

**VERBALE DELL' ASSEMBLEA  
DEGLI AZIONISTI DI YORKVILLE BHN S.P.A.  
MILANO, 29 APRILE 2008**

Il giorno 29 aprile 2008 ad ore 13,20 in Milano, via dell'Orso n. 16, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in seconda convocazione di Yorkville bhn S.p.A.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, il Dott. Marco Prete che chiama a fungere da segretario, con il consenso unanime degli azionisti, l'Avv. Federico Astoli.

Il Presidente rammenta che l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata in Milano, Via dell'Orso 16 in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2008 alle ore 13,00 e, in eventuale seconda convocazione, per il giorno 29 aprile alle ore 13,00 stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del Giorno**

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione della Società di Revisione e Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2007; Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione della Società di Revisione e Relazione del Collegio Sindacale.
3. Conferimento ad una società di revisione dell'incarico per la revisione del bilancio della Società, del consolidato di Gruppo, della Relazione semestrale e della verifica della contabilità ai sensi art. 159 del D.lgs 24 febbraio 1998 n. 58; delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica che:

- in data 24 aprile 2008 la Società ha comunicato via NIS che la riunione assembleare si sarebbe tenuta in seconda convocazione ed in data 26 aprile 2008 la Società ha pubblicato sul quotidiano Italia il relativo avviso;
- in data 28 aprile 2008 l'assemblea tenutasi in prima convocazione è andata deserta;
- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite

comunicazioni degli intermediari previste dall'articolo 2370 codice civile e dall'articolo 9 dello statuto sociale, sono attualmente presenti o rappresentate n. 34.402.613 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 68,541% circa del capitale sociale di Euro 15.252.411,93, come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale ed in genere con le indicazioni richieste dalla vigente normativa, verrà allegato al verbale della presente Assemblea con la lettera "A";

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti in Assemblea i consiglieri signori:

Franco Brambilla

Sandro Cocco

Maria Cristina Fragni

Antonio Zambon

- del Collegio sindacale, sono presenti in Assemblea i Sindaci signori:

Pietro Villa

Alessandro Galli

- sono assenti giustificati gli altri Amministratori e Sindaci;

- è consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

Il Presidente dichiara, pertanto, l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed atta a deliberare anzitutto sul primo punto all'ordine del giorno.

Egli raccomanda agli azionisti aventi diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, invita coloro che, invece, intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto. Il Presidente raccomanda altresì di contenere gli interventi in cinque minuti.

Il Dott. Marco Prete informa i presenti che:

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;

- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale

Assembleare;

- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;

- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 28 aprile 2008 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soci:

<b>DICHIARANTE</b>	<b>AZIONISTA</b>	<b>N. DI AZIONI</b>	<b>% SU CAPITALE VOTANTE</b>
YORKVILLE ADVISORS LLC	YA Global Dutch BV	29.795.400	59,361
BHN S.R.L.	BHN S.R.L.	3.179.686	6,335
CORBA CARLO COLOMBO	GIOVEDUE SS	4.659.506	9,283
CORBA CARLO COLOMBO	S.M.F. SA - SOCIETE METROPOLITANE DE FINANCEMENT SA	326.667	0,651
MELIORBANCA S.P.A.	MELIORBANCA S.P.A.	3.179.686	6,335

- per quanto a conoscenza della Società, non esistono patti di sindacato di voto o di blocco o, comunque, pattuizioni o accordi tra gli azionisti, concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o il loro trasferimento ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/98;

- è stata verificata la corrispondenza delle deleghe al disposto dell'articolo 2372 codice civile, e le stesse saranno conservate agli atti della Società.

Il Presidente rammenta che non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione di cui all'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/98 ed invita gli intervenuti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione Assembleare; raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione.

Ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano ed invita gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello dell'Azionista rappresentato.

\*\*\*

Il Presidente passa quindi a trattare **il primo punto all'ordine del giorno** dell'assemblea. Egli, con il consenso unanime dei presenti, procede alla trattazione congiunta del primo argomento all'ordine del giorno relativo al bilancio individuale di Yorkville bhn S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2007 e del **secondo argomento all'ordine del giorno** relativo al bilancio consolidato della Società, stante la loro reciproca connessione. Egli specifica peraltro che le votazioni avverranno unicamente in relazione al primo punto all'ordine del giorno.

Informa che tutta la documentazione relativa al bilancio individuale e consolidato della Società è stata tempestivamente depositata, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonchè messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

A tale proposito comunica che:

- è stato effettuato nei termini di legge sia presso la sede sociale sia sul sito internet della società e sia pure, per quanto dovuto, presso la Borsa Italiana S.p.A., il deposito, per l'esercizio 2007 dei seguenti documenti:

- ✓ bilancio d'esercizio e consolidato;
- ✓ relazioni degli amministratori, dei sindaci e della società di revisione;

Comunico che il corrispettivo della società di revisione nel corso dell'esercizio 2007 per l'attività di revisione è stata la seguente:

	Prestazioni professionali	Spese rimborsabili	Totale	Numero ore
<b><i>Esercizio 2007</i></b>				
Cotrollo contabile	5.000,00	570,00	5.570,00	62
Bilancio d'esercizio	10.000,00	2.870,00	12.870,00	130
Bilancio consolidato	6.500,00	735,00	7.235,00	86
Relazione semestrale	7.500,00	825,00	8.325,00	108
	<b>29.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>34.000,00</b>	<b>386</b>

***Riapprovazione bilancio 2005***

Bilancio d'esercizio	7.000,00	770,00	7.770,00	90
Bilancio consolidato	5.000,00	550,00	5.550,00	65

***Riapprovazione bilancio 2004***

Bilancio d'esercizio	8.000,00	870,00	8.870,00	102
Bilancio consolidato	7.000,00	770,00	7.770,00	96
	<b>27.000,00</b>	<b>2.960,00</b>	<b>29.960,00</b>	<b>353</b>
Relazione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile	20.000,00	2.180,00	22.180,00	167
Esame dati pro-forma al 31 dicembre 2006	13.000,00	1.410,00	14.410,00	108
Relazione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile-bis	10.000,00	1.090,00	11.090,00	83
	<b>43.000,00</b>	<b>4.680,00</b>	<b>47.680,00</b>	<b>358</b>

Il Presidente propone, considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che i predetti documenti sono stati distribuiti agli intervenuti, di ometterne la lettura.

L'assemblea approva unanime.

Dò quindi lettura della proposta di delibera formulata dal Vostro Consiglio di Amministrazione in merito al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007:

*“Signori Azionisti,*

*Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio della Yorkville bbn S.p.A. al 31 dicembre 2007 che presenta, dopo avere accantonato tutti gli oneri di competenza, una perdita di euro 6.924.462,00, che Vi proponiamo di riportare a nuovo nella considerazione che l'aumento di capitale eseguito in data 10 gennaio 2008 non rende applicabili alla data della presente relazione le disposizioni di cui agli articoli 2446 e/o 2447 del codice civile”.*

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo e secondo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sulla parte ordinaria dell'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 13,30 la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura.

L'assemblea all'unanimità

DELIBERA

- 1.) di approvare la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2007;
- 2.) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, nel suo insieme e nelle singole appostazioni;
- 3.) di riportare a nuovo la perdita di euro 6.924.462,00

Nessuna azione contraria; nessuna azione astenuta.

Il Presidente proclama i risultati.

\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo ed ultimo punto all'ordine del giorno**. Egli comunica che l'incarico della società di revisione BDO Sala Scelsi Farina scade con la presente assemblea di approvazione bilancio. Egli precisa che l'incarico era stato conferito dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 21 luglio 2005 per il triennio 2005-2007.

Il Presidente comunica che ai fini del conferimento dell'incarico sono state prese in considerazione diverse offerte e più precisamente le offerte delle seguenti società di revisione:

- Deloitte & Touche
- BDO Sala Scelsi Farina.
- PriceWaterhouseCoopers

Il Presidente ricorda che ai sensi e per gli effetti dell'art. 159 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in occasione dell'approvazione del bilancio l'assemblea degli azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ad una società di revisione iscritta nell'albo speciale previsto dall'art. 161 approvandone il compenso.

Il Presidente dà atto che la proposta dell'organo di controllo è stata distribuita a tutti i presenti e pubblicata sul sito della società in data 24 aprile 2008.

Con il consenso unanime dei presenti, quindi, ne omette la lettura.

Il Presidente, proseguendo, informa che la proposta del Collegio Sindacale è stata resa nella mattinata del 24 aprile 2008 sulla base delle proposte in precedenza pervenute alla società.

Il Presidente informa quindi i presenti che nel pomeriggio del 24 aprile 2008, dopo che il Collegio Sindacale aveva espresso le proprie valutazioni sulle offerte delle società di revisione

nella apposita proposta, è giunta una offerta di PriceWaterHouseCoopers migliorativa rispetto a quella presentata in data 17 marzo 2008, che porta, a parità di ore con la precedente proposta, uno sconto di 1.000,00 euro portando il costo complessivo per l'attività di revisione del bilancio d'esercizio, del consolidato, della semestrale e dell'attività di controllo di cui all'art. 155 comma 1 lettera a da Euro 40.500,00 a 39.500,00.

Il Presidente dà quindi lettura delle singole voci che compongono l'offerta aggiornata di PriceWaterHouseCoopers che di seguito si trascrivono:

<b>Yorkville bhn S.p.A.</b>	<b>compenso</b>	<b>ore totali</b>
Revisione bilancio	13.000,00	130
Revisione consolidato	8.000,00	80
Relazione alla semestrale	9.500,00	100
Controllo contabile	9.000,00	100
<b>Totale</b>	<b>39.500,00</b>	<b>410</b>

Il Presidente comunica che tutte le offerte, compresa quella aggiornata di PriceWaterHouseCoopers, sono a disposizione degli azionisti sul tavolo della presidenza.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Interviene l'Avv. Stefano Silvestri in rappresentanza dell'azionista YA Global Dutch BV, il quale propone di conferire l'incarico per la revisione del bilancio della Società, del consolidato di Gruppo, della Relazione semestrale e della attività di controllo di cui all'art. 155 comma 1 lettera a) del D.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 alla società PriceWaterhouseCoopers per gli esercizi 2008-2016 in conformità alla proposta della medesima società pervenuta presso la sede sociale il 24 aprile 2008 sino all'approvazione del bilancio della società al 31 dicembre 2016.

A questo punto, con il consenso del Presidente, prende la parola il Dott. Pietro Villa, membro effettivo del Collegio Sindacale, il quale, anche richiamandosi alla proposta motivata dell'organo di controllo, a nome dell'intero Collegio si associa e fa propria la proposta avanzata dall'azionista YA Global Dutch BV in quanto addirittura migliorativa di quella considerata dal Collegio Sindacale nella propria proposta.

A questo punto il Presidente, nessun altro chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione sulla parte ordinaria dell'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 13.39) la proposta di delibera dell'azionista YA

*Global Dutch BV* in precedenza illustrata e qui di seguito trascritta:

*“L’Assemblea degli Azionisti di INNOTECH S.p.A.*

***delibera***

*di conferire l’incarico per la revisione del bilancio della Società, del consolidato di Gruppo, della Relazione semestrale e della attività di controllo di cui all’art. 155 comma 1 lettera a) del D.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 alla società PriceWaterhouseCoopers per gli esercizi 2008-2016 in conformità alla proposta della medesima società pervenuta presso la sede sociale il 24 aprile 2008 sino all’approvazione del bilancio della società al 31 dicembre 2016.*

L’assemblea approva all’unanimità

Nessuna azione contraria; nessuna azione astenuta.

Il Presidente proclama i risultati.

Il Presidente dà atto che l’offerta di PriceWaterHouseCoopers sarà allegata al presente verbale con la lettera “B”.

Non essendoci altri argomenti all’ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa l’assemblea alle ore 13,42.

Il Segretario

Il Presidente

Elenco Interventi

	Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	BHN SRL		FENOGGIO GIACOMO		3.179.686	6,335	13,00						
2	VA GLOBAL DUTCH BV		SILVESTRI STEFANO		29.222.927	58,221	13,00						
3	GOVEDUE SS		CORBA COLOMBO CLAUDIO		2.000.000	3,985	13,00						

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	34.402.613
Totale generale azioni	34.402.613
% sulle azioni ord.	68,541
persone fiscalmente presenti in sede	3

Milano, 24 aprile 2008

**Riservata**

Al Consiglio di Amministrazione  
Yorkville BHN SpA  
Milano

Egregi Signori

abbiamo il piacere di sottoporVi la nostra proposta per l'incarico di revisione contabile della Yorkville BHN SpA e del Gruppo Yorkville BHN per gli esercizi dal 2008 al 2016.

**1 OGGETTO DELLA PROPOSTA**

La presente proposta riguarda:

- l'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 155, DLgs n° 58/1998 del bilancio d'esercizio della Yorkville BHN SpA e del bilancio consolidato del Gruppo Yorkville BHN relativi agli esercizi dal 31 dicembre 2008 al 2016;
- l'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno per gli esercizi dal 2008 al 2016, come raccomandato dalla CONSOB con comunicazione n° 97001574 del 20 febbraio 1997, punto 1.2.d;

L'incarico comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 155 del DLgs n° 58/98 e sarà svolto secondo le modalità descritte di seguito.

## 2 NATURA DELL'INCARICO

### (a) Principi di revisione

Al fine di esprimere il nostro giudizio professionale sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato ai sensi dell'articolo 156 del DLgs n° 58/98 e di espletare le verifiche e le attività previste dall'articolo 155 del medesimo Decreto Legislativo, svolgeremo il nostro incarico in conformità ai Principi di Revisione raccomandati dalla CONSOB ed alle comunicazioni in materia di revisione emesse dalla stessa Commissione (in particolare, ai principi di revisione contabile emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dai Consiglio Nazionale dei Ragionieri e del Periti Commerciali, raccomandati dalla CONSOB con delibera n° 13809; d'ora innanzi, per brevità, anche solo "Principi di Revisione"), nonché, ad integrazione, quelle procedure di verifica che circostanze oggettive rendessero necessarie.

La pianificazione e l'effettuazione della revisione contabile è finalizzata ad ottenere un ragionevole grado di sicurezza che il bilancio oggetto di revisione non sia viziato da errori significativi. La revisione, al fine della valutazione complessiva dell'attendibilità del bilancio, presuppone, attraverso verifiche a campione, l'esame e l'ottenimento di prove sugli ammontari e sulle informazioni fornite nel bilancio, nonché la valutazione dei principi contabili e delle stime utilizzati dagli amministratori per la redazione dello stesso. Pertanto la Vostra Società dovrà consentire al revisore, senza limitazioni, l'accesso alle scritture contabili utili per l'esecuzione del lavoro, fermo restando l'obbligo degli amministratori e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di renderci noto e disponibile ogni ulteriore documento e/o informazione necessaria e opportuna al corretto svolgimento dell'attività di revisione, anche ai sensi dell'articolo 2625 del Codice Civile.

La finalità della revisione contabile non è quella di verificare la correttezza di specifiche voci, componenti o informazioni presentate nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato, bensì quella di verificare che il bilancio, nel suo complesso, sia redatto con chiarezza e rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società e del Gruppo. La revisione contabile non è pianificata inoltre per e non ha l'obiettivo di identificare o rilevare problemi che possono sorgere a causa dell'inidoneità dei sistemi informatici nell'elaborazione dei dati.

In conformità ai Principi di Revisione raccomandati da CONSOB svolgeremo verifiche campionarie nella misura ritenuta necessaria per accertare ragionevolmente se i dati contenuti nelle scritture contabili e in altri documenti di supporto siano attendibili e sufficienti quali presupposto per la redazione del

bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato. Valuteremo inoltre se tali dati sono esposti con chiarezza e completezza nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti sia nelle procedure di revisione contabile che in ogni sistema di controllo interno, permane tuttavia un inevitabile rischio che eventuali errori o irregolarità, anche significativi, possano non essere individuati. Peraltro, qualora eventuali errori o irregolarità venissero a nostra conoscenza, essi verranno immediatamente comunicati al Collegio Sindacale della Società e trattati in conformità ai Principi di Revisione di riferimento.

La determinazione della natura, dell'ampiezza e della tempistica delle procedure di revisione, viene effettuata anche sulla base di uno studio del sistema di controllo contabile interno con lo scopo di valutare i rischi di controllo. Oggetto dell'analisi sono quegli aspetti che maggiormente possono influenzare l'attendibilità del bilancio di esercizio nel suo complesso. Questa analisi non può quindi porre in evidenza tutte le eventuali carenze nel sistema di controllo interno e le conclusioni cui il revisore perviene non rappresentano una valutazione del sistema di controllo interno aziendale nella sua globalità. Tuttavia, al termine delle verifiche preliminari sopra descritte, emetteremo, ove del caso ed a nostro esclusivo giudizio, una relazione ("Lettera di Suggerimenti") indirizzata ad un livello appropriato dell'alta direzione, ed al Collegio Sindacale contenente le principali carenze relative alla struttura e all'operatività dei sistemi contabile e di controllo interno della Vostra Società da noi riscontrate nel corso della nostra normale attività di revisione. La suddetta Lettera di Suggerimenti sarà da noi predisposta in osservanza delle disposizioni emanate dalla CONSOB, nell'esclusivo interesse della Vostra Società e per mere finalità informative interne; quindi la Vostra Società si impegna a manlevarci e tenerci indenni da ogni eventuale responsabilità nei confronti di terzi.

Le informazioni utilizzate dalla direzione della Società nella preparazione del bilancio d'esercizio contengono inevitabilmente fatti e valutazioni che non trovano oggettivo riscontro nelle registrazioni contabili della Società. Al termine del lavoro di revisione chiederemo quindi alla Società la conferma scritta di fatti, valutazioni ed ogni altra attestazione orale fornitaci nel corso della nostra attività di revisione su aspetti significativi del bilancio d'esercizio, ivi inclusa la conferma che tutte le informazioni di rilievo sono state portate alla nostra attenzione ("Lettera di Attestazione"). Secondo quanto disposto dal Documento n° 580 dei Principi di Revisione "Le attestazioni della direzione" la Lettera di Attestazione dovrà essere sottoscritta dai componenti dell'alta direzione che sono i responsabili primari dell'attività aziendale complessiva e della predisposizione del bilancio. La Lettera di Attestazione dovrà essere rilasciata sulla base delle loro conoscenze più

approfondite. Il contenuto di tale Lettera di Attestazione dovrà essere completo e corretto; pertanto la Vostra Società ci terrà indenni da ogni responsabilità causata/connessa a tale Lettera di Attestazione.

Oltre a quanto sopra, esistono ulteriori norme etico-professionali che verranno da noi osservate ed a questo riguardo facciamo riferimento al Documento n° 200 dei Principi di Revisione "Obiettivi e principi generali della revisione contabile del bilancio", approvati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e raccomandati dalla CONSOB.

Una descrizione sintetica degli aspetti fondamentali delle procedure e dei principi di revisione è fornita nell'**Allegato A "La revisione del bilancio"** che è parte integrante della presente proposta.

**(b) Principi contabili**

I principi contabili ai quali la nostra società farà riferimento per lo svolgimento degli incarichi di revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato per gli esercizi dal 2008 al 2016, e per la revisione contabile limitata delle Relazioni semestrali al 30 giugno degli esercizi interessati, saranno gli International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le interpretazioni emanate dallo Standing Interpretations Committee (SIC) e dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). I documenti cui faremo riferimento saranno quelli adottati secondo la procedura di cui all'articolo 6 del Regolamento (CE) n° 1606/2002 ed all'articolo 25 della c.d. Legge Comunitaria n° 306/2003, nonché dal DLgs n° 38/05.

**(c) Responsabilità della redazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato**

La responsabilità della redazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili e della documentazione contabile in generale, dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e dell'integrità del patrimonio sociale compete agli amministratori della Vostra Società, anche ai sensi degli articoli 2423 e 2621 del Codice Civile e al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'articolo 154-bis del DLgs n° 58/98.

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio professionale sul bilancio nel suo complesso sulla base di una revisione contabile condotta in conformità ai principi di revisione di cui al precedente paragrafo (a), anche ai sensi dell'articolo 156 del DLgs n° 58 del 24 febbraio 1998.

**(d) Partecipazioni e bilancio consolidato**

La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Vostra Società comporterà anche la revisione dei bilanci d'esercizio delle società controllate ai sensi dell'articolo 165 del DLgs n° 58/98 e delle disposizioni contenute nel Regolamento CONSOB n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche. Per le restanti partecipazioni svolgeremo le procedure di revisione indicate dai Principi di Revisione emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri nell'estensione richiesta dalla loro importanza relativa rispetto al Gruppo.

La presente proposta è basata sul presupposto che con l'eventuale incarico venga affidata alla nostra società la revisione di una parte preponderante del Gruppo Yorkville BHN, conformemente a quanto disposto dal Documento n° 600 dei Principi di Revisione "L'utilizzo del lavoro di altri revisori".

**(e) Revisione limitata della relazione semestrale**

L'incarico verrà svolto secondo il principio di revisione relativo al controllo delle relazioni semestrali delle società quotate in borsa, la cui osservanza da parte delle società di revisione è stata raccomandata dalla CONSOB con delibera n° 10867 del 31 luglio 1997.

L'obiettivo della revisione contabile limitata della relazione semestrale è quello di fornire al revisore le basi per attestare che non è venuto a conoscenza di significative variazioni e integrazioni che dovrebbero essere apportate alla relazione semestrale per renderla conforme al regolamento CONSOB n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

La responsabilità della redazione della relazione semestrale e della correttezza delle informazioni in essa contenute compete agli amministratori della società. In conformità ai Principi di Revisione ed alla delibera CONSOB n° 10867 del 31 luglio 1997, al completamento del lavoro, dovrà esserci rilasciata la relativa Lettera di Attestazione.

L'obiettivo della revisione contabile limitata della relazione semestrale differisce significativamente da quello di una revisione contabile completa di un bilancio. Infatti l'obiettivo di una revisione contabile completa di un bilancio è quello di fornire le basi per l'espressione di un giudizio volto a determinare se il bilancio nel suo complesso fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale - finanziaria ed economica di un'impresa. La portata del lavoro in una revisione contabile limitata è significativamente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa, in quanto non comporta verifiche o procedure di

validità ed esclude molte procedure solitamente svolte in una revisione contabile completa.

Una revisione contabile limitata può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti la relazione semestrale, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero emerse da una revisione completa.

La revisione contabile limitata della relazione semestrale della Vostra Società comporterà anche interventi di revisione limitata sulle partecipate nell'estensione da noi ritenuta necessaria.

La revisione contabile limitata consiste principalmente nell'acquisizione di informazioni tramite colloqui con il personale della società e nello svolgimento di analisi di bilancio.

### **3 MODALITA' DI SVOLGIMENTO DELL'INCARICO**

Considerata l'attività caratteristica della Vostra Società, sulla base delle informazioni patrimoniali, finanziarie ed economiche relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, l'incarico di revisione sarà diretto in particolare, ma non esclusivamente, a verificare:

#### **BILANCIO D'ESERCIZIO**

**Immobilizzazioni immateriali** - Verifica della continua validità delle immobilizzazioni capitalizzate in esercizi precedenti. Analisi delle immobilizzazioni immateriali capitalizzate nell'esercizio, mediante controllo della documentazione di supporto ed accertamento del requisito dell'utilità pluriennale. Verifica che le limitazioni alla distribuzione dei dividendi previste dalle norme di legge vigenti in presenza di costi di impianto e di ampliamento, di costi di ricerca, di sviluppo e di altri costi pluriennali per la parte non ancora ammortizzata siano state rispettate. Verifica delle quote di ammortamento a carico dell'esercizio. Verifica delle procedure poste in essere dal soggetto sottoposto a revisione al fine di determinare eventuali perdite di valore.

**Immobilizzazioni materiali** - Verifica a campione dell'esistenza fisica di cespiti acquistati in esercizi precedenti. Verifica degli incrementi più significativi delle immobilizzazioni tecniche, mediante esame dei relativi documenti giustificativi e controllo fisico del cespite. Verifica a campione dei cespiti dismessi. Verifica a

campione degli ammortamenti dell'esercizio. Verifica delle procedure poste in essere dal soggetto sottoposto a revisione al fine di determinare eventuali perdite di valore.

**Valutazioni al fair value:** analisi delle procedure adottate per la determinazione del fair value, verifica dei documenti probativi, delle valutazioni effettuate tramite modelli di valutazione e delle ipotesi significative utilizzate nei modelli, anche con l'intervento di esperti.

**Partecipazioni** - Accertamento dell'esistenza, del titolo di proprietà e della libera disponibilità mediante ispezione o, se del caso, richiesta di conferma scritta da parte dei depositari. Verifica del valore di carico. Acquisizione dei risultati delle revisioni svolte sui bilanci delle partecipate.

**Crediti** - Analisi e verifica dei crediti mediante esame dei documenti di supporto ed ottenimento di conferma scritta da parte di debitori scelti a campione ed esame delle eventuali voci non concordanti.

**Rimanenze** - Osservazione a campione degli inventari fisici. Verifica della continuità di applicazione dei criteri di valutazione e sondaggi sulla valorizzazione. Verifica della corretta applicazione del principio della competenza.

**Rapporti intragruppo** - Analisi della natura dei rapporti intercorsi. Richiesta di conferma diretta di saldi e/o operazioni ed esame degli stati di concordanza tra i saldi risultanti dalle scritture contabili e quelli indicati dalle controparti relativamente a crediti e debiti verso controllate, collegate, controllanti ed altre società controllate dalla controllante.

**Banche e istituti finanziari** - Richiesta di conferma diretta da parte degli istituti di credito dei relativi saldi e rapporti in essere. Verifica, con il metodo del campione, degli stati di concordanza dei saldi dei vari conti esposti nella contabilità con gli estratti conto delle banche. Verifica della corretta applicazione del principio della competenza.

**Ratei e risconti** - Analisi e verifica della correttezza dei criteri di calcolo utilizzati per la determinazione degli importi da accantonare/riscontare, con riferimento al principio della competenza.

**Garanzie, altri conti d'ordine e impegni** - Verifica della corretta rappresentazione di impegni, rischi, garanzie prestate mediante risconto documentale.

**Patrimonio netto** - Analisi dei movimenti nei conti di patrimonio netto. Verifica delle operazioni registrate in detti conti, in relazione alle disposizioni dello statuto ed alle delibere degli azionisti. Lettura dei libri sociali ed esame degli eventi successivi alla data di bilancio.

**Fondi vari** - Analisi ed accertamento della congruità degli accantonamenti mediante riscontro della documentazione di supporto, verifica della ragionevolezza dei criteri utilizzati.

**Trattamento di fine rapporto** - Verifica della congruità del fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato e del relativo accantonamento del periodo.

**Creditori** - Analisi e verifica dei debiti mediante esame dei documenti di supporto. Ottenimento di conferme direttamente da certi creditori scelti a campione ed esame delle eventuali voci non concordanti. Verifica della corretta applicazione del principio della competenza.

**Imposte** - Verifica dell'onere a carico dell'esercizio e del fondo imposte.

**Conto economico** - Analisi degli scostamenti delle varie voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente. Correlazione fra le voci di conto economico ed i conti patrimoniali. Analisi delle voci di conto economico più significative e verifica a campione dei documenti giustificativi.

## **BILANCIO CONSOLIDATO**

Verifica della corretta composizione dell'area di consolidamento. Controllo della corrispondenza con le scritture contabili della controllante e con le informazioni trasmesse dalle controllate incluse nel consolidamento. Acquisizione dei risultati delle revisioni svolte sui bilanci delle partecipate.

Verifica del processo di aggregazione dei bilanci delle singole società comprese nell'area di consolidamento. Verifica dell'applicazione dei principi di consolidamento tramite esame delle scritture di consolidamento. Verifica della continuità di applicazione di principi contabili omogenei nell'ambito del gruppo. Verifica delle eliminazioni dei saldi infragruppo. Verifica dello storno degli utili infragruppo. Verifica della correttezza degli schemi del bilancio consolidato adottati. Verifica dei movimenti nei conti di patrimonio netto e della corretta determinazione del patrimonio netto di terzi.

### Attività propedeutica

Tale fase, che sarà svolta nel primo anno di lavoro, inizierà dopo il conferimento dell'incarico. Essa comporterà l'esame delle carte di lavoro predisposte dal precedente revisore contabile, l'analisi dei principi contabili adottati nei precedenti esercizi, lo studio e la valutazione delle principali procedure che costituiscono il sistema di controllo contabile interno.

Durante tale fase, inoltre, provvederemo ad identificare e valutare le principali procedure informatiche utilizzate dalla società ed individueremo quali tra esse potranno essere oggetto di esame mediante l'uso di software di revisione.

Sulla base dei risultati che emergeranno da tali attività provvederemo a predisporre la strategia di revisione, definendo la natura, l'estensione e la tempistica delle procedure di revisione da svolgere.

### Partecipazioni e bilancio consolidato

Sulla base delle informazioni ottenute riferite al 31 dicembre 2006, le partecipazioni detenute dalla Vostra Società in società controllate e collegate sono una componente significativa del bilancio d'esercizio; conseguentemente, al fine di poter esprimere il nostro giudizio professionale sul bilancio d'esercizio della società controllante Yorkville BHN SpA e sul bilancio consolidato in conformità ai Principi di Revisione di riferimento, è necessario che sia effettuata la revisione, con l'ampiezza che si rende necessaria, dei bilanci delle società partecipate.

L'ampiezza della revisione che deve essere condotta sui bilanci delle società partecipate viene determinata:

- sulla base di quanto disposto dall'articolo 165 del DLgs n° 58/98 e dal Regolamento CONSOB n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche per le società italiane ed estere controllate da società con azioni quotate in mercati regolamentati italiani o di altri paesi dell'Unione Europea o sulla base di altre leggi applicabili;
- per le restanti partecipazioni secondo un criterio di importanza relativa, sia in termini quantitativi che qualitativi, nel contesto del bilancio d'esercizio e nel contesto del bilancio consolidato, come più diffusamente trattato nell'**Allegato B** che descrive le principali tecniche di revisione sommaria.

In particolare la definizione della estensione degli interventi di revisione dei bilanci delle società controllate è basata sul peso che queste hanno sul bilancio consolidato in termini di fatturato e totale attivo. Qualora i rapporti di peso relativo sul bilancio consolidato delle varie controllate dovessero variare

significativamente, sarà necessario riesaminare il piano di intervento al fine di garantirne adeguata copertura per il rilascio del nostro giudizio professionale sul bilancio consolidato.

Fermo restando quanto sopra, qualora, a seguito dell'emanazione del decreto del Ministero della Giustizia di cui all'articolo 165-ter del DLgs n° 58/98 (che individuerà l'elenco degli Stati che non garantiscono la trasparenza societaria), alcune società controllate dalla Vostra Società dovessero risultare incluse in tale elenco e non assoggettate a revisione ai sensi dell'articolo 165-quater del DLgs n° 58/98 da parte della nostra società, per tali società sarà necessario integrare il presente incarico con il conferimento di un incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 165 del DLgs n° 58/98 alla nostra società o altra società aderente all'organizzazione PricewaterhouseCoopers.

Per quanto attiene alla revisione contabile limitata della relazione semestrale, le procedure di revisione previste sono quelle descritte nell'**Allegato D** della presente proposta conformemente a quanto previsto nell'Allegato 1 al Principio di Revisione relativo al controllo contabile delle relazioni semestrali raccomandato dalla CONSOB con delibera n° 10867 del 31 luglio 1997. L'elenco non è da considerarsi esaustivo in quanto il revisore potrà decidere di svolgere procedure di verifica di altro tipo che si dovessero rendere necessarie in relazione alla natura dell'attività esercitata dalle imprese oggetto di revisione.

## **Tempistica**

Pianificheremo gli interventi di revisione in corso di esercizio con cadenza almeno trimestrale per quanto concerne le attività previste dall'articolo 155 del DLgs n° 58/1998 (verifiche periodiche), co.1, lett. a. Per i controlli sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato e sulla situazione semestrale avremo riguardo, ove possibile, alle esigenze della Vostra direzione amministrativa, tenendo comunque presente i termini di rilascio delle nostre relazioni nel presupposto che la documentazione oggetto di esame ci sia resa disponibile nei tempi previsti dalla normativa medesima, in ogni caso in tempi congrui per permetterci di effettuare un esame adeguato e completo della stessa, prima del deposito del bilancio presso la sede sociale.

La Vostra Società avrà cura di fornirci tutta la collaborazione, l'assistenza ed il supporto necessari ed utili al corretto e puntuale svolgimento del nostro incarico, ivi incluso il libero accesso del nostro personale incaricato alle Vostre banche dati e la disponibilità dei Vostri centri elaborazione dati all'utilizzo del nostro software di supporto all'attività di revisione.

#### **4 PERSONALE IMPIEGATO, TEMPI, CORRISPETTIVI ED ALTRE SPESE ACCESSORIE DELLA REVISIONE**

##### **4.1 Personale impiegato**

Il socio responsabile dell'incarico sarà Luigi Migliavacca nella sua qualità di partner della PricewaterhouseCoopers SpA.

L'eventuale sostituzione del socio responsabile dell'incarico sarà comunicata alla CONSOB ed alla Vostra Società nei termini previsti dal comma 3 bis dell'articolo 162 del DLgs 58/1998.

Si comunica che ai fini dell'articolo 115-bis del DLgs 58/1998, la nostra società potrà avere accesso ad informazioni privilegiate e che pertanto la persona di riferimento per ogni eventuale comunicazione in tale ambito è il socio responsabile dell'incarico.

##### **4.2 Tempi**

La stima del numero delle ore è stata determinata tenendo conto degli elementi informativi acquisiti dal revisore in carica in merito all'attività e all'organizzazione aziendale, al grado di affidabilità dei sistemi e del rischio di revisione, nonché in base alle ore impiegate dallo stesso per l'esecuzione della revisione del bilancio 2006.

##### **4.3 Onorari ed altre spese**

Il criterio di calcolo degli onorari è basato sul livello di responsabilità ed esperienza del nostro personale professionale e sul tempo necessario per assolvere l'incarico.

Sulla base di quanto esposto precedentemente, avendo come riferimento il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato relativi al 2006 e la struttura della società e del Gruppo Yorkville BHN così come illustrateci, la stima dei nostri onorari, per singolo esercizio, è la seguente:

	<u>Ore</u>	<u>Onorari</u> (Euro)
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Yorkville BHN SpA	130	13.000
Incarico di revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Yorkville BHN	80	8.000
Incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale della Yorkville BHN SpA (Capogruppo)	100	9.500
Attività di controllo di cui all'articolo 155 comma 1 lettera a) del DLgs n° 58/1998	<u>100</u>	<u>9.000</u>
Totale ore e onorari lordi	<u>410</u>	<u>39.500</u>

Gli importi indicati non comprendono l'IVA, le spese vive e di segreteria, da fatturarsi in base al costo sostenuto, né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB, attualmente del 6,42 per cento, che vi sarà addebitato annualmente. Qualora la misura del contributo dovesse essere modificata da successivi provvedimenti, provvederemo ad applicare il nuovo contributo, operando i conguagli del caso.

Il preventivo dettagliato degli onorari è fornito nell'**Allegato C**.

**(a) Condizioni di pagamento**

Le condizioni di pagamento degli onorari e delle spese sono le seguenti:

Onorari

80 per cento	in quattro rate trimestrali dal primo mese successivo alla delibera di conferimento dell'incarico
20 per cento	alla consegna della relazione sul bilancio

Le spese sono addebitate quando sostenute.

**(b) Circostanze eccezionali o imprevedibili**

Nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della Società e del Gruppo Yorkville BHN, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, cambiamenti normativi, cambiamenti nei principi contabili e/o di revisione, che possano richiedere tempi superiori, rispetto a quanto stimato nella presente proposta, sarà nostra premura informarVi tempestivamente per un adeguamento dei nostri onorari. Nel caso si verifichino dette circostanze, provvederemo a sottoporVi un documento integrativo della presente proposta.

**(c) Consulenti esterni**

Qualora ritenessimo necessario od opportuno, al fine del corretto svolgimento del nostro incarico, richiedere l'intervento, l'assistenza, la consulenza od altro supporto di consulenti esterni oppure di altre entità appartenenti alla rete PricewaterhouseCoopers in relazione ad aspetti specifici particolarmente complessi ovvero attinenti a materie tecnicamente diverse dalla revisione contabile, comunicheremo alla Vostra direzione amministrativa che utilizzeremo, per l'esame di tale aspetto specifico, i servizi di un consulente esterno. Salvo espresso e tempestivo diniego da parte della Vostra Società procederemo a conferire tale incarico al consulente terzo ed aggiungeremo al nostro corrispettivo, come concordato, il costo relativo a questo ulteriore non previsto supporto esterno. E' fatta salva la facoltà di adeguare i termini e le condizioni contrattuali di cui al presente incarico, anche a seguito della definitiva implementazione della normativa conseguente alle modifiche apportate dalla Legge 262/2005.

**5 AGGIORNAMENTO DEL COMPENSO SPETTANTE ALLA SOCIETA' DI REVISIONE**

Gli onorari sono indicati con riferimento alle tariffe in vigore dal 1° luglio 2007 al 30 giugno 2008 e verranno adeguati annualmente ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2008, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente.

## 6 SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITA'

Le situazioni di incompatibilità sono disciplinate dall'art. 160 D. Lgs 58/98 e dagli articoli dal 149 quater al 149 undecies del Regolamento Emittenti, poste le definizioni dell'art. 149-bis del medesimo Regolamento, adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Al fine di permettere l'accertamento dell'insussistenza delle situazioni di incompatibilità al momento del conferimento dell'incarico alla luce dei vigenti regolamenti, delibere e comunicazioni della CONSOB, nell'**Allegato F** sono riportate le informazioni necessarie per lo svolgimento delle verifiche di cui sopra, relative alla Vostra Società e alle società facenti parte del suo gruppo, che ci dovranno essere fornite dalla Vostra società.

Vi raccomandiamo di inviare tali informazioni in coordinamento con le altre società del gruppo, cui potrebbero essere state richieste le medesime informazioni, se soggette a revisione contabile ai sensi dell'articolo 155 del D. Lgs. 58/98 con incarico conferito alla nostra società, per le finalità della normativa di cui sopra.

La Vostra Società si impegna, inoltre, nel corso dello svolgimento dell'incarico, a comunicarci tempestivamente le eventuali variazioni delle informazioni richieste di cui all'**Allegato F**, al fine di permetterci di adempiere alle relative richieste regolamentari. Resta inteso che qualora non ci venga segnalata alcuna variazione, riterremo che non sono intercorse modifiche.

Rammentiamo che sia la Vostra Società, che la nostra, dovranno evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto, in materia di incompatibilità, dai provvedimenti della CONSOB sopra richiamati e che comunque possano compromettere il requisito dell'indipendenza nel corso dello svolgimento dell'incarico. Tali divieti si intendono recepiti fin da ora nel rapporto contrattuale che abbia ad instaurarsi qualora ci venga conferito l'incarico di revisione.

La Vostra Società dà atto di conoscere la normativa vigente in materia di incompatibilità e si impegna a rispettare e a collaborare con la nostra società per adempiere agli obblighi di legge. A tal fine nell'**Allegato G** sono indicati i nominativi dei soci, degli associati fondatori e dei componenti degli organi di amministrazione della nostra società e delle entità appartenenti alla rete PwC Italia.

Per quanto concerne le entità non italiane appartenenti alla rete PwC, sono consultabili, con riferimento al singolo territorio, sul sito [www.pwc.com](http://www.pwc.com).

## 7 TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI E RISERVATEZZA

Per le finalità dell'incarico prospettatoci desideriamo informarVi che, in conformità a quanto previsto dal Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n° 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" (il "Codice"), i dati già assunti dalla nostra società o che ci verranno in seguito comunicati saranno utilizzati al solo fine della revisione contabile. Tali dati saranno conservati in parte su archivi cartacei ed in parte su archivi elettronici nel rispetto delle misure di sicurezza previste dal Codice e non saranno divulgati né comunicati all'esterno salvo che a persone, organi ed enti che esercitano le funzioni di vigilanza sulla nostra società.

Vi informiamo che i dati da noi raccolti potranno essere comunicati a soggetti terzi (anche al di fuori dell'Unione Europea) in considerazione e nell'ambito dell'appartenenza della nostra società alla rete PricewaterhouseCoopers, nonché potranno essere divulgati nell'ambito delle procedure di controllo qualità da parte di società aderenti alla rete PricewaterhouseCoopers nell'ambito di altri controlli qualità richiesti da norme di comportamento professionale.

Tutti gli amministratori e dipendenti della nostra società sono tenuti al segreto previsto dall'articolo 2407 del codice civile. Nei casi in cui per lo svolgimento della nostra attività fosse necessario acquisire da terzi informazioni o dati e ciò richieda il consenso degli interessati sarà Vostra cura i) ottenere che tale consenso venga raccolto presso i soggetti interessati secondo le modalità previste dal Codice e ii) provvedere a comunicarci l'avvenuta raccolta, nei tempi e modi atti a consentirci il corretto esercizio dell'attività in oggetto.

La mancata disponibilità di dati rilevanti ai fini del corretto e completo svolgimento della nostra attività può rendere più difficile, più costoso ed, in alcuni casi, impossibile lo svolgimento dell'incarico di revisione.

L'accettazione della presente proposta di incarico comporta il Vostro consenso affinché da parte nostra si possa accedere e utilizzare i dati che ci saranno necessari per lo svolgimento dell'attività di revisione.

Vi informiamo che Titolare del trattamento dei dati acquisiti in esecuzione dell'incarico conferitoci sarà PricewaterhouseCoopers SpA con sede in Milano e che il Responsabile del trattamento sarà Luigi Migliavacca, fermo restando quanto previsto al paragrafo 4.1. In ogni caso l'elenco dei responsabili del trattamento dei dati personali individuati ai fini del Codice sopra richiamato è consultabile presso gli uffici della nostra società.

Vi informiamo infine che l'articolo 7 del sopra citato Codice, di cui all'**Allegato E**, conferisce all'Interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela.

## **8 OBBLIGHI PREVISTI DALLA NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO**

Il Decreto Legislativo del 20 febbraio 2004 n° 56 ed il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 3 febbraio 2006 n° 141, recanti norme in materia di antiriciclaggio, prevedono taluni obblighi a carico sia della società PricewaterhouseCoopers SpA, sia della Vostra società. Al fine di ottemperare a tali obblighi, la Vostra società si impegna a fornire alcuni documenti ed informazioni, che saranno da noi richiesti, relativi alle società ed ai firmatari della presente lettera d'incarico. Tali documenti ed informazioni dovranno essere trasmessi con la massima tempestività, onde consentirci di svolgere le attività di cui al presente incarico.

## **9 COMUNICAZIONI ELETTRONICHE**

Durante lo svolgimento dell'incarico potrebbe esserci la necessità di scambiare informazioni per via elettronica. La trasmissione elettronica di informazioni non garantisce la riservatezza e l'assenza di errori. Tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, arrivare in ritardo o incomplete, o essere in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione.

Qualsiasi informazione e/o documento da noi inviato in formato elettronico sarà valida ed efficace solo se confermata da successiva comunicazione scritta, controfirmata dal socio responsabile dell'incarico. In ogni caso, prima di porre affidamento sul contenuto dei dati trasmessi elettronicamente sarà Vostra cura chiederci una copia cartacea a conferma di quanto trasmessoVi in formato elettronico. Se desiderate proteggere con una password la totalità o parte dei documenti trasmessi, siamo disponibili a concordare con Voi le procedure appropriate.

Inoltre, anche se utilizzeremo procedure ragionevoli per controllare i più comuni virus conosciuti prima di inviare informazioni per via elettronica, né PricewaterhouseCoopers SpA e società aderenti all'organizzazione PricewaterhouseCoopers, né i suoi soci, amministratori e dipendenti, saranno ritenuti responsabili nei Vostri confronti per ogni eventuale danno direttamente derivante dalla comunicazione elettronica, fatti salvi i casi di dolo o colpa grave.

## **10 GIUDIZIO PROFESSIONALE**

Le relazioni che saranno emesse al termine del lavoro di revisione contabile sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato del Gruppo Yorkville BHN saranno redatte in linea con quanto previsto dall'articolo 156 del DLgs n° 58/98 e dalla comunicazione CONSOB n° 99088450 del 1° dicembre 1999.

La relazione che sarà emessa al termine del lavoro di revisione limitata sulla relazione semestrale sarà redatta in ottemperanza a quanto raccomandato dalla CONSOB con Delibera n° 10867 del 31 luglio 1997. Detta relazione indicherà che le procedure di verifica non costituiscono una revisione contabile completa secondo i principi di revisione e pertanto non consentiranno di esprimere un giudizio professionale di revisione.

In osservanza alle regole della nostra professione, le nostre relazioni (e/o traduzioni in altra lingua) non possono essere riprodotte né rese disponibili disgiuntamente dai fascicoli completi di bilancio cui esse si riferiscono. Nel caso di riproduzione a mezzo stampa e/o mediante qualsivoglia altro mezzo di diffusione (e.g. internet) così come nel caso di traduzioni in altra lingua del bilancio congiuntamente alla nostra relazione di revisione, o altro possibile utilizzo, sarà necessaria la nostra preventiva approvazione scritta.

## **11 LIBRO DELLA REVISIONE**

Ai sensi del comma 3 dell'articolo 155 del DLgs n° 58/1998 le informazioni concernenti l'attività di revisione svolta saranno riportate, a nostra cura, su apposito Libro della Revisione, da tenersi secondo le modalità stabilite dall'articolo 145 del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

## **12 MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO EX D. LGS. 231/2001**

A seguito dell'adozione, da parte della nostra Società, del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, comprensivo anche del Codice Etico, (di seguito "Modello Organizzativo") ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rende necessario delineare l'importanza di questo aspetto nell'ambito dei rapporti contrattuali intrattenuti con Voi.

Vi invitiamo pertanto a visionare un estratto del nostro Modello Organizzativo reperibile nel sito internet: [www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it) e Vi chiediamo di impegnarVi (e di fare in modo che i Vostri dipendenti e collaboratori ottemperino conseguentemente a tale impegno) al rispetto dei principi comportamentali delineati nel Modello Organizzativo, ritenendo questo aspetto di fondamentale importanza per l'avvio e la prosecuzione del rapporto in oggetto. Un'eventuale Vostra inosservanza dei principi comportamentali previsti nel nostro Modello Organizzativo sarà valutato anche ai fini della tutela dei nostri diritti ed interessi. Eventuali violazioni del Modello Organizzativo o delle norme ivi richiamate, di cui veniate a conoscenza nell'ambito del rapporto con la nostra società devono essere segnalate all'Organismo di Vigilanza della nostra Società.

### 13 FORO COMPETENTE

Per ogni controversia che dovesse insorgere in merito alla validità, esecuzione, interpretazione, risoluzione della presente proposta o comunque che sia da questa originata, sarà competente, in via esclusiva, il Tribunale di Milano, che giudicherà in base al diritto italiano.

Gli Allegati formano parte integrante della presente proposta.

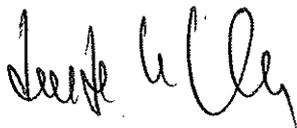
\*\*\*\*\*

Vi invitiamo a trasmettere copia della presente lettera di incarico al Collegio Sindacale della Vostra Società, per quanto di sua competenza.

Ci auguriamo che la presente proposta sia in accordo con le Vostre aspettative e ci permetta di rendere alla Vostra Società un servizio proficuo e di reciproca soddisfazione.

Distinti saluti

PricewaterhouseCoopers SpA



Luigi Migliavacca  
(Partner)

Abbiamo letto la sopra estesa proposta ed accettiamo integralmente le condizioni contrattuali in essa contenute.

---

Yorkville BHN SpA

---

Luogo e data

\*\*\* \*\*

**APPROVAZIONE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 1341 E 1342 DEL CODICE CIVILE**

Ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 Codice Civile il Cliente dichiara di aver letto e di approvare espressamente le condizioni contenute nei seguenti articoli del contratto:

Articolo 2, lett. A, par. 6 (Natura dell'incarico – principi di revisione); articolo 2, lett. A, par. 7 (Natura dell'incarico – principi di revisione); articolo 4.3, lett. C (Onorari ed altre spese – consulenti esterni); articolo 9 (Comunicazioni elettroniche); articolo 13 (Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001) articolo 14 (Foro competente).

Il Cliente

Firma \_\_\_\_\_

**YORKVILLE BHN SPA**

**PROPOSTA PER L'INCARICO DI REVISIONE CONTABILE PER GLI ESERCIZI  
DAL 2008 AL 2016**

**INDICE DEGLI ALLEGATI**

- A LA REVISIONE DEL BILANCIO**
  
- B CENNI SULLE TECNICHE DI REVISIONE SOMMARIA NELL'AMBITO DELLA REVISIONE DI UN GRUPPO**
  
- C PREVENTIVO DETTAGLIATO DEI NOSTRI ONORARI PER SINGOLO ESERCIZIO**
  
- D PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**
  
- E ARTICOLO 7 DECRETO LEGISLATIVO 30 GIUGNO 2003, N° 196 "CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI": DIRITTO DI ACCESSO AI DATI PERSONALI ED ALTRI DIRITTI**
  
- F INFORMAZIONI NECESSARIE PER LO SVOLGIMENTO DELLE VERIFICHE DI INSUSSISTENZA DI SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITA' RELATIVE ALLA VOSTRA SOCIETA' ED ALLE SOCIETA' FACENTI PARTE DEL SUO GRUPPO**
  
- G ENTITA' DELLA RETE PWC ITALIA E ELENCO SOCI, ASSOCIATI FONDATORI, AMMINISTRATORI DELLE ENTITA' APPARTENENTI ALLA RETE PWC ITALIA**

## LA REVISIONE DEL BILANCIO

**Al fine di esprimere il proprio giudizio professionale sul bilancio il revisore deve svolgere un insieme di procedure generalmente definito "Esame completo" del bilancio.**

Alcune fra le più importanti procedure di revisione, nell'ambito di un esame completo del bilancio, sono sinteticamente illustrate di seguito:

- (a) Un adeguato studio e valutazione del sistema di controllo contabile interno al fine di determinare la natura e l'ampiezza delle procedure di revisione.

Il sistema di controllo contabile interno comprende la struttura organizzativa e tutte quelle procedure applicate nell'ambito di una società per salvaguardare il patrimonio, verificare la correttezza e la attendibilità delle registrazioni contabili e della documentazione, dare impulso alla efficienza operativa ed incoraggiare l'osservanza delle procedure stesse.

Oggetto della nostra analisi sono quegli **aspetti che maggiormente possono influenzare l'attendibilità del bilancio d'esercizio nel suo complesso**; non verranno quindi esaminati tutti gli aspetti organizzativi come nel caso di un eventuale incarico diretto a fornire un parere specifico sull'efficacia del sistema di controllo interno. Questa analisi non può quindi porre in evidenza tutte le eventuali carenze nel sistema di controllo interno.

- (b) Per quelle aree ove il sistema di controllo contabile interno risultasse particolarmente affidabile, ed il revisore decidesse di fare affidamento su tale sistema, vengono definiti ed eseguiti programmi di lavoro di dettaglio, rivolti ai componenti più importanti del bilancio d'esercizio, destinati a verificare, sulla base di sondaggi, che le procedure del sistema di controllo interno siano in effetti operanti.
- (c) Qualora i sondaggi evidenziassero gravi lacune ed errori nel sistema di controllo questi verrebbero illustrati, con le possibili azioni correttive, in una specifica relazione destinata alla Direzione e al Collegio Sindacale e diventerebbe necessario estendere il lavoro di revisione per valutare, nel loro complesso, le eventuali conseguenze sul bilancio d'esercizio.
- (d) Verifica delle attività, accertamento delle passività, analisi dei costi e dei ricavi, dei proventi e delle spese sia in termini di corretta valutazione e classificazione contabile che di adeguata documentazione di supporto. Questa attività comprende, ad esempio:
- ispezione fisica di titoli, osservazioni dirette di rilevazioni inventariali, verifica dei valori in cassa, ecc;

## LA REVISIONE DEL BILANCIO

- richiesta a terzi di informazioni e dati considerati necessari al fine della revisione (ad esempio banche, società controllate e collegate, debitori e creditori, legali, fiscalisti);
  - verifica della documentazione agli atti, originata sia da terzi che dalla società.
- (e) Esame degli eventi intercorsi fra la data di chiusura del bilancio e quella di emissione della nostra relazione, al fine di identificare quelli che potrebbero avere un effetto sul bilancio in esame o che dovrebbero essere considerati ai fini di una completa informativa di bilancio.
- (f) Controllo della adeguatezza sostanziale dell'informativa di bilancio indipendentemente dai criteri contabili seguiti. Tali aspetti riguardano la forma, la disposizione ed il contenuto del bilancio e delle note esplicative, la terminologia usata, la classificazione delle voci nei prospetti, ecc.

Riteniamo inoltre importante fare presente che l'incarico di revisore comporta i seguenti aspetti:

- (i) Non rientra nelle funzioni del revisore effettuare registrazioni nei libri contabili; tuttavia il nostro lavoro prevede una disamina critica dei principi e dei metodi contabili in atto presso la società, con lo scopo di portare all'attenzione della Direzione quelle eventuali modifiche che a nostro avviso sarebbero necessarie affinché le scritture contabili rappresentino attendibilmente i fatti di gestione.
- (ii) Il bilancio sottoposto a revisione deve essere approvato dalla Direzione. In conformità ai principi di revisione di riferimento viene chiesto alla Direzione della società di sottoscrivere una dichiarazione scritta attestante la attendibilità delle scritture contabili in base alle informazioni disponibili alla data dell'attestazione ed altre informazioni rilevanti ai fini della revisione.
- (iii) Eventuali limitazioni posteci nello svolgimento del nostro lavoro saranno menzionate nella nostra relazione.
- (iv) Non è compito del revisore ricercare eventuali illeciti o irregolarità fraudolente; tuttavia, nella eventualità che esistano e siano di una certa rilevanza e le procedure di revisione a campione li identifichino, essi saranno immediatamente comunicati all'Alta Direzione e trattati in conformità alle norme di legge ed ai principi di revisione di riferimento.

\*\*\*\*\*

## **CENNI SULLE TECNICHE DI REVISIONE SOMMARIA NELL'AMBITO DELLA REVISIONE DI UN GRUPPO**

L'ampiezza della revisione viene determinata in base all'importanza relativa che ogni società ha sia nel contesto del bilancio d'esercizio che del bilancio consolidato del Gruppo. Per alcune società di importanza rilevante è necessario effettuare un esame completo, per altre è sufficiente esaminare il bilancio secondo tecniche di revisione sommaria anche su base rotativa. Infine è possibile non effettuare alcun lavoro di revisione per quelle ritenute insignificanti.

I parametri comunemente usati per determinare l'ampiezza della revisione e per decidere se e quali tecniche di revisione sommaria possano essere seguite, sono di regola i seguenti:

- importanza relativa della singola consociata nel contesto del bilancio d'esercizio e di quello consolidato;
- considerazioni su situazioni particolari (voci di notevole rischio ecc);
- percentuale di appartenenza al gruppo;
- importanza del complesso dei bilanci esaminati sommariamente nel contesto del bilancio d'esercizio e di quello consolidato.

L'esame del bilancio secondo tecniche di revisione sommaria non ha lo scopo di esprimere un giudizio professionale sul bilancio, ma quello di esaminare in maniera critica le poste del bilancio. Il lavoro di revisione non viene svolto in conformità agli statuiti principi di revisione e pertanto non è possibile esprimere un giudizio sull'attendibilità del bilancio stesso. Il lavoro del revisore risulta sostanzialmente ridotto in quanto alcune fondamentali procedure di revisione, essenziali al fine dell'espressione del giudizio professionale, sono volutamente omesse o non svolte con l'ampiezza necessaria a tale fine. In pratica, le procedure di revisione da svolgere non rientrano in uno schema rigido e di conseguenza l'ampiezza e la profondità della revisione possono variare in relazione a vari parametri quali gli obiettivi che ci si propone di raggiungere, specifiche problematiche della società, ecc.

Nella fattispecie, poiché l'esame del bilancio secondo tecniche di revisione sommaria è mirato al raggiungimento dell'unico obiettivo di esprimere un giudizio professionale sul bilancio d'esercizio della Capogruppo e sul bilancio consolidato, le procedure di verifica sono finalizzate a rilevare errori significativi ai soli fini del bilancio della Capogruppo e sul bilancio consolidato e non ai fini dei bilanci delle singole partecipate. Ne consegue che in sede di pianificazione del lavoro

**CENNI SULLE TECNICHE DI REVISIONE SOMMARIA NELL'AMBITO DELLA REVISIONE DI UN GRUPPO**

di revisione da svolgere sui bilanci delle società partecipate viene stabilito che gli errori che hanno rilevanza ai fini del giudizio sul bilancio della Capogruppo e del bilancio consolidato siano quelli al di sopra di una prefissata soglia di significatività, che è ovviamente superiore a quella relativa ai bilanci delle singole partecipate.

Di seguito sono illustrate alcune tecniche di revisione sommaria di diversa gradualità, in ordine di importanza decrescente:

**Esame completo con limite di significatività**

Le tecniche di revisione che vengono applicate sono essenzialmente quelle descritte per l'esame completo (**Allegato A**). Tuttavia l'esame viene svolto in base ad un limite di significatività deciso in relazione al bilancio consolidato e non riferito ai singoli valori del bilancio in oggetto.

Ciò permette di ridurre l'ampiezza dei sondaggi con conseguente riduzione di tempo impiegato e quindi del costo.

**Esame limitato**

In genere tale tipo di intervento permette di evidenziare le eventuali carenze principali di un bilancio e normalmente comporta:

- discussione con la Direzione della società circa l'andamento gestionale e gli eventi che maggiormente lo hanno influenzato;
- esame critico del bilancio e relativi allegati, mediante confronti con preventivi, bilanci di esercizi precedenti, indici finanziari ecc;
- esame delle voci di bilancio più importanti con sondaggi limitati della documentazione di supporto;
- discussioni approfondite dei problemi riscontrati con i dirigenti della società.

Tali procedure possono venire integrate ed ampliate con altre in relazione alle specifiche problematiche riscontrate nel corso del lavoro (ad esempio: richiesta di conferma diretta dei conti bancari o dei crediti).

**CENNI SULLE TECNICHE DI REVISIONE SOMMARIA NELL'AMBITO DELLA  
REVISIONE DI UN GRUPPO**

**Indagine conoscitiva**

Tale tipo di intervento consente normalmente l'identificazione delle carenze macroscopiche di un bilancio. Esso comporta, prevalentemente tramite discussione con la direzione della società e/o della capogruppo:

- acquisizione di informazioni circa l'andamento gestionale e gli eventi che maggiormente lo hanno influenzato;
- ottenimento di spiegazioni sulle più significative variazioni rispetto all'esercizio precedente ed alle previsioni; ottenimento di spiegazioni sulle previsioni per l'anno successivo;
- discussione dei principi contabili e dei criteri di valutazione e della loro conformità con quelli del Gruppo.

Anche questo tipo di intervento viene adattato in funzione delle eventuali problematiche riscontrate nel corso del lavoro.

Come detto tali interventi non permettono di esprimere un giudizio professionale circa l'attendibilità della situazione patrimoniale e del risultato economico. Se previsto dall'incarico, alla conclusione del lavoro viene emessa una relazione, più o meno dettagliata a seconda del tipo di incarico, che contiene l'indicazione del lavoro svolto e le eventuali problematiche riscontrate. Normalmente tale relazione è diretta al revisore della Capogruppo. Ovviamente eventuali problematiche vengono portate all'attenzione della Direzione. Se durante il lavoro vengono evidenziate gravi carenze nel sistema di controllo contabile interno queste vengono portate all'attenzione della Direzione.

\*\*\*\*\*

**PREVENTIVO DETTAGLIATO DEI NOSTRI ONORARI PER SINGOLO ESERCIZIO**

	<u>Numero personale professionale</u>	<u>Numero ore</u>	<u>Mix ore %</u>	<u>Tariffa oraria</u>	<u>Importo (Euro)</u>
<b>REVISIONE CONTABILE FINALIZZATA ALLA ESPRESSIONE DI UN GIUDIZIO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA YORKVILLE BHN SPA</b>					
Partner	1	8	6%	250	2.000
Manager	1	22	17%	150	3.300
Senior	1	48	37%	85	4.080
Assistant	1	52	40%	70	3.640
<i>Arrotondamento</i>					(20)

**REVISIONE CONTABILE  
FINALIZZATA ALLA ESPRESSIONE  
DI UN GIUDIZIO DEL BILANCIO  
CONSOLIDATO DEL GRUPPO YORKVILLE BHN**

Partner	1	4	5%	250	1.000
Manager	1	16	20%	150	2.400
Senior	1	28	35%	85	2.380
Assistant	1	32	40%	70	2.240
<i>Arrotondamento</i>					(20)

PREVENTIVO DETTAGLIATO DEI NOSTRI ONORARI PER SINGOLO  
ESERCIZIO

	<u>Numero personale professionale</u>	<u>Numero ore</u>	<u>Mix ore %</u>	<u>Tariffa oraria</u>	<u>Importo (Euro)</u>
<b>REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE</b>					
Partner	1	4	4%	250	1.000
Manager	1	12	12%	150	1.800
Senior	1	55	55%	85	4.675
Assistant	1	29	29%	70	2.030
<i>Arrotondamento</i>					(5)

**ATTIVITA' DI CONTROLLO DI CUI ALL'ARTICOLO  
155 COMMA 1 LETTERA A) DEL D.LGS N° 58/1998**

Partner	1	4	4%	250	1.000
Manager	1	10	10%	150	1.500
Senior	1	32	32%	85	2.720
Assistant	1	54	54%	70	3.780

\*\*\*\*\*

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI****Generale**

- 1 Discutere le modalità di svolgimento dell'incarico con la direzione della società e l'estensione delle verifiche.
- 2 Analizzare le istruzioni preparate dalla direzione per la redazione della semestrale su base consolidata.
- 3 Assoggettare a verifica limitata le situazioni contabili semestrali delle partecipate secondo il piano di interventi previsto.
- 4 Informarsi circa eventuali significativi cambiamenti nel sistema contabile e di controllo interno intervenuti nel semestre. Valutare l'effetto di eventuali significativi cambiamenti sui dati esposti nei prospetti contabili.
- 5 Informarsi circa eventuali significativi cambiamenti nell'attività e nel settore della società, ad esempio:
  - (a) fluttuazioni nel volume d'affari;
  - (b) introduzione di nuovi prodotti e servizi o abbandono di linee di prodotto già esistenti;
  - (c) cambiamenti significativi nel portafoglio clienti e fornitori;
  - (d) spostamenti nella posizione sul mercato;
  - (e) evoluzione nei fattori economici (per esempio variazioni nei tassi di interesse, nei tassi di cambio e di inflazione);
  - (f) acquisizioni, cessioni e liquidazioni di attività;
  - (g) cambiamenti nel capitale sociale, nella posizione debitoria o in accordi di natura finanziaria;
  - (h) mutamenti nella proprietà; e
  - (i) innovazioni nel quadro normativo e regolamentare che influiscono sull'attività della società.
- 6 Informarsi circa la corrispondenza intercorsa con gli organismi di vigilanza sull'attività della società, ove applicabile.
- 7 Informarsi circa le procedure adottate dalla società ai fini della preparazione della relazione semestrale. In particolare:
  - (a) valutare l'adeguatezza delle procedure di cut-off in essere alla fine del semestre rispetto a quelle del precedente bilancio di esercizio e

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**

del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, valutare l'eventuale estensione con cui la direzione si affida all'uso di stime nella preparazione della relazione semestrale, in conseguenza del fatto che le procedure sono meno dettagliate di quelle impiegate nella preparazione del bilancio d'esercizio;

- (b) valutare l'adeguatezza delle procedure per la valutazione delle attività e passività (per esempio, se gli accantonamenti per crediti inesigibili, per merci obsolete, ecc sono stati riesaminati rispetto ai calcoli di fine anno precedente); e
- (c) valutare l'adeguatezza delle procedure contabili seguite in sede di relazione semestrale qualora differiscano da quelle del precedente bilancio d'esercizio.

**Problematiche emerse nell'esercizio precedente**

- 8 Aggiornare la situazione delle problematiche emerse durante la revisione completa del precedente bilancio d'esercizio, includendo:
- (a) significative problematiche contabili e rischi connessi all'attività del cliente; e
  - (b) errori significativi che avevano richiesto rettifiche e valutare la necessità di proporre rettifiche ai dati della relazione semestrale a fronte di errori significativi o di aree problematiche.

**Concordanza con le scritture contabili**

- 9 Per i dati della relazione semestrale assoggettati a revisione contabile limitata a livello di singola società, verificare la corrispondenza di saldi significativi compresi nella relazione semestrale con il bilancio di verifica o con altre scritture contabili ed extracontabili dalle quali derivano tali dati.
- 10 Verificare che le scritture di chiusura effettuate per passare dalle scritture contabili alla relazione semestrale siano le stesse effettuate in sede di redazione del bilancio di esercizio e indagare su scritture di natura inusuale o di ammontare significativo.

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**

- 11 Verificare la corrispondenza di saldi significativi compresi nella relazione semestrale consolidata con i dati comunicati dalle singole società facenti parte del gruppo che sono state incluse nel consolidato.
- 12 Verificare che le scritture di consolidamento significative effettuate in sede di redazione della relazione semestrale consolidata siano coerenti con quelle del precedente bilancio consolidato di fine anno ed indagare su scritture di consolidamento di natura inusuale o di ammontare significativo.

**Procedure di analisi di bilancio**

- 13 Effettuare comparazioni delle voci di conto economico, stato patrimoniale, movimenti delle voci di patrimonio netto. Calcolare gli indici più significativi di bilancio e paragonarli con i corrispondenti indici relativi:
  - (a) al periodo semestrale corrispondente del precedente esercizio;
  - (b) al precedente bilancio d'esercizio;
  - (c) al budget del semestre;
  - (d) altre rilevanti informazioni.

Studiare le principali correlazioni tra le voci di bilancio, valutandole secondo andamenti prevedibili in base all'esperienza dell'impresa o alla norma del settore in cui opera l'impresa.
- 14 Analizzare eventuali significativi conti transitori alla data della relazione semestrale.
- 15 Ottenere le movimentazioni (accantonamenti ed utilizzi) dei conti relativi alle riserve e dei fondi ed ottenere spiegazioni circa significative variazioni nel periodo in esame.
- 16 Leggere le rilevanti informazioni sulla gestione e verificare la concordanza delle informazioni ivi incluse con la restante parte della relazione semestrale.
- 17 Ottenere spiegazioni dalla direzione su eventuali fluttuazioni e su incongruenze delle informazioni contenute nella relazione semestrale.

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**

- 18 Valutare l'effetto delle eventuali rettifiche proposte, individualmente ed in aggregato, portarle all'attenzione della direzione e, ove non recepite, determinarne l'effetto sulla relazione di revisione contabile limitata.

**Criteri di valutazione**

- 19 Indagare con la direzione della società sui criteri di valutazione seguiti e valutare se la relazione semestrale è stata preparata in base agli International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le interpretazioni emanate dallo Standing Interpretations Committee (SIC) e dall' International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e, in caso contrario, valutare se eventuali variazioni nei criteri di valutazione siano state accuratamente indicate nei commenti alla relazione semestrale.

**Libri sociali**

- 20 Rivedere i verbali dell'Assemblea degli Azionisti, del Consiglio di Amministrazione e del collegio sindacale, per identificare eventuali problematiche significative ai fini della revisione contabile limitata.
- 21 Indagare se eventuali decisioni prese durante le suddette riunioni e che hanno un impatto sulla relazione semestrale siano state adeguatamente riflesse nella stessa.

**Conto economico**

- 22 Confrontare il risultato finale e quelli intermedi del periodo con quelli degli esercizi precedenti e con quelli previsti per la fine dell'esercizio. Discutere significative variazioni con la direzione.
- 23 Discutere se i costi e ricavi più significativi sono stati correttamente iscritti secondo competenza.
- 24 Accertare le basi da cui è stata derivata l'aliquota fiscale effettiva applicata al risultato semestrale e verificare il calcolo stimato delle imposte per

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**

l'esercizio corrente. Ottenere la riconciliazione tra l'aliquota d'imposta teorica ed effettiva ed indagare circa eventuali variazioni significative.

**Stato patrimoniale**

- 25 Ottenere dalla società il dettaglio dei prospetti contabili della relazione semestrale ed analizzare significative variazioni.
- 26 Discutere con la direzione se vi siano fattori che possano aver causato nel semestre perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.
- 27 Informarsi circa i valori di iscrizione delle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante e valutare se esistono problemi di realizzazione.
- 28 Relativamente alle giacenze di magazzino:
  - (a) discutere la metodologia di stima adottata per il calcolo delle differenze inventariali effettuate a seguito dell'ultimo inventario fisico;
  - (b) informarsi circa le procedure applicate per controllare la corretta segregazione dei periodi (cut-off);
  - (c) verificare la continuità di applicazione del metodo di valorizzazione e svalutazione delle giacenze.
- 29 Discutere con la direzione eventuali crediti inusuali e/o significativi ed il metodo di determinazione del fondo svalutazione crediti.
- 30 Ottenere le riconciliazioni bancarie alla fine del periodo e discutere con il personale della società eventuali importi in riconciliazione di vecchia data o inusuali.
- 31 Esaminare il libro cassa per individuare operazioni di importo significativo o inusuali realizzate nel semestre e, ove ritenuto appropriato, chiedere informazioni alla società su tali operazioni.
- 32 Informarsi se sono stati rinegoziati i contratti di finanziamento e se ne sono stati stipulati di nuovi.

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**

- 33 Informarsi se i saldi fornitori vengono riconciliati con i relativi estratti conto ed in caso positivo quali siano i risultati delle riconciliazioni.
- 34 Valutare la possibile esistenza di passività non registrate.
- 35 Informarsi circa l'adeguatezza dei fondi imposte differite e correnti, anche alla luce degli eventi verificatisi nel periodo con riferimento alle imposte degli esercizi precedenti.

**Altre problematiche**

- 36 Informarsi circa eventuali controversie con l'amministrazione finanziaria che possano avere un impatto significativo sulle imposte dovute dalla società.
- 37 Ottenere spiegazioni sulla natura degli importi compresi nei fondi rischi ed oneri e nei conti d'ordine, includendo eventuali passività risultanti da azioni legali, minacciate, pendenti o in essere. Indagare circa eventuali passività che possano effettivamente realizzarsi e che non sono state riflesse nella relazione semestrale. In tal caso, discutere con la direzione la necessità di effettuare accantonamenti e/o di indicarli nei commenti.
- 38 Informarsi circa l'esistenza di significativi rapporti ed operazioni avvenute nel periodo con entità correlate.
- 39 Informarsi circa l'intenzione di alienare significative attività o rami di azienda.
- 40 Informarsi circa eventuali cambiamenti significativi nelle previsioni di cash-flow o negli accordi con gli istituti di credito (per esempio, limiti di fido, ecc).
- 41 Ottenere una lettera di attestazione dalla direzione.

**Aspetti di carattere generale e di presentazione**

- 42 Valutare l'adeguatezza della classificazione e presentazione dell'informativa semestrale e la loro conformità al regolamento CONSOB.

**PROCEDURE PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI SEMESTRALI**

- 43 Leggere le altre informazioni incluse nella relazione semestrale e valutare se tali informazioni siano coerenti con i prospetti contabili, con le spiegazioni ottenute dalla direzione, e con le richieste del regolamento CONSOB.
- 44 Accertarsi che la relazione semestrale sottoposta a revisione contabile limitata concordi con quella approvata dal Consiglio di Amministrazione.

**Eventi successivi**

- 45 Informarsi circa gli eventi avvenuti dopo la data di chiusura semestrale quali:
- (a) incertezze e impegni rilevanti sorti dopo la data della relazione semestrale;
  - (b) significativi cambiamenti di capitale sociale, passività a lungo termine o capitale circolante avvenuti fino alla data di svolgimento delle procedure di revisione contabile limitata;
  - (c) rettifiche inusuali contabilizzate nel periodo tra la data della relazione semestrale e la data di svolgimento delle procedure di revisione contabile limitata che possano avere un effetto significativo sulle informazioni semestrali e valutare la necessità di proporre rettifiche o richiami d'informativa.
- 46 Leggere i verbali dell'Assemblea degli Azionisti, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale ed altri tenutisi successivamente alla data di chiusura del semestre.

\*\*\*\*\*

**ARTICOLO 7 DECRETO LEGISLATIVO 30 GIUGNO 2003, n° 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali": Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti**

- 1 L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
- 2 L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
  - (a) dell'origine dei dati personali;
  - (b) delle finalità e modalità del trattamento;
  - (c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
  - (d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
  - (e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
- 3 L'interessato ha diritto di ottenere:
  - (a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
  - (b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
  - (c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
- 4 L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
  - (a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
  - (b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

\*\*\*\*\*

**INFORMAZIONI NECESSARIE PER LO SVOLGIMENTO DELLE VERIFICHE DI INSUSSISTENZA DI SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITA' RELATIVE ALLA VOSTRA SOCIETA' ED ALLE SOCIETA' FACENTI PARTE DEL SUO GRUPPO**

Al fine di poter effettuare le verifiche di insussistenza delle situazioni di incompatibilità, disciplinate dall'art. 160 D. Lgs 58/98 e dagli articoli dal 149 quater al 149 undecies, poste le definizioni dell'art. 149-bis, del Regolamento Emittenti, adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, è necessario che ci forniate le informazioni di seguito riportate:

1. Organigramma della struttura del gruppo, comprendente la società capogruppo (italiana o estera) e tutte le società italiane, che soddisfino uno o più dei seguenti requisiti:

- siano controllanti o controllate, dirette ed indirette, del/i cliente/i PricewaterhouseCoopers SpA;
- siano partecipanti o partecipate dirette ed indirette, del/i cliente/i PricewaterhouseCoopers SpA con diritti di voto superiori al 20%;
- siano clienti PricewaterhouseCoopers SpA oggetto di incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 155 del D. Lgs. 58/98 o degli articoli 2409 bis e seguenti del codice civile.

Riportare tali informazioni nell'apposito **MODULO 1**.

2. Elenco dei componenti degli organi di amministrazione, controllo e direzione aziendale (\*) di tutte le società che hanno conferito a PricewaterhouseCoopers SpA l'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 155 del D. Lgs. 58/98 o degli articoli 2409 bis e seguenti del codice civile.

Compilare il **MODULO 2** per ogni società cliente.

3. Elenco dei componenti degli organi di amministrazione e controllo di tutte le società italiane che soddisfino almeno uno dei seguenti requisiti:

- siano controllanti o controllate dirette ed indirette del/i cliente/i PricewaterhouseCoopers SpA;
- siano partecipanti o partecipate dirette ed indirette del/i cliente/i PricewaterhouseCoopers SpA con diritti di voto superiori al 20%.

Compilare il **MODULO 3** per ogni società.

(\*) Ai sensi dell' Art. 149-*novies* del Regolamento Emittenti vanno inoltre indicati i soggetti che svolgono funzioni tali da consentire l'esercizio di un'influenza diretta sulla preparazione delle registrazioni contabili e del bilancio della società.

### MODULO 1: ORGANIGRAMMA STRUTTURA DEL GRUPPO

Riportare le società del gruppo specificate al paragrafo 1 dell'introduzione, indicando sempre la percentuale di diritto di voto (per le partecipanti/partecipate) o di controllo (per le controllanti/controllate).

### MODULO 2: SOCIETA' CLIENTI : ORGANI SOCIALI

Elenco dei componenti degli organi di amministrazione, controllo e direzione aziendale (\*) di tutte le società clienti che hanno conferito a PricewaterhouseCoopers SPA l'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 155 del D. Lgs. 58/98 o degli articoli 2409 bis e seguenti del codice civile

**Denominazione sociale cliente** (scritta per esteso e riportante la relativa forma giuridica)

---

---

**Organi di amministrazione:** "Cognome, nome e carica (Il/i nome/i di battesimo devono essere indicati tutti e per esteso)"

Cognome	Nome	Carica
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

**Organi di controllo:** "Cognome, nome e carica (Il/i nome/i di battesimo devono essere indicati tutti e per esteso. Nel caso non esistano componenti dell'organo di controllo, specificare che la carica non è ricoperta)"

Cognome	Nome	Carica

**Direzione aziendale (\*):** "Cognome e nome (se più di uno, devono essere indicati tutti e per esteso. Nel caso non esistano componenti della direzione aziendale, specificare che tale ruolo non è ricoperto)"

Cognome	Nome	Carica

(\*) Ai sensi dell' Art. 149-novies del Regolamento Emittenti vanno inoltre indicati i soggetti che svolgono funzioni tali da consentire l'esercizio di un'influenza diretta sulla preparazione delle registrazioni contabili e del bilancio della società.

### **MODULO 3: SOCIETA' NON CLIENTI (CONTROLLANTE/CONTROLLATA/ PARTECIPANTE/PARTECIPATA)**

Elenco dei componenti degli organi di amministrazione e controllo di tutte le società italiane che ricadano in almeno uno dei seguenti requisiti:

- siano controllanti o controllate dirette ed indirette del/i cliente/i PricewaterhouseCoopers SpA;
- siano partecipanti o partecipate dirette ed indirette del/i cliente/i PricewaterhouseCoopers SpA con diritti di voto superiori al 20%;

**Denominazione sociale entità** (scritta per esteso, completa e con specifica di forma giuridica)

---

---

---

**Organi di amministrazione:** "Cognome, nome e carica" (Il/i nome/i di battesimo devono essere indicati tutti e per esteso)"

Cognome	Nome	Carica

**Organi di controllo:** "Cognome, nome e carica (Il/i nome/i di battesimo devono essere indicati tutti e per esteso. Nel caso non esistano membri dell'organo di controllo, specificare che la carica non è ricoperta)"

Cognome	Nome	Carica

**ENTITA' DELLA  
RETE PWC ITALIA**
**ELENCO SOCI, ASSOCIATI FONDATORI, AMMINISTRATORI  
DELLE ENTITA' APPARTENENTI ALLA RETE PWC ITALIA**

PricewaterhouseCoopers SpA	Acerbis Fabrizio	De Pace Giorgio Francesco Maria	Orlandoni Edoardo
	Adami Roberto	de Vilas Carlo	Ozino Caligaris Paolo
Servizi Aziendali	Alessandri Andrea	Di Benedetto Nicola	Maria
PricewaterhouseCoopers Srl	Ancona Giuseppe Francesco	Di Lorenzo Gian Paolo	Palumbo Marco
	Anglani Pierfrancesco	Dogliotti Antonio Carlo	Parrini Alessandro
PricewaterhouseCoopers Advisory Srl	Aprico Corrado	Donvito Maurizio Angelo Francesco	Pascuzzi Fedele
	Arcelloni Mariano	Facchini Fabio	Pedrazzini Albino
	Arnò Gaetano	Fedele Aurelio	Penza Pietro
TLS - Associazione Professionale di Avvocati e Commercialisti	Barbera Luca	Ferraioli Giovanni	Picasso Enrico
	Bassi Ezio	Ferrara Francesco	Pini Prato Lorenzo
	Benedetti Massimo	Festa Luciano	Piovan Nicola
Studio Tributario	Bernelli Maria Teresa	Galea Oliver	Pirola Roberto
Amministrativo Internazionale	Bersani Paolo	Garzillo Giuseppe	Pisani Giuseppe
	Boffi Armando	Giacometti Roberto	Piva Fabrizio
PricewaterhouseCoopers Accounting Services Srl	Boga Franco	Giudici Angelo Mario	Pizzarelli Sergio
	Bravo Stefano	Grandinetti Alessandro	Poggio Giovanni
	Broggi Nicola Pietro Lorenzo	Greco Giorgio	Pulcini Massimo
Coopers & Lybrand SpA	Bua Odetti Riccardo	Grifantini Massimo	Quadrelli Fabiano
	Caccini Paolo	Guaita Marco	Redaelli Luca
Price Waterhouse SpA	Caldirola Elisabetta	Lagro Franco	Rizzardi Andrea Franco
	Carcano Alberto	Landro Maria Cristina	Rota Massimo
Price Servizi e Monitoraggio Srl in liquidazione	Casalini Carmine Elio	Lonati Maurizio	Sacchi Gianluca Ernesto
	Caverni Mara Anna Rita	Lupone Luca	Sala Marco
	Cederna Marilena	Manelli Luigi	Samaja Andrea Franco
PSM Holding Srl	Cestari Raffaele Alfredo	Martinazzoli Dino	Schiavi Pierangelo
	Christopher Dimitri	Martinelli Andrea Cristiano	Sirolli Guido
	Ciavarella Leda	Masenza Pier Paolo	Sollevanti Roberto
	Cigliese Fabrizio	Mastromarino Pasquale	Tanzi Marlotti Marco
	Cogliati Elena	Matrone Gabriele Maria	Testori Corrado
	Coldani Domenico	Mazzetti Alessandro	Tommasi Lamberto
	Colombo Matteo Gaetano	McQuiston John	Tos Riccardo
	Colucci Gianni Enzo	Megna Roberto	Toselli Giovanni Andrea
	Contu Onofrio	Migliavacca Luigi	Turri Lia Lucilla
	Corno Ettore	Molari Mattia	Varagnolo Silvio Antonio
	Crespi Andrea	Monti Nicola	Vesentini Paolo
	Cunningham Scott	Mussi Federico	Vincenzi Alessandro
	Dal Lago Massimo	Negrone Gerolamo	Visconti Marco
	Dell'Isola Alfonso	Neri Giacomo	Vitelli Pier Luigi
	De Lorenzi Piero	Nicoletti Nicola	