

**CORNELL BHN S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'INTEGRAZIONE  
DELL'INCARICO DI REVISIONE E AGGIORNAMENTO DEL RELATIVO COMPENSO**

*ai sensi dell'art. 3 del D.M. 437/1998*

Signori Azionisti,

come noto l'Assemblea della Vostra Società, in data 21 luglio 2005, ha deliberato di conferire alla società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione per Azioni, ai sensi dell'art. 155 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, per il triennio 2005-2007, l'incarico per (i) la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, ivi incluse le attività di cui all'art. 155, comma 1, lett. a) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché la revisione contabile limitata della relazione semestrale in forma consolidata della Società, determinando il corrispettivo complessivo, per ciascuno dei suddetti esercizi, nella misura di Euro 29.000. In tale sede, l'Assemblea ha inoltre stabilito che i suddetti corrispettivi possono essere adeguati a consuntivo solo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento dei corrispettivi inizialmente previsti, in conformità ai criteri e alle condizioni riportate nella comunicazione CONSOB n. 96003556 del 18 aprile 1996.

Successivamente, la CONSOB, ai sensi dell'art. 157, comma 2, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, ha impugnato, in data 13 marzo 2006 e 28 febbraio 2007, rispettivamente, (i) la delibera dell'Assemblea ordinaria della Società del 21 luglio 2005, con cui è stato approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004; e (ii) la delibera dell'Assemblea ordinaria della Società del 29 giugno 2006, con cui è stato approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005. Con i medesimi atti, la CONSOB ha anche chiesto al Tribunale di accertare la non conformità dei bilanci consolidati al 31 dicembre 2004 e al 31 dicembre 2005 alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 21 giugno 2007, ha deliberato di recepire le osservazioni della CONSOB e, conseguentemente, di predisporre un nuovo progetto di bilancio per gli esercizi 2004 e 2005, approvato dall'Assemblea degli azionisti in data 26 luglio 2007.

La società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione per Azioni ha manifestato la propria disponibilità a effettuare la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società per gli esercizi 2004-2005, formulando in tal senso una proposta di adeguamento degli onorari di revisione contabile spettanti per la revisione degli esercizi 2004-2005 i cui importi sono già stati comunicati nel corso dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 26 luglio 2007.

Il decreto legislativo 29 dicembre 2006, n. 303 ha modificato l'art. 159 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, prevedendo che l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato sia conferito ad una società di revisione iscritta all'albo speciale su proposta motivata dell'organo di controllo.

A tal riferimento, il Collegio Sindacale Vi propone, con adeguate motivazioni, di integrare l'incarico conferito alla società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione per Azioni dall'Assemblea del 21 luglio 2005 e di aggiornarne il relativo compenso secondo i termini indicati nella proposta della società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione.

Per quanto di nostra competenza, esprimiamo pieno accordo nei confronti della soluzione prospettata dal Collegio Sindacale nella sua relazione e proposta motivata, condividendo in particolare le deliberazioni a Voi proposte che Vi raccomandiamo di approvare.

Milano, 10 settembre 2007

Per il Consiglio di Amministrazione di Cornell bhn S.p.A.

Il Presidente

Sandro Cocco