf Immobiliare S.r.l.	100%	Revisione legale	Integrale	EY Italy
Faringosi Hinges S.r.l.	100%	Revisione legale	Integrale	EY Italy
A.R.C. S.r.l.	70%	Revisione legale	Integrale	EY Italy
* Sabaf Beyaz Esya Parcalari Sanayi Ve Ticaret Limited Sirteki	100%	Revisione completa	Integrale	EY Turkey
* Sabaf do Brasil Ltda	100%	Revisione completa	Integrale	EY Brasil
Sabaf Appliance Components Trading Ltd.	100%	Analisi sommaria del bilancio non revisionato	Integrale	-
Sabaf Appliance Components Ltd.	100%	Analisi sommaria del bilancio non revisionato	Integrale	-
Sabaf US Corp.	100%	-	Al costo	-
Handan ARC Burners Co., Ltd.	35%	-	Al costo	-

* Le corrispondenti estere della Ernst & Young del paese interessato invieranno le offerte per la revisione contabile

Riepilogo ore previste Gruppo SABAF						
Incarico:	2018-2020		2021-2023		2024-2026	
	Ore	Compenso	Ore	Compenso	Ore	Compenso
SABAF S.p.A.: Revisione legale del bilancio separato (inclusa la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali)	350	€ 20.000	320	€ 18.500	310	€ 18.000
SABAF S.p.A.: Revisione legale del bilancio consolidato	87	€ 5.000	80	€ 4.500	70	€ 4.000
SABAF S.p.A.: revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata	150	€ 8.500	137	€ 8.000	127	€ 7.500
SABAF S.p.A.: Agreed upon procedures trimestrali	110	€ 6.500	100	€ 6.000	90	€ 5.500
SABAF S.p.A.: Verifica della dichiarazione non finanziaria consolidata	200	€ 12.000	190	€ 11.000	180	€ 10.500
SABAF S.p.A.: Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale	80	€ 5.000	80	€ 5.000	80	€ 4.500
Sabaf S.p.A.	977	€ 57.000	907	€ 53.000	857	€ 50.000
Faringosi Hinges S.r.l.	170	€ 9.000	137	€ 7.500	120	€ 6.000
A.R.C. S.r.l.	120	€ 7.000	103	€ 5.500	85	€ 5.000
Sabaf immobiliare S.r.l.	85	€ 5.000	68	€ 4.000	51	€ 3.000
Totale Italia	1.353	€ 78.000	1.215	€ 70.000	1.114	€ 64.000
Sabaf do Brasil in BRL	408	BRL 76.000	387	BRL 72.200	371	BRL 64.600
Sabaf do Brasil in EURO*	408	€ 20.000	387	€ 19.000	371	€ 17.000
Sabaf Beyaz Esya Parcalari Sanay Ve Ticaret Limited Sirteki in TRY	419	TRY 75.000	393	TRY 70.500	351	TRY 62.000
Sabaf Beyaz Esya Parcalari Sanay Ve Ticaret Limited Sirteki in EURO*	419	€ 17.000	393	€ 16.000	351	€ 14.000
Totale complessivo	2.180	€ 115.000	1.995	€ 105.000	1.836	€ 95.000

* Al cambio al 31 ottobre 2017