

Piquadro S.p.A.

Sede in Gaggio Montano,
Località Sassuriano 246 (BO)
Capitale Sociale € 1.000.000,00 i.v.
Codice fiscale e P.IVA 02554531208
REA di Bologna BO - 0448505

**Proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti per la
modifica del compenso attribuito per l'incarico di revisione legale dei conti del
bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della società Piquadro S.p.A., ai sensi
dell'art. 13, comma 1, D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.**

All'Assemblea degli Azionisti di Piquadro. S.p.A.:

Signori Azionisti,

premesso che:

- l'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 prevede che l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico;
- l'Assemblea degli Azionisti di Piquadro S.p.A. (di seguito anche "Società"), tenutasi in data 14 giugno 2007, ha deliberato, tenuto conto della nuova durata complessiva dell'incarico di revisione previsto dalla Legge in nove esercizi, di conferire a PricewaterhouseCoopers S.p.A (di seguito anche "PWC S.p.A.") per gli esercizi dal 31 marzo 2008 al 31 marzo 2016 i) l'incarico di revisione contabile (ora revisione legale dei conti) del bilancio di esercizio e del bilancio del Gruppo ex art. 155, comma 1, lettera a) e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998 e (ii) l'incarico per la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali

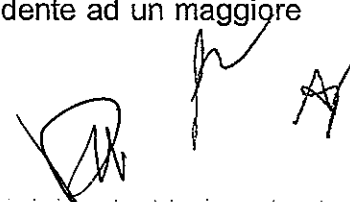


consolidate a partire dal semestre chiuso il 30 settembre 2007 fino a quello che si chiuderà il 30 settembre 2015 compreso;

- che, a seguito dell'approvazione del D.Lgs. 39/2010, l'attività di PWC S.p.A. comprende i) l'incarico per la revisione legale dei conti e del bilancio d'esercizio di Piquadro S.p.A. incluse le attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett. b) D. Lgs. n. 39/2010 (ex art. 155, comma 1, lettera a) del D. Lgs. n. 58/1998) e dell'art. 16 del D. Lgs. n. 39/2010; ii) l'incarico per la revisione legale dei conti del bilancio consolidato del Gruppo Piquadro, iii) l'incarico per la revisione contabile limitata della relazione semestrale della Piquadro S.p.A.;
- l'incremento della complessità nella gestione delle attività di *audit* dovuta all'espansione sul territorio italiano ed a livello internazionale del Vostro Gruppo ed i crescenti obblighi informativi imposti dal legislatore e dagli organismi di controllo – non prevedibili all'atto della predisposizione della proposta originaria - hanno reso necessario un significativo incremento delle risorse impiegate e del tempo speso, da parte della società di revisione incaricata PWC S.p.A., come meglio dettagliato nella Integrazione economica di proposta di revisione legale dei conti per l'esercizio 2010 e seguenti, predisposta dalla stessa PWC S.p.A. e datata 15 marzo 2011;
- a fronte del suddetto incremento delle risorse impiegate e del tempo speso nelle attività di revisione legale dei conti, PWC S.p.A. ha proposto a Piquadro S.p.A., come sopra indicato, un adeguamento dei propri onorari professionali previsti (in origine) in Euro 72.000 e determinati, a seguito della rivalutazione ISTAT cumulata per il periodo 2008/2010, in Euro 76.000 per l'esercizio 2010/2011;
- trattandosi di integrazione del compenso, nel caso di specie non si rende applicabile la procedura competitiva di selezione della società di revisione,

tenuto conto:

- delle previsioni di cui all'art. 145-bis Regolamento Emittenti (approvato con Delibera della Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni) relativamente ai criteri generali per la determinazione del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti;
- del fatto che il corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti, quantificato in un importo complessivo di Euro 93.500 annui, del quale si riporta di seguito il dettaglio, rispetto a Euro 76.000 annui dell'esercizio 2010/2011, per un incremento complessivo pari a Euro 17.500, corrispondente ad un maggiore



impegno stimato in circa 200 ore, è stato determinato in modo tale da garantire continuità nella qualità e nell'affidabilità delle attività di revisione nonché l'indipendenza del revisore;

Proposta di adeguamento onorari per gli esercizi 2011 - 2016	Ore	Onorari in Euro
Incarico per la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio di Piquadro S.p.A. incluse le attività di controllo di cui all'articolo 155, comma 1, lettera a) del D. Lgs. n. 58/1998 e degli articoli 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010	350	37.000
Incarico per la revisione legale dei conti del bilancio consolidato del Gruppo Piquadro	270	29.500
Incarico per la revisione legale dei conti limitata della relazione semestrale della Piquadro S.p.A.	230	27.000
Totale maggiori ore e onorari ad integrazione	850	93.500

- che i sopra indicati corrispettivi non includono spese vive, l'IVA e la rivalutazione ISTAT per gli esercizi successivi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2011.

Tutto ciò premesso e considerato,

il Collegio Sindacale della Società, visto anche l'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 ha provveduto ad effettuare un'analisi e una valutazione tecnico-economica delle motivazioni inerenti il maggior impegno di PWC S.p.A. per l'effettuazione delle proprie attività valutando la proposta formulata al riguardo dalla stessa PWC S.p.A. e concordando con i relativi contenuti economici.

Il Collegio Sindacale rileva, quindi, che il compenso aggiornato e integrato come sopra illustrato, appare congruo, allineato al mercato nonché coerente con il diverso impegno di risorse richiesto per le attività di revisione sopra descritte.

Tutto quanto sopra premesso, il Collegio Sindacale vi invita ad approvare la seguente delibera

"L'Assemblea degli Azionisti di Piquadro S.p.A., in attuazione di quanto previsto dall'articolo 13, comma 1, del D Lgs. 39/2010, esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale, ritenendo motivata e congrua la richiesta di adeguamento dei corrispettivi per il periodo 2011/2016 avanzata da PWC S.p.A. nella sua lettera del 15 marzo 2011,

delibera

di accogliere la proposta inerente l'adeguamento degli onorari professionali di PWC S.p.A. per le attività indicate in premessa, a riguardo degli esercizi dal 31 marzo 2011 al 31 marzo 2016, nella misura sopraindicata di Euro 17.500 (Euro 93.500 annui contro Euro 76.000 annui dell'esercizio 2010/2011), così come risultante dalla detta proposta di integrazione del 15 marzo 2011, prevedendo - altresì - che tali corrispettivi siano oggetto di adeguamento annuale, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente."

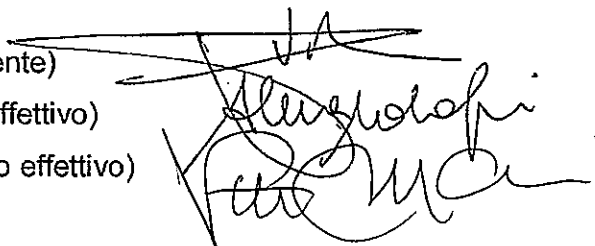
Gaggio Montano, lì 13 giugno 2011.

Il Collegio Sindacale

(dott. Pietro Michele Villa – Presidente)

(dott. Alessandro Galli – Sindaco effettivo)

(dott. Vittorio Melchionda – Sindaco effettivo)

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is a horizontal line with a small 'VA' above it. The middle signature is a cursive signature that appears to be 'Alessandro Galli'. The bottom signature is a cursive signature that appears to be 'Vittorio Melchionda'.