

El. En. S.p.A.

Sede legale Via Baldanzese 17 Calenzano (FI)
Registro Imprese Firenze n. 03137680488

PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DI EL.EN. S.p.A. PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO ALLA SOCIETA' DI REVISIONE PER IL NOVENNIO 2012 - 2020

Signori azionisti,

il collegio sindacale di El.En. S.p.A.

premessato che

- con l'assemblea ordinaria degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 scadrà l'incarico di revisione contabile a Reconta Ernst & Young S.p.A. confermata nell'incarico di revisione dei bilanci 2006 - 2011, dall'assemblea della società tenutasi in data 09 maggio 2006;
- tale incarico non risulta ulteriormente rinnovabile ai sensi di legge;
- l'assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 è chiamata ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 39/2010 a conferire, su proposta motivata del collegio sindacale, l'incarico di revisione legale ad una società iscritta all'albo speciale delle società di revisione ed ad approvare il relativo compenso;
- la durata di tale incarico è di nove esercizi e riguarda il periodo 2012 - 2020;
- il collegio sindacale dopo una prima selezione che ha riguardato anche altre società di revisione abilitate, ha richiesto alle società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A. e PKF Italia S.p.A. la formulazione di un offerta in relazione all'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2012 - 2020;
- le società di revisione interpellate, in possesso dei requisiti normativamente necessari, hanno inviato le proprie offerte;
- sulla base del contenuto delle offerte suddette in merito alle modalità e ai contenuti dell'attività di revisione e di verifica illustrati dalle suddette società si ritiene che siano state idoneamente dimostrate l'adeguatezza e la completezza dei piani di revisione;
- nonostante quanto sopra si ritiene che le società Deloitte & Touche S.p.A. e PriceWaterhouseCoopers S.p.A. dispongano di una struttura organizzativa e di un network nazionale ed internazionale maggiormente adeguato alla complessità dell'incarico tenuto conto della struttura e delle dimensioni del gruppo;
- che sotto il profilo economico la proposta di Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito "Deloitte") appare, seppur di poco, più conveniente e inoltre delimita indicativamente il costo dell'ulteriore eventuale attività richiesta per il gruppo Cynosure qualora l'incidenza del gruppo stesso superi il 50% dell'attivo e/o dei ricavi del bilancio consolidato.

rilevato che:

sulla base di quanto sopra esposto è stata individuata quale offerta da proporre all'assemblea quella della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. formalizzata in data 11/11/2011 ed integrata con lettera del 16 marzo 2012, che viene posta a disposizione dei soci e del pubblico nei medesimi termini e modalità della presente proposta in quanto allegata sub a) ed

osservato che

- Deloitte risulta possedere i requisiti di legge per lo svolgimento dell'attività di revisione su enti di interesse pubblico, fa parte del network internazionale Deloitte, e risulta dotata di idoneità tecnica, organizzazione ed esperienza necessarie per lo svolgimento dell'incarico;
- il piano di revisione illustrato nella suddetta proposta risulta adeguato e completo in relazione all'ampiezza e complessità dell'incarico;
- la proposta contiene la descrizione della natura dell'incarico e l'indicazione delle attività e delle relative modalità di svolgimento con specifico riferimento per gli esercizi 2012 - 2020:
 - i) alla revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ed espressione con apposita relazione di un giudizio sul bilancio d'esercizio di El. En. S.p.A. e sul bilancio consolidato del gruppo El.En. ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 39/2010 e comprende anche la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato come previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs. 39/2010 e dall'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/1998;
 - ii) all'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili in conformità all'art. 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 39/2010;
 - iii) alla revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato predisposto ai sensi dell'art. 154-ter, comma 2 del D.Lgs. 58/1998;
 - iv) alle verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in base all'art. 1, comma 5, del D.P.R. 322/1998;
- la controllata estera Cynosure ha in corso un incarico di revisione con la Ernst & Young. In relazione a tale società controllata, la proposta di Deloitte contiene la stima dei tempi e dei costi per l'esame del lavoro svolto dall'altro revisore sulla controllata medesima al 31 dicembre e al 30 giugno per un importo di 3.500 euro relativo a 70 ore stimate di lavoro;
- la controllata estera With us Co Ltd ha in corso un incarico di revisione contabile con un revisore locale. In relazione a tale società la proposta di Deloitte contiene la stima dei tempi e dei costi per l'attuazione di procedure di revisione sulla situazione economico patrimoniale al 31 dicembre utilizzata per il consolidamento per un importo di Euro 4.500,00 e 65 ore stimate di lavoro;
- la stima delle ore effettuata da Deloitte per lo svolgimento della revisione dei bilanci e per le altre suddette connesse attività di revisione - pari complessivamente a 806 (a cui si aggiungono 135 ore per l'attività da svolgere in relazione alle controllate estere di cui ai due punti che precedono) - e la ripartizione tra i livelli di professionalità impiegati risulta conforme all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- i corrispettivi richiesti da Deloitte pari a Euro 43.683,00 (oltre euro 8.000,00 per l'attività relativa al gruppo Cynosure e alla società With Us co. Ltd), oltre ai rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, al contributo di vigilanza previsto dalla Consob ed all'IVA, (nonché soggetti ad adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita base mese di giugno 2012 decorrente dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2013 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2013), il tutto come indicato nella suddetta proposta, risultano tali da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori nonché l'indipendenza del revisore;
- la determinazione dei corrispettivi spettanti alla società di revisione per lo svolgimento degli incarichi oggetto della proposta è stata effettuata in conformità ai criteri generali fissati dalla Consob e si basa sulla stima dei tempi di lavoro per ciascuna categoria

Gr. Manfrotto

Deloitte

M

- professionale e sulle relative tariffe orarie;
- Deloitte risponde ai requisiti di indipendenza e obiettività previsti dalla vigente normativa; allo stato attuale, secondo le informazioni disponibili, non risultano situazioni di incompatibilità;
 - il socio responsabile della revisione è individuato nella persona del dottor Paolo Guglielmetti ed ha maturato una specifica esperienza tecnica in incarichi di revisione presso società operanti nel settore industriale e presso altre società quotate.

Il collegio avvalendosi dall'assistenza delle competenti strutture di El.En S.p.A., ha quindi svolto le attività necessarie per giungere alla formulazione della presente proposta e propone quindi all'assemblea ordinaria degli azionisti di El.En S.p.A. di:

1. conferire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico, in relazione a ciascuno degli esercizi compresi nel periodo 2012 - 2020, di:
 - i. revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di El.En, comportante anche attività di verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni contenute nella specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con i bilanci medesimi ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010 e 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/1998;
 - ii. verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di cui all'art. 14 comma 1, lett. b) del D.Lgs. 39/2010;
 - iii. revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato;
 - iv. verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
 - v. procedure di revisione della situazione economico patrimoniale al 31 dicembre utilizzata per il consolidamento della With Us Co Ltd;
 - vi. esame del lavoro svolto dall'altro revisore sulla controllata Cynosure al 31 dicembre e al 30 giugno;
2. approvare il relativo compenso - a cui andranno aggiunti le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, il contributo di vigilanza previsto dalla Consob e l'IVA - per la stessa società di revisione pari, in via complessiva, ad Euro 51.683,00 per ciascuno dei suddetti esercizi di cui:
 - Euro 20.183,00 revisione contabile del bilancio di El.En. S.p.A., verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
 - Euro 11.500,00 revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento;
 - Euro 12.000,00 revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato di El.En. S.p.A.
 - Euro 4.500,00 procedure di revisione della situazione economico patrimoniale al 31 dicembre utilizzata per il consolidamento della With Us Co Ltd.
 - Euro 3.500,00 esame del lavoro svolto dall'altro revisore sulla controllata Cynosure al 31 dicembre e al 30 giugno;
3. approvare che i corrispettivi di cui sopra saranno annualmente aggiornati (adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita base mese di giugno 2012 decorrente dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2013 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2013) e potranno essere suscettibili di eventuali variazioni al verificarsi di circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella proposta; Deloitte ha stimato gli eventuali lavori addizionali qualora, nel corso della durata dell'incarico, si verificasse la circostanza di

un aumento non significativo dell'incidenza delle dimensioni del gruppo Cynosure rispetto al consolidato del gruppo El.En. a seguito del quale l'incidenza del gruppo Cynosure superi il 50% dell'attivo e/o dei ricavi del bilancio consolidato. Tali lavori addizionali sono stimati indicativamente in euro 16.000, in assenza di fenomeni di rischio specifico al momento non ipotizzati.

Per completezza di informazione si porta a conoscenza dell'assemblea che la società di revisione Deloitte ha formulato proposte per attività di revisione legale e verifica dei conti delle società controllate italiane e estere ricomprese nei parametri previsti dall'art. 151 del Regolamento Emittenti di Consob.

Le società controllate conferiranno autonomamente gli incarichi a Deloitte.

Le proposte della società di revisione Deloitte riguardano complessivamente, oltre a El.En. S.p.A., anche altre cinque società controllate italiane e due società controllate estere e possono essere così sintetizzate:

Dettaglio delle ore e degli onorari annui relativi alle controllate italiane:

Revisione contabile del bilancio	Ore	Euro
Deka Mela S.r.l.	129	7.500
Cutlite Penta S.r.l.	129	7.500
Quanta System S.p.A.	141	8.500
Lasit S.p.A.	141	8.500
Esthelogue S.r.l.	123	7.500
Totale	663	39.500

Dettaglio delle ore e degli onorari annui relativi alle altre controllate estere:

Revisione contabile e altre procedure	Ore	Euro
Asclepion Laser Technologies GmbH	148	13.823
Wuhan Penta Chutian Laser Equipment Co Ltd	658	25.126
Totale	806	38.949

Tali incarichi, pur essendo oggetto di autonomo conferimento, sono stati separatamente evidenziati nell'ambito della proposta economica complessiva e considerati ai fini della valutazione delle offerte.

Il tutto come da relativa sopra citata proposta formulata dalla stessa società di revisione Deloitte.

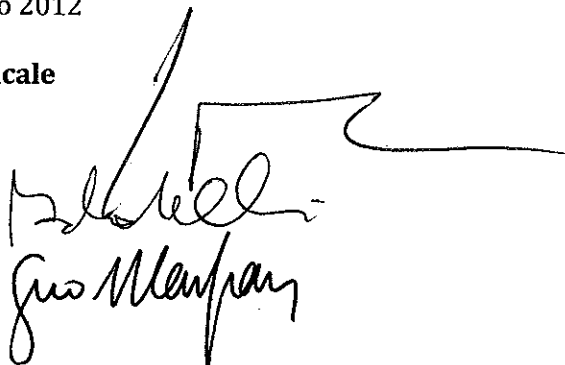
Firenze, 19 marzo 2012

Il Collegio Sindacale

Vincenzo Pilla

Paolo Caselli

Gino Manfrian



*PROPOSTA PER SERVIZI
PROFESSIONALI*

EL.EN. S.p.A.

11 novembre 2011

Spettabile
EL.EN. S.p.A.
Via Baldanzese, 17
50041 Calenzano (FI)

Alla cortese attenzione del Dott. Gabriele Clementi, Presidente del Consiglio di Amministrazione

Spettabile
Collegio Sindacale
EL.EN. S.p.A.
Via Baldanzese, 17
50041 Calenzano (FI)

Alla cortese attenzione del Dott. Vincenzo Pilla, Presidente

Egregi Signori,

facendo seguito alla Vostra gradita richiesta, siamo lieti di sottoporVi la nostra proposta per la revisione legale del bilancio d'esercizio della EL.EN. S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo ai sensi del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 - Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, nonché per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, secondo le modalità e le condizioni qui di seguito esposte.

La durata dell'incarico è di nove esercizi 2012- 2020 come previsto dall'art. 17 comma 1 del Decreto.

1. NATURA DELL'INCARICO

L'incarico oggetto di questa proposta comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività di revisione legale dei conti previste dall'art. 14 comma 1 del Decreto. In particolare:

- (a) esprimeremo un giudizio sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato;
- (b) verificheremo nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

L'incarico comporterà anche la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni di cui all'art. 123-bis comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 lettera b) del D.Lgs. 58/98 con il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato, come previsto dagli artt. 14, comma 2 del Decreto e 123-bis, comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Inoltre, svolgeremo la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 154-ter, comma 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Perugia
Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239
Partita IVA: IT 03049560166

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Saranno altresì effettuate le verifiche volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali (Modelli Unico, IRAP, Consolidato Nazionale e Mondiale, 770 Semplificato e 770 Ordinario) in base all'art. 1, comma 5, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322.

Revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato

La revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato verrà da noi effettuata secondo le norme tecnico-deontologiche della revisione contabile generalmente osservate e comporterà i sondaggi delle procedure e delle registrazioni contabili e le altre procedure di verifica necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio della EL.EN. S.p.A. e sul bilancio consolidato del Gruppo EL.EN. ai sensi dell'art. 14 del Decreto.

Non sono incluse in questa proposta le attività di revisione legale dei bilanci delle società controllate che, ai sensi dell'art. 43 comma 2 del Decreto e dell'art. 165 del D. Lgs. n. 58/1998, sono assoggettati a revisione contabile completa (essendo ricomprese nei parametri previsti dall'art. 151 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999) e saranno oggetto di autonomo conferimento di incarico da parte delle rispettive Assemblies. Ai fini della verifica della valutazione delle partecipazioni nel bilancio d'esercizio della EL.EN. S.p.A. e dell'espressione del giudizio sul bilancio consolidato del Gruppo, ci avvarremo, come specificato successivamente, delle risultanze delle suddette attività di revisione dei bilanci delle società controllate. Inoltre, effettueremo la verifica del procedimento di consolidamento.

Il nostro esame sarà condotto secondo i principi di revisione stabiliti dall'art. 11 del Decreto.

Il lavoro di revisione verrà pianificato e svolto in modo tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato non siano viziati da errori significativi, tali da alterare la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato d'esercizio della Società e del Gruppo. La revisione contabile comporterà, tra l'altro, l'esame a campione della documentazione giustificativa dei dati e dell'informativa di bilancio, nonché la valutazione dell'idoneità dei principi contabili applicati, della congruità dei principali valori stimati dagli Amministratori e la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato nel loro complesso.

I principali aspetti che verranno tenuti in considerazione nella predisposizione del piano generale di revisione e nella successiva esecuzione sono la conoscenza dell'impresa, la comprensione dei sistemi contabili e di controllo interno della stessa, la valutazione dei rischi di errori significativi ("Rischi") e l'identificazione delle aree significative per il lavoro di revisione, la natura, la tempistica e l'ampiezza delle procedure di revisione, nonché il coordinamento, la direzione, la supervisione e il riesame del lavoro.

Le verifiche documentali a campione, nelle aree significative per il lavoro di revisione, verranno determinate tenendo conto delle risultanze dell'esame dei controlli, incluse le attività di controllo, sui Rischi che richiedono una speciale considerazione ("Rischi Significativi"), nonché sugli ulteriori Rischi per i quali valuteremo di adottare un approccio basato sull'affidamento dell'efficacia operativa dei controlli. In particolare, tale esame sarà imperniato sui controlli in essere per mitigare i Rischi che hanno un impatto diretto o indiretto sul bilancio e per assicurare la correttezza e la completezza della rilevazione contabile e della rappresentazione in bilancio degli eventi economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa. Questa analisi non avrà tuttavia come obiettivo quello di mettere in evidenza tutte le eventuali carenze nei sistemi contabili e di controllo interno dell'impresa e, pertanto, le conclusioni raggiunte dalla società di revisione non dovranno essere interpretate come una valutazione dei sistemi contabili e di controllo interno aziendale nella loro globalità. La revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione

è mirata a fornire una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi. La revisione contabile è comunque soggetta a limitazioni intrinseche che influenzano la capacità del revisore di individuare errori significativi: tali limitazioni possono derivare da fattori quali l'utilizzo di verifiche a campione, le limitazioni intrinseche in qualunque sistema contabile e di controllo interno e la natura persuasiva piuttosto che conclusiva di molti elementi probativi.

L'espletamento dell'incarico presuppone la possibilità di accedere alle scritture contabili delle società del Gruppo e ad ogni altra informazione ritenuta utile per l'esecuzione del lavoro e di poter procedere ad accertamenti, ispezioni e controlli.

Nel corso del nostro lavoro di revisione, in base alla complessità o atipicità dei problemi riscontrati, potrà rendersi necessario impiegare consulenti esterni in materie specialistiche quali ad esempio quelle informatiche, legali o tributarie, naturalmente con impegno di riservatezza da parte loro.

Le nostre attività di revisione contabile relativamente al bilancio consolidato, al bilancio di esercizio della Capogruppo nonché di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno saranno svolte sui bilanci predisposti secondo gli International Financial Reporting Standards.

Verifica della coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio

La verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni contenute nella specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e consolidato sarà svolta secondo quanto previsto dal Principio di Revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.

Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili

In conformità a quanto previsto dall'art. 14, comma 1, lettera b) del Decreto effettueremo nel corso degli esercizi di riferimento della presente proposta la verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, di norma trimestralmente, a meno che particolari circostanze non richiedano verifiche più frequenti. Tali verifiche periodiche saranno effettuate secondo le modalità indicate dalla Consob nella Comunicazione n. 99023932 del 29 marzo 1999.

A tali verifiche periodiche si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale. Tra di essi si segnalano i limiti insiti nell'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo ed al relativo sistema dei controlli interni. Pertanto, non si può escludere che errori ed irregolarità, anche di entità significativa, possano non essere rilevati.

L'indicazione del lavoro previsto in ciascuna verifica trimestrale viene fornita nella successiva sezione "Modalità di svolgimento dell'incarico".

Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato

L'incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato verrà svolto facendo riferimento al principio di revisione relativo al controllo contabile delle relazioni semestrali delle società quotate, raccomandato dalla Consob con la Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. L'obiettivo della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato 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 al bilancio semestrale abbreviato stesso per renderlo conforme al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

L'obiettivo della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato differisce significativamente da quello di una revisione completa di un bilancio, che consiste nel fornire le basi per l'espressione di un giudizio se il bilancio nel suo complesso fornisca 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 di validità ed esclude molte procedure solitamente svolte in una revisione contabile.

Una revisione contabile limitata come sopra definita può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti il bilancio semestrale abbreviato, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero potute emergere da una revisione completa. Pertanto, nella relazione che emetteremo a conclusione del nostro lavoro non esprimeremo un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

La revisione limitata riguarderà esclusivamente i dati e le informazioni di natura contabile contenuti nella relazione finanziaria semestrale. Le informazioni sulla gestione ivi contenute verranno da noi sottoposte a verifica solo nei limiti necessari per accertarne la congruenza con il bilancio semestrale abbreviato.

Responsabilità e attestazioni degli Amministratori e della Direzione

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, del bilancio semestrale abbreviato e della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili, dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e dell'integrità del patrimonio sociale compete agli Amministratori.

La responsabilità del revisore è invece quella 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 "Revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato".

L'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98 prevede la nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale sarà responsabile per la predisposizione di adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario. Pertanto, le lettere di attestazione che Vi chiederemo in conformità a quanto previsto dal Documento 580 dei principi di revisione di riferimento e secondo quanto indicato dal modello contenuto nel Documento di Ricerca Assirevi in materia dovranno essere sottoscritte, oltre che dai legali rappresentanti della Società, in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione, anche dal dirigente sopra indicato nominato secondo la normativa di riferimento. Per quanto riguarda le evidenze documentali predisposte da Voi o dai Vostri consulenti a supporto delle relazioni predisposte dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto in accordo con le disposizioni

dell'art. 154-bis, comma 5), è necessario che le stesse, ed i loro aggiornamenti, ci siano rese disponibili in tempo utile per lo svolgimento del nostro lavoro. Resta inoltre inteso che non esprimeremo alcun giudizio sulle relazioni predisposte dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5 del D.Lgs.58/98.

E' inoltre responsabilità degli Amministratori informare il revisore circa il verificarsi di eventi che possono influire sul bilancio durante il periodo che intercorre fra la data della relazione di revisione e la data di approvazione del bilancio stesso.

Data l'importanza che le informazioni e le attestazioni forniteci dagli Amministratori e dalla Direzione delle società del Gruppo hanno per il corretto svolgimento della revisione legale, resta inteso che la Vostra Società dovrà tenere indenni la nostra società ed il suo personale da eventuali danni che dovessero subire in conseguenza dei servizi professionali oggetto di questa proposta a seguito di false informazioni e attestazioni fornite dai Vostri Amministratori, dipendenti, consulenti e collaboratori in genere.

2. MODALITÀ DI SVOLGIMENTO DELL'INCARICO

Metodologia della revisione contabile

Gli aspetti salienti che caratterizzano il procedimento di revisione contabile, conformemente a quanto previsto dai principi di revisione, sono la conoscenza dell'attività dell'impresa, il concetto di significatività nella revisione, la valutazione dei Rischi e del sistema di controllo interno e l'acquisizione degli elementi probativi dell'attività di revisione.

L'approccio che verrà applicato nell'espletamento di questo incarico riflette la metodologia di Deloitte, basata sullo sviluppo di una strategia generale e di un piano dettagliato di revisione incentrato sulla valutazione dei Rischi e sulla identificazione delle aree significative per il lavoro di revisione, nonché sull'esecuzione tempestiva ed efficiente del lavoro di revisione stesso.

Nell'insieme, il nostro piano di revisione è rivolto ad acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non sia viziato da errori significativi. Tale ragionevole sicurezza è raggiunta acquisendo sufficienti ed appropriati elementi probativi attraverso un'adeguata combinazione di procedure di conformità e di verifiche di validità. La scelta degli elementi probativi necessari nelle circostanze tiene conto di svariati fattori, tra cui la valutazione dei Rischi a livello di bilancio nel suo insieme e a livello di asserzioni per singole classi di operazioni, conti e informativa di bilancio significativi, la capacità dei sistemi contabili e di controllo interno di fronteggiare tali Rischi, la significatività della voce di bilancio o dell'operazione esaminata e i risultati delle altre procedure di revisione, nonché le fonti e l'affidabilità delle informazioni disponibili.

Desideriamo, comunque, sottolineare che il nostro intervento nel corso dell'intero lavoro verrà dettagliatamente ed attentamente pianificato per:

- informarVi con largo anticipo sulle fasi del lavoro di revisione che richiedono un'assistenza da parte del Vostro personale o un coordinamento delle operazioni di verifica;
- identificare nelle fasi di pianificazione del lavoro di revisione situazioni che potrebbero rivelarsi problematiche e richiedere conseguenti approfondimenti;

- assegnare le priorità sia in termini di tempi che di risorse per l'esecuzione dei lavori di revisione delle aree di bilancio ritenute più significative.

Nell'Allegato IV viene presentata una descrizione della metodologia di revisione adottata da Deloitte, mentre nell'Allegato V sono illustrati gli strumenti impiegati nella revisione contabile. A tal fine si segnala che il procedimento di revisione contabile di Deloitte si fonda su un largo utilizzo di strumenti tecnologici innovativi, costituiti soprattutto da banche dati che consentono di effettuare analisi mirate delle varie problematiche.

Procedure di revisione del bilancio

Il nostro lavoro verrà organizzato in due fasi, *preliminare* e *finale*, rispettivamente prima e dopo la chiusura dell'esercizio.

La fase *preliminare* sarà prevalentemente dedicata alla pianificazione del lavoro di revisione, durante la quale verranno affrontati gli aspetti riguardanti:

- (a) la conoscenza dell'attività dell'impresa;
- (b) la comprensione del sistema contabile e dell'ambiente di controllo;
- (c) la valutazione dei Rischi inclusi i Rischi Significativi;
- (d) la definizione del livello di significatività ai fini della revisione contabile;
- (e) lo sviluppo del piano di revisione sulla base delle considerazioni riguardanti la specifica valutazione dei Rischi e dei risultati attesi dalla esecuzione di procedure di conformità e di validità;
- (f) l'identificazione di aree contabili significative o particolarmente complesse, incluse quelle che implicano stime contabili discrezionali o sottendono l'esistenza di eventuali rapporti con "parti correlate", per le quali saranno previste specifiche procedure di revisione.

Durante questa fase si provvederà anche a definire modalità, ampiezza e tempistica di esecuzione delle procedure di conformità e di validità, nonché la collaborazione che ci si aspetta di ottenere dal personale della Vostra Società, la composizione del *team* di revisione ed il coinvolgimento di altri revisori e/o di consulenti esterni.

Altro aspetto di particolare rilievo della fase *preliminare* del lavoro di revisione riguarderà la definizione delle modalità e delle tempistiche di raccolta degli elementi probativi basati su conferme esterne, avvalendosi di statuite procedure di revisione. In particolare, verranno acquisiti elementi probativi per alcune poste specifiche di bilancio ed alcune informazioni attraverso:

1. la richiesta di informazioni ai Vostri legali sulle rivendicazioni e sulle cause in corso;
2. la verifica dell'esistenza delle partecipazioni e degli strumenti finanziari, anche derivati, secondo i criteri stabiliti dalle specifiche procedure di revisione;
3. la richiesta di altre conferme esterne (ad es. clienti, fornitori, istituti di credito, fiscalisti, ecc.).

Si provvederà, inoltre, a definire appropriati metodi per la selezione delle voci da esaminare attraverso campionamenti rappresentativi e non, al fine di raccogliere gli elementi probativi necessari allo svolgimento delle procedure di revisione.

Inoltre, a completamento della fase *preliminare* è prevista la partecipazione alle rilevazioni fisiche delle rimanenze di magazzino in occasione dell'inventario fisico in programma a fine anno o in altra data da Voi preventivamente comunicataci.

La fase *finale* sarà dedicata all'esecuzione del piano di revisione definito nella fase *preliminare*, con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

- (a) aggiornamento e completamento della attività di raccolta degli elementi probativi, con riferimento sia alle procedure di conformità, sia a quelle di validità, con particolare riferimento all'esame delle risposte ottenute mediante conferme esterne;
- (b) valutazione dei risultati del campionamento;
- (c) verifica della correttezza delle valutazioni e dell'informativa sugli investimenti in immobilizzazioni finanziarie, anche attraverso l'esame delle risultanze dei lavori di revisione svolti sui bilanci delle relative società;
- (d) acquisizione di sufficienti ed appropriati elementi probativi a supporto della ragionevolezza delle stime contabili presenti in bilancio;
- (e) esame di eventuali operazioni con "parti correlate", mediante analisi critica delle informazioni fornite dalla Direzione e di altra documentazione a supporto della esistenza, valutazione, corretta contabilizzazione ed esposizione in bilancio di dette operazioni;
- (f) analisi conclusiva del bilancio attraverso l'esame della nota integrativa e della relazione sulla gestione per verificarne la correttezza e la completezza della informativa, secondo quanto richiesto dalle norme di legge;
- (g) esame degli eventi successivi.

Verifica della coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio

Ai fini dell'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni contenute nella specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del Decreto e dall'art. 123-bis, comma 4 del D. Lgs. 58/98, svolgeremo le procedure di verifica indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. In particolare verificheremo la coerenza delle informazioni finanziarie con il bilancio, attraverso il riscontro delle stesse con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato, i dettagli utilizzati per la predisposizione degli stessi, il sistema di contabilità generale e le scritture contabili sottostanti. Con riferimento alle altre informazioni contenute nella relazione sulla gestione e nella specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, le nostre procedure consisteranno esclusivamente nella lettura d'insieme delle stesse sulla base delle informazioni acquisite nel corso del lavoro di revisione. In tale ambito, per quanto riguarda le informazioni previste dall'art. 123-bis comma 2, lettera b) del D.Lgs. 58/1998, riguardanti le principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, faremo riferimento alle

informazioni assunte nell'ambito della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per la comprensione del sistema di gestione dei rischi e del connesso sistema di controllo interno.

Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili

Il lavoro che verrà svolto in ciascuna verifica periodica ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera b) del Decreto consisterà nelle sottoelencate attività indicate dalla Consob nella sua Comunicazione n. 99023932 del 29 marzo 1999.

Salvo adattamenti e modifiche resi necessari a seguito di specifiche situazioni, le attività che verranno svolte in ciascuna verifica trimestrale sono le seguenti:

- Acquisizione di informazioni circa eventuali significativi cambiamenti nel sistema dei controlli interni intervenuti nel periodo e valutazione degli effetti sulla regolare tenuta della contabilità e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. Acquisizione di informazioni sulle procedure in essere presso la Società per la tenuta dei libri obbligatori, per l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali e per il tempestivo aggiornamento della contabilità sociale.
- Esame dei libri contabili obbligatori.
- Esame dell'esistenza della documentazione formale relativa agli adempimenti tributari e previdenziali, verifica con il metodo del campione dei documenti comprovanti i pagamenti dei relativi oneri.
- Svolgimento di sondaggi di conformità, con l'utilizzo di campioni nella fattispecie adeguati, per accertare che le operazioni di gestione siano correttamente rilevate nelle scritture contabili in conformità alle procedure previste dal sistema contabile-amministrativo e dal connesso sistema dei controlli interni della Società; svolgimento di sondaggi di conformità, con l'utilizzo di campioni adeguati, per accertare che le operazioni relative agli adempimenti tributari e previdenziali siano correttamente rilevate nelle scritture contabili e nei libri obbligatori.
- Esame della sistemazione delle irregolarità eventualmente riscontrate in precedenti verifiche.
- Verifica delle disponibilità liquide e dei titoli di proprietà della Società attraverso lo svolgimento di sondaggi di conformità, con l'utilizzo di campioni nella fattispecie adeguati.
- Lettura dei libri sociali.
- Ottenimento dell'ultima situazione periodica disponibile dell'esercizio in corso e effettuazione di analisi comparative, con individuazione dei principali scostamenti, rispetto alla situazione periodica precedente, alla situazione periodica relativa al corrispondente periodo dell'esercizio precedente e al budget, nonché eventuale calcolo di indici di bilancio ritenuti utili nella fattispecie.
- Colloqui con la Direzione della Società, utilizzando anche gli scostamenti di cui al precedente punto, con lo scopo di ottenere informazioni sulla gestione e sugli eventi significativi che si sono verificati nel periodo.

- Colloqui con il Collegio Sindacale (o altro organo di controllo) finalizzati all'ottenimento di dati ed informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.
- Eventuali riscontri documentali per operazioni particolarmente significative o caratterizzate da particolare rischiosità.

I tempi di svolgimento di alcune verifiche periodiche potranno coincidere parzialmente con fasi del procedimento di revisione contabile del bilancio o della situazione semestrale. Di conseguenza, alcune informazioni e alcuni dati potranno avere comune utilità per le finalità sia delle verifiche trimestrali che del procedimento revisionale del bilancio o della situazione semestrale.

Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato

La revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato comporterà l'espletamento delle procedure di verifica desunte dal principio di revisione raccomandato dalla Consob, cui si rimanda, con la precisazione che l'effettiva applicazione di tali procedure verrà stabilita anche in base alle risultanze delle verifiche periodiche di cui alla precedente sezione "Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili", nonché alle valutazioni effettuate in sede di pianificazione annuale.

La revisione contabile limitata comporterà anche lo svolgimento di procedure di revisione sulle situazioni semestrali delle società controllate predisposte ai fini del consolidamento, nell'estensione ritenuta necessaria ai fini dell'incarico prospettato.

Se nel corso del lavoro verranno identificati significativi errori o voci che presentano elementi di indeterminazione, potremo decidere di svolgere procedure di verifica aggiuntive o più estese (ad esempio, sondaggi o procedure di validità) nella misura in cui siano necessarie per permetterci di approfondire le problematiche identificate. Nel caso in cui queste procedure di verifica aggiuntive o più estese rendano il lavoro significativamente diverso da quello proposto, informeremo gli Amministratori e il Collegio Sindacale di tali procedure e delle ragioni che le rendono necessarie.

Con riferimento all'incarico di revisione contabile limitata del suddetto bilancio semestrale abbreviato, riteniamo opportuno precisare sin d'ora che al fine di consentirci lo svolgimento di un esame adeguato secondo i principi di revisione raccomandati da Consob è indispensabile che il dirigente preposto ci trasmetta la bozza del bilancio semestrale abbreviato almeno 7 giorni prima della data fissata per l'approvazione da parte del Consiglio d'Amministrazione e che la relazione finanziaria semestrale sia messa a nostra disposizione in tempo utile per lo svolgimento delle procedure di revisione necessarie, anche ai fini del rispetto dei termini di pubblicazione della nostra relazione di revisione previsti dalla normativa.

Facciamo presente che l'indisponibilità della relazione finanziaria semestrale in tempi ragionevolmente sufficienti ai fini dello svolgimento delle procedure di revisione potrà rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione con effetti conseguenti sulle conclusioni formulate nella relazione di revisione.

Revisioni contabili dei bilanci delle società controllate e del bilancio consolidato

Come richiesto dall'art. 165 del D. Lgs. n. 58/1998 e dal Regolamento di attuazione di detto decreto legislativo, contenuto nella Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, i bilanci d'esercizio e i bilanci consolidati delle società controllate con l'esclusione di quelle che non rivestono significativa rilevanza ai fini del consolidamento secondo i parametri indicati dalla suddetta Delibera Consob sono assoggettati ad attività di revisione contabile con emissione di un separato giudizio sugli stessi. Gli incarichi relativi a tali revisioni sono oggetto di proposte separate ed autonome approvazioni da parte delle relative Assemblee degli Azionisti.

Nella tabella riportata in Allegato III alla presente proposta viene presentato il piano di revisione del Gruppo EL.EN., in cui vengono indicate:

- le società controllate italiane oggetto di revisione contabile, individuate con i criteri stabiliti dall'art. 151 del Regolamento contenuto nella Delibera Consob n. 11971/1999;
- le società controllate estere le cui situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento sono oggetto di verifica ai sensi degli artt. 150 e 151 del citato Regolamento Consob;
- le società controllate esentate dalla revisione in quanto attualmente non rivestono significativa rilevanza ai fini del consolidamento;

Nell'Allegato III si forniscono inoltre le informazioni (società di revisione, durata dell'incarico, estensione del lavoro, ecc.) sugli incarichi delle società del Gruppo.

Il piano di revisione è stato definito utilizzando le informazioni che ci avete fornito nel corso dei colloqui intercorsi. In particolare, ci avete informato che con riferimento al Gruppo Cynosure è stato conferito l'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato alla società di revisione Ernst & Young, mentre relativamente alla controllata With Us Co Ltd è stato conferito un incarico di revisione contabile sul bilancio redatto secondo i principi IAS/IFRS ad un revisore locale.

Le risultanze dei suddetti lavori di revisione dei bilanci delle società controllate verranno da noi utilizzate in funzione del duplice obiettivo di accertare la correttezza della valutazione delle partecipazioni ai fini del giudizio sul bilancio d'esercizio di EL.EN. S.p.A. e di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato del Gruppo nel suo complesso.

Inoltre, il nostro lavoro di verifica del bilancio consolidato includerà:

- la pianificazione delle attività di revisione svolte dai nostri uffici corrispondenti all'estero e da altri revisori;
- l'esame delle schede di consolidamento di ciascuna società inclusa nell'area di consolidamento;
- l'esame delle relazioni di revisione ricevute da altri revisori;
- la verifica della correttezza e della completezza delle scritture di consolidamento e del sottostante procedimento;
- la verifica della corretta rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria complessiva del Gruppo e della adeguatezza dell'informativa di bilancio.

L'art. 14 comma 6 del Decreto prevede che i soggetti incaricati della revisione legale del bilancio consolidato siano interamente responsabili dell'espressione del relativo giudizio. A tal fine, come indicato dalla menzionata norma di legge e allo scopo di assumere la responsabilità richiesta dalla medesima, saremo chiamati ad effettuare le procedure di revisione previste dal documento 600 lettera A) dei principi di revisione di riferimento (L'utilizzo del lavoro di altri revisori) e, in particolare, ci dovranno essere trasmessi, tra l'altro, i documenti di revisione dai soggetti incaricati della revisione delle società controllate, inoltre potremo ottenere dai suddetti soggetti o dagli Amministratori delle società delle società controllate ulteriori documenti e notizie utili alla revisione, nonché procedere direttamente ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione presso le medesime società.

Comunicazione con il Collegio Sindacale (o altro organo di controllo) e la Direzione

L'attenzione costante al miglioramento dei processi aziendali, del sistema contabile-amministrativo e di controllo interno della società assoggettata a revisione e la volontà di soddisfare le sue aspettative su tale area fanno parte della filosofia operativa di Deloitte. Tale filosofia si estrinseca in un rapporto continuo con la Direzione della Società, finalizzato a fornire suggerimenti e proposte per il miglioramento dei processi e dei sistemi aziendali.

Sarà pertanto nostro impegno comunicare tempestivamente alla Direzione della Società, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale eventuali considerazioni, commenti od osservazioni sul sistema contabile-amministrativo, sul sistema informativo, su quello di controllo interno e su altri aspetti dell'attività della Società che formano oggetto di analisi nel corso del procedimento di revisione, compresi gli argomenti di revisione rilevanti ai fini della *corporate governance*.

L'art. 150 del D. Lgs. n. 58/1998 prevede lo scambio dei dati e delle informazioni rilevanti acquisiti nel corso del lavoro con il Collegio Sindacale per l'espletamento dei rispettivi compiti. Inoltre per gli enti di interesse pubblico l'art. 19 del Decreto attribuisce al Collegio Sindacale il ruolo di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e prevede che la società di revisione legale presenti a quest'ultimo una relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale e, in particolare, sulle carenze significative rilevate nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria.

Qualora nel corso del nostro lavoro emergessero fatti ritenuti censurabili, informeremo senza indugio, come prescritto dell'art. 155, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la Consob ed il Collegio Sindacale.

Per mantenere un adeguato livello di comunicazione, è nostro intendimento incontrare periodicamente la Direzione della Società per:

- individuare le aspettative della Direzione e discutere il piano di revisione annuale, identificando le aree su cui porre maggiore enfasi nel corso del lavoro;
- ottenere informazioni su importanti problematiche contabili o gestionali che possono avere un impatto sull'attività della Società e del Gruppo;
- comunicare i risultati del nostro lavoro di revisione, presentare proposte per il miglioramento dei processi e dei controlli ed esporre gli eventuali argomenti di interesse per la *corporate governance*.

Sottoscrizione delle dichiarazioni dei redditi e dei Modelli 770

Ai fini della sottoscrizione delle dichiarazioni dei redditi e dei Modelli 770 saranno svolte le procedure di verifica di seguito indicate:

Modelli di dichiarazioni dei redditi (Unico, IRAP, Consolidato Nazionale e Mondiale)

- Risccontro con le scritture contabili dei dati esposti nella dichiarazione;
- analisi del prospetto di raccordo tra valori civilistici e fiscali unicamente sotto il profilo della continuità dei valori con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente;
- ottenimento di specifica lettera di attestazione.

Modello 770 Semplificato ed Ordinario

- Risccontro, per alcuni soggetti scelti con il metodo del campione, per i quali sono state applicate le ritenute, dei dati risultanti dal Modello 770 Semplificato con quanto risulta in contabilità;
- risccontro con le scritture contabili dei dati esposti nel Modello 770 Ordinario;
- ottenimento di specifica lettera di attestazione.

In relazione alla natura dell'incarico non verrà da noi emessa alcuna relazione e l'incarico sarà concluso con la sottoscrizione delle suddette dichiarazioni fiscali.

Resta inteso che in nessun modo dette sottoscrizioni rappresentano l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza delle suddette dichiarazioni fiscali, nonché il rispetto della vigente normativa tributaria. Dette valutazioni rimangono viceversa di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Società. In particolare, in caso di accertamenti da parte dell'autorità fiscale resta inteso che non assumiamo alcuna responsabilità nei confronti della Vostra Società, dei soci e degli Amministratori.

Si precisa che nella presente proposta sono incluse le verifiche della dichiarazione IVA normalmente svolte nell'ambito delle attività per la dichiarazione dei redditi, mentre non sono incluse le attività di verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni IVA ai fini della compensazione del relativo credito.

3. DOCUMENTI FINALI

Al termine della revisione emetteremo per ciascun esercizio una relazione sul bilancio d'esercizio della Società ed una relazione sul bilancio consolidato del Gruppo, secondo le modalità previste dall'art. 14 del Decreto.

Inoltre, al termine del lavoro sulla revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato emetteremo una relazione nella quale, se le verifiche avranno avuto esito positivo, indicheremo che non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate al bilancio semestrale abbreviato per renderlo conforme al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dalla Unione Europea. La relazione preciserà che la revisione contabile limitata ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione completa svolta

secondo gli statuiti principi di revisione, che pertanto non consente di esprimere un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

La riproduzione o la pubblicazione dei bilanci della Vostra Società e dei bilanci consolidati del Gruppo, accompagnati dalle nostre relazioni, dovrà essere da noi preventivamente autorizzata e preceduta da una verifica della bozza di stampa per il nostro controllo di qualità. Eventuali traduzioni in altre lingue delle nostre relazioni dovranno essere effettuate direttamente da noi.

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

Personale impiegato

Avuto riguardo alle caratteristiche ed alle dimensioni aziendali del Gruppo, nonché alle connesse esigenze di esecuzione dell'incarico, di supervisione e di indirizzo del gruppo di lavoro, riteniamo che il *team* professionale che svolgerà l'incarico di revisione presso il Vostro Gruppo debba essere formato da un socio responsabile del lavoro, da un dirigente esperto coordinatore del lavoro presso il cliente e da più revisori esperti ed assistenti. La responsabilità dell'incarico sarà affidata al Dott. Paolo Guglielmetti in qualità di partner e al Dott. Gianni Massini in qualità di dirigente esperto.

Il Dott. Guglielmetti è laureato in Economia e Commercio, Dottore Commercialista, iscritto al Registro dei Revisori Contabili, è in Deloitte & Touche dal 1978, socio dal 1989. Nell'ambito della Deloitte & Touche S.p.A. è stato membro del Comitato Esecutivo e responsabile dell'area centro-sud. Ha seguito numerosi incarichi di revisione contabile nonché incarichi speciali, tra cui due diligence e valutazioni d'azienda. Ha consolidato la sua esperienza quale responsabile del nostro ufficio di Genova dal 1989 al 1995; dal 1996 al 2005 ha esercitato la sua attività presso il nostro ufficio di Roma e dal febbraio 2005 è responsabile dell'ufficio di Firenze.

Ai sensi dell'art. 17, comma 4 del Decreto l'incarico di responsabile della revisione legale dello stesso ente di interesse pubblico non può essere esercitato dalla medesima persona per un periodo eccedente i sette esercizi sociali, né questa persona può assumere nuovamente tale incarico relativamente alla revisione dei bilanci della medesima società se non siano decorsi almeno due anni dalla cessazione del precedente. Ai fini del rispetto della disposizione menzionata, prima che il socio responsabile dell'incarico raggiunga il limite dei sette esercizi sociali, verrà fatta apposita comunicazione a Voi, con opportuna informativa anche alla Consob, per la relativa sostituzione.

Il nostro ufficio operativo di riferimento per lo svolgimento del presente incarico è quello di Firenze.

Nel corso dello svolgimento delle nostre attività di verifica, potremo inoltre avvalerci della collaborazione di esperti in materia fiscale e dei sistemi EDP appartenenti al nostro network.

Tempi e corrispettivi

La determinazione dei nostri onorari per l'espletamento dell'incarico oggetto della presente proposta è stata effettuata in conformità ai criteri generali fissati dalla Consob e si basa su una stima dei tempi di lavoro per ciascuna categoria professionale e sulle relative tariffe orarie.

Per effettuare la stima dei tempi di lavoro abbiamo utilizzato in termini generali gli elementi informativi relativi ai principali aspetti dell'attività e dell'organizzazione della Vostra Società e

del Gruppo, tra i quali il suo sistema di controllo interno, acquisiti in sede di preparazione della proposta. In particolare, tale stima risulta da una previsione analitica dell'impegno richiesto nelle varie fasi di cui si compone l'incarico (comprensione dell'attività, identificazione dei processi di controllo dei Rischi, ecc.) ripartito tra le varie categorie di personale professionale. Ai tempi di lavoro stimati per categoria sono state applicate le rispettive tariffe orarie, che, in considerazione dell'interesse ad annoverarVi tra i nostri clienti e ad instaurare con Voi un duraturo rapporto di collaborazione, risultano significativamente inferiori rispetto a quelle normalmente applicate. Tali tariffe orarie variano nell'ambito di ogni categoria in rapporto ai livelli di esperienza.

Il riepilogo delle stime dei tempi di lavoro e dei relativi corrispettivi per l'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società e del relativo bilancio consolidato, per le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, nonché per le attività di revisione contabile sulle altre società ricomprese in questa proposta e per le revisioni contabili delle società controllate, risulta essere il seguente:

	Ore	Onorari (Euro)
Revisione contabile del bilancio della EL.EN. S.p.A. incluse la verifica della coerenza della relazione sulla gestione, sottoscrizione dichiarazioni fiscali della EL.EN. S.p.A. e controllate italiane e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio	372	20.183
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento	200	11.500
Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato della EL.EN. S.p.A.	234	12.000
	<u>806</u>	<u>43.683</u>

Dettaglio delle ore e degli onorari relativi alle controllate italiane:

	Ore	Onorari (Euro)
Revisione contabile del bilancio della Deka Mela S.r.l.	129	7.500
Revisione contabile del bilancio della Cutlite Penta S.r.l.	129	7.500
Revisione contabile del bilancio della Quanta System S.p.A.	141	8.500
Revisione contabile del bilancio della Lasit S.p.A.	141	8.500
Revisione contabile del bilancio della Esthelogue S.r.l.	123	7.500
	<u>663</u>	<u>39.500</u>

Dettaglio delle ore e degli onorari relativi alle controllate estere:

	Valuta	Ore	Onorari
Procedure di revisione sulla situazione economico patrimoniale al 31 dicembre utilizzata per il consolidamento della With Us Co Ltd.	Euro	65	4.500
Esame del lavoro svolto dall'altro revisore sulla controllata Cynosure al 31 dicembre e al 30 giugno	Euro	70	3.500
Revisione contabile della situazione economico patrimoniale al 31 Dicembre utilizzata per il consolidamento e del bilancio d'esercizio alla stessa data e revisione contabile limitata della situazione economico patrimoniale utilizzata per il consolidamento al 30 giugno della Asclepion Laser Technologies GmbH	Euro	148	13.823
Revisione contabile della situazione economico patrimoniale al 31 Dicembre utilizzata per il consolidamento e del bilancio d'esercizio alla stessa data della Wuhan Penta Chutian Laser Equipment Co Ltd	RMB	402	132.600
Revisione contabile limitata della situazione economico patrimoniale al 30 giugno utilizzata per il consolidamento della Wuhan Penta Chutian Laser Equipment Co Ltd	RMB	114	40.000
Agreed upon procedures sulla situazione economico patrimoniale utilizzata della Wuhan Penta Chutian Laser Equipment Co Ltd per il consolidamento (per la prima e terza semestrale)	RMB	142	46.000

L'importo complessivo degli onorari, valorizzando le attività sulle controllate estere espresse in valuta al cambio della data della proposta, è pari ad Euro 130.132 arrotondato ad Euro 130.000.

Le ore e gli onorari sopra indicati si riferiscono ad ognuno degli esercizi di riferimento della presente proposta. Essi escludono le ore e gli onorari delle società controllate italiane ed estere indicate nella tabella dell'Allegato III, i cui incarichi sono conferiti autonomamente.

I tempi di lavoro sono stati stimati presupponendo che potremo contare sulla collaborazione del personale delle società del Gruppo per la messa a disposizione di dati e documenti e delle elaborazioni che si renderanno necessarie per l'effettuazione della revisione dei bilanci, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato e delle verifiche in corso d'anno.

Nell'Allegato I vengono forniti il dettaglio delle ore e degli onorari suddivisi per categoria professionale per ciascuna tipologia di lavoro di revisione relativo alla capogruppo EL.EN. S.p.A. ed alle controllate italiane.

Altre spese

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede, i trasferimenti nella stessa misura in cui sono sostenute e il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche e integrazioni, nonché l'IVA. Le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione sono ricomprese nella stima riportata nel paragrafo precedente.

Fatturazione

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari relativi alla revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase di revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

La fatturazione degli onorari relativi alla revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato avverrà per il 60% all'inizio di tale lavoro e per il residuo 40% a completamento dello stesso.

La fatturazione degli onorari relativi alle verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili avverrà trimestralmente al completamento di ciascuna verifica.

Il pagamento dovrà essere effettuato entro 60 giorni dalla data delle fatture.

5. AGGIORNAMENTO DEI CORRISPETTIVI

Il numero di ore e quindi gli onorari precedentemente indicati sono riferiti alla situazione attuale e, pertanto, sono suscettibili di eventuali variazioni.

Se si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella presente proposta quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società e/o del Gruppo, modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Vostra Società e/o dalle società del Gruppo, ulteriori procedure di revisione o obblighi supplementari attinenti lo svolgimento della revisione legale, quali ad esempio la richiesta di incontri, informazioni e documenti da parte di organismi di vigilanza, nonché le eventuali attività addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori provvederemo a comunicarVi le integrazioni conseguenti dei corrispettivi. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

Inoltre, gli onorari precedentemente esposti dovranno essere adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo; l'adeguamento annuale sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di giugno 2012) e decorrerà dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2013 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2013.

6. SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITÀ

Ai fini del rispetto delle prescrizioni di cui all'art. 17 del Decreto e del Regolamento Consob n. 11971/99 in tema di incompatibilità, Vi invitiamo a trasmetterci tempestivamente l'elenco dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale (membri effettivi e supplenti) e di coloro che svolgono funzioni di direzione aziendale o tali da consentire l'esercizio di un'influenza diretta sulla preparazione delle registrazioni contabili e del bilancio della Vostra Società. Vi chiediamo altresì di informarci tempestivamente in merito ad ogni variazione che dovesse intervenire in relazione agli organi o alle persone di cui sopra.

Vi invitiamo inoltre a trasmetterci tempestivamente l'attuale struttura del Vostro Gruppo, con particolare riguardo alle società o enti che Vi controllano, alle società che detengono direttamente o indirettamente, più del 20% dei diritti di voto nella Vostra società, delle società che sono con Voi sottoposte a comune controllo, oltre che alle Vostre società controllate, collegate, dirette ed indirette. Vi chiediamo altresì di informarci tempestivamente in merito ad ogni variazione che dovesse intervenire in relazione alla struttura del Vostro Gruppo e alle ulteriori informazioni di cui sopra. Con la firma della presente ci autorizzate a trattare le informazioni ricevute per le finalità di cui all'art. 17 del Decreto, ivi inclusa la comunicazione di tali informazioni alle altre entità della nostra rete.

Resta convenuto che, al fine di rispettare quanto previsto all'art. 17 del Decreto, la Vostra società si impegna ad evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dalle citate norme, informandoci tempestivamente di ogni circostanza di cui veniste a conoscenza potenzialmente in grado di compromettere la nostra indipendenza. Ovviamente, da parte nostra confermiamo l'impegno a monitorare eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico e a porre in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari e i principi di revisione applicabili.

Riteniamo pertanto utile fornirVi nell'Allegato II i nominativi dei soci di Deloitte & Touche S.p.A., alcuni dei quali sono anche componenti del Consiglio di Amministrazione della nostra società, nonché dei Sindaci.

7. RISERVATEZZA DEI DATI

Tutte le informazioni ed i dati ottenuti durante lo svolgimento dell'incarico in oggetto saranno da noi considerati strettamente riservati e confidenziali. Tali dati ed informazioni, in aggiunta alle comunicazioni previste nei confronti di soggetti e organi di governance, potranno essere divulgati esclusivamente a:

- soci, personale professionale (dipendente e non) e personale indiretto di supporto appartenenti a tutte le società aderenti al network internazionale di Deloitte & Touche S.p.A., nonché eventuali collaboratori esterni, coinvolti nello svolgimento dell'incarico e nelle nostre procedure di controllo interno, limitatamente a quanto necessario per lo svolgimento dei rispettivi compiti. A tal proposito Vi informiamo che tutti i soci ed il personale professionale delle società aderenti al network internazionale di Deloitte & Touche S.p.A. sono soggetti alle procedure interne in materia di confidenzialità e riservatezza delle informazioni;
- autorità di vigilanza, italiane o estere;

- autorità amministrativa, giudiziaria e fiscale, nei casi e con le limitazioni previsti dalla legge;
- altre società di revisione, nei limiti previsti dalla normativa vigente e dai principi di revisione di riferimento, e associazioni di categoria nell'ambito dello svolgimento delle procedure di controllo qualità. In questi casi provvederemo ad ottenere il Vostro preventivo consenso scritto.

Al fine dell'espletamento dell'incarico di revisione potremmo venire a conoscenza di alcune informazioni rientranti nella nozione di cui all'art. 114, comma 1, del D.Lgs. 58/98 (cosiddette "Informazioni Privilegiate").

Le Informazioni Privilegiate a cui la nostra società avrà accesso saranno oggetto dell'impegno di riservatezza di cui al presente punto, restando inteso che i terzi a cui le dovessimo comunicare dovranno essere tenuti ad analogo obbligo di riservatezza.

Qualora la Vostra società abbia istituito il registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate, ai sensi dell'art. 115-bis del D.Lgs. 58/98, in tale registro andrà iscritto il socio responsabile della revisione legale che sottoscrive la lettera di incarico in quanto soggetto di riferimento della nostra società nei Vostri confronti.

Per le finalità dell'incarico prospettatoci, desideriamo informarVi che, in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 196/2003, i dati già assunti dalla nostra società o che ci verranno in seguito comunicati saranno utilizzati al solo fine della revisione legale.

Le carte di lavoro, sia su formato cartaceo che elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell'attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di Deloitte & Touche S.p.A. e tutte le informazioni in esse contenute saranno da noi considerate strettamente riservate e confidenziali e trattate in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla Privacy.

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

Vi informiamo, inoltre, che il trattamento dei dati avverrà anche per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio. Tutti gli Amministratori e dipendenti della nostra società sono tenuti al segreto previsto dall'art. 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 procurare tale consenso in modo da consentirci il corretto esercizio dell'attività di revisione. La mancata disponibilità di dati rilevanti ai fini del corretto e completo svolgimento della nostra attività può rendere più difficile, più costosa e, in alcuni casi, impossibile la revisione.

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

Vi informiamo che titolare del trattamento dei dati sarà Deloitte & Touche S.p.A. con sede in Milano, Via Tortona, 25 e che il responsabile del trattamento sarà il socio che assumerà la responsabilità dell'incarico.

Vi informiamo infine che l'art. 7 del citato Decreto Legislativo conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela.

La Vostra Società accetta che: (i) Deloitte & Touche S.p.A. e la Società possano corrispondere o trasmettere documentazione per e-mail via Internet salvo espressa richiesta in senso contrario da parte Vostra, (ii) nessuna delle parti ha il controllo sull'effettuazione, attendibilità, validità o sicurezza delle e-mail via Internet, e (iii) Deloitte & Touche S.p.A. non potrà essere ritenuta responsabile per alcuna perdita, danno, spesa o inconveniente risultante dalla perdita, ritardo, intercettazione, danneggiamento, o alterazione di ogni e-mail provocata per qualunque ragione oltre il ragionevole controllo di Deloitte & Touche S.p.A..

8. ALTRI ASPETTI

Gruppo Cynosure

Ci avete richiesto di valutare la portata degli eventuali lavori addizionali qualora, nel corso della durata dell'incarico, si verificasse la circostanza di un aumento non significativo dell'incidenza delle dimensioni del Gruppo Cynosure rispetto al consolidato del Gruppo El.En., a seguito della quale l'incidenza del Gruppo Cynosure superi il 50% dell'attivo e/o dei ricavi del bilancio consolidato (ad esempio il 55% dei ricavi consolidati).

A tale riguardo il vigente principio di revisione n. 600 emanato dal CNDCEC e raccomandato da Consob stabilisce che il revisore del bilancio consolidato esamini direttamente la maggioranza assoluta dell'attivo e dei ricavi del bilancio consolidato. Conseguentemente, nel caso in cui l'incidenza del Gruppo Cynosure dovesse superare la soglia del 50%, potrebbe rendersi necessario che, in aggiunta al coinvolgimento di Deloitte nel lavoro svolto dal revisore del Gruppo Cynosure, Deloitte effettui direttamente la revisione e/o procedure specifiche su taluni conti di bilancio, classi di operazioni o informativa del bilancio del Gruppo Cynosure. Il lavoro aggiuntivo che potrebbe rendersi necessario verrebbe determinato tenendo in considerazione i Rischi Significativi del Gruppo Cynosure, con riferimento ai quali la presente proposta di revisione prevede già un ampio coinvolgimento da parte di Deloitte, nella fasi di identificazione e valutazione dei medesimi, nella definizione delle procedure di revisione da effettuare, nonché nell'esame dei risultati delle medesime.

Le procedure aggiuntive che verrebbero svolte da Deloitte, unitamente alla revisione contabile del revisore del Gruppo Cynosure, consentirebbero a Deloitte, in qualità di revisore del Gruppo El. En, di ottenere elementi probativi sufficienti ed appropriati rispetto alla significatività della componente. La portata del lavoro addizionale rispetto allo scenario attuale è, come comprensibile, di difficile quantificazione ma, in assenza di fenomeni di rischio specifico al momento non ipotizzati, potrebbe essere indicata in Euro 16.000. Tale stima viene riportata solo a titolo indicativo e potrà subire delle modifiche in base al piano di revisione che potrà essere definito solo al momento in cui si dovesse verificare lo scenario suddetto.

Normativa antiriciclaggio

Deloitte & Touche S.p.A. è destinataria dei seguenti obblighi previsti dal Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 (di seguito "Decreto Antiriciclaggio"):

- a) identificare e verificare l'identità del Cliente, mediante un valido documento d'identità della persona fisica che sottoscrive l'incarico (ovvero, in mancanza o in caso di attribuzione dell'incarico mediante delibera assembleare o consiliare, del legale rappresentante);
- b) verificare, in capo alla persona fisica che viene identificata, l'effettiva esistenza dei poteri di rappresentanza, mediante documenti ufficiali, consegnati dal Cliente, dai quali risulti il conferimento dei poteri di attribuzione dell'incarico o la legale rappresentanza.
- c) identificare e verificare l'identità dell'eventuale "titolare effettivo" della prestazione professionale e acquisire i dati identificativi dello stesso, ivi inclusi gli estremi del documento di identificazione;
- d) ottenere informazioni sullo scopo e sulla natura prevista della prestazione professionale;
- e) registrare e conservare in un apposito Archivio Unico Informatico (A.U.I.) i sopra citati dati identificativi;
- f) segnalare all'Unità di Informazione Finanziaria (U.I.F.), le operazioni sospette di riciclaggio o finanziamento del terrorismo;
- g) comunicare al Ministero dell'Economia e delle Finanze le infrazioni rilevate alle disposizioni del Decreto Antiriciclaggio in materia di limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore.

Gli obblighi di cui alle precedenti lettere da a) ad e) non sussistono qualora il Cliente ricada in una delle categorie soggettive individuate dall'art. 25 del Decreto Antiriciclaggio (i.e. senza alcun intento esaustivo: banche, imprese di assicurazioni ramo vita, intermediari finanziari, confidi, pubblica amministrazione o istituzione o organismo che svolge funzioni pubbliche, società quotata su un mercato regolamentato di un paese UE o di paese extra UE che preveda obblighi di comunicazione societaria conformi a quelli previsti dal diritto comunitario). In tale caso, vige comunque l'obbligo di raccogliere informazioni per stabilire se il Cliente rientri in una delle predette categorie.

L'eventuale segnalazione di operazioni sospette è presidiata dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, e non costituisce violazione di qualsivoglia obbligo di segretezza o restrizione alla comunicazione di informazioni e, se posta in essere per le finalità ivi previste e in buona fede, non comporta responsabilità di alcun tipo in capo al soggetto segnalante.

Normativa in materia di Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro

In considerazione del fatto che i servizi professionali di natura intellettuale oggetto dell'incarico di cui alla presente proposta saranno resi prevalentemente presso i Vostri locali, si richiamano le disposizioni di cui al Decreto Legislativo 9 aprile 2008, n. 81 (Testo unico in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro) al fine di invitarVi a fornire, in contestualità all'accettazione della presente proposta e comunque non oltre la data concordata per l'avvio delle attività, tutte le più dettagliate informazioni in merito agli eventuali specifici rischi esistenti negli ambienti di lavoro a cui il nostro personale avrà accesso, nonché a precisare quali siano le misure di prevenzione più appropriate da adottare per poter escludere tali rischi.

Legislazione applicabile e foro competente

La presente lettera, inclusi i rispettivi diritti e doveri delle parti e tutte le controversie che possono sorgere dalla, o in relazione alla, presente Lettera di Incarico o al suo oggetto, dovranno essere regolate e interpretate ai sensi della legge italiana, senza applicazione delle norme sui

conflitti di leggi. Il Foro di Milano avrà esclusiva giurisdizione e competenza su ogni controversia relativa a questa Lettera di Incarico, al suo oggetto o alla sua interpretazione.

Interruzione dell'incarico

Le eventuali dimissioni dall'incarico, la risoluzione consensuale del contratto e la revoca per giusta causa sono disciplinate dalle disposizioni previste dall'art. 13 del Decreto, nonché dal regolamento che dovrà essere emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze sentita la Consob.

Attività non rientranti nell'incarico di revisione

Resta inteso che eventuali altre attività che fossimo chiamati a svolgere, in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o ad altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richieste alla nostra società in quanto incaricata della revisione legale, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di lettere di incarico separate.

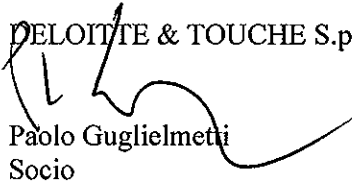
* * * * *

Desideriamo esprimere i nostri ringraziamenti per l'opportunità offertaci e ribadire il nostro vivo interesse professionale per l'assegnazione dell'incarico, che svolgeremo con la massima cura.

Vogliate quindi cortesemente comunicarci la Vostra determinazione in ordine al conferimento dell'incarico di revisione, sulla base della deliberazione al riguardo da parte dell'Assemblea degli azionisti della Vostra Società in conformità a quanto previsto dagli artt. 13 e 17 del Decreto, restituendoci, in caso di conferimento dell'incarico alla nostra società, la presente proposta firmata per accettazione.

Con i migliori saluti.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Paolo Guglielmetti
Socio

Allegati

Scheda Antiriciclaggio

DATI IDENTIFICATIVI ANAGRAFICI DEL CLIENTE CONFERENTE L'INCARICO		
DATO RICHIESTO		
DENOMINAZIONE/RAGIONE SOCIALE		
SEDE LEGALE (INDIRIZZO, COMUNE, PROVINCIA, CAP)		
PARTITA IVA/CODICE FISCALE		
APPARTENENZA ALLA CATEGORIA DI PEP'S (*) (SOLO PER CLIENTE PERSONA FISICA) (SI/NO)		
APPARTENENZA A CATEGORIE EX ART. 25 (**) DECRETO ANTIRICICLAGGIO		
DATO RICHIESTO		
APPARTENENZA A CATEGORIE EX ART. 25 (**) DECRETO ANTIRICICLAGGIO (SI/NO)	SI	NO
TIPOLOGIA DI CATEGORIA EX ART. 25 DECRETO ANTIRICICLAGGIO		
DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA FISICA CHE HA SOTTOSCRITTO L'INCARICO O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE (NON COMPILARE NEL CASO IN CUI IL CLIENTE RICADA IN UNA DELLE CATEGORIE DI CUI ALL'ART. 25 DEL DECRETO ANTIRICICLAGGIO)		
DATO RICHIESTO		
COGNOME E NOME		
CARICA SOCIALE/FUNZIONE AZIENDALE RICOPERTA		
INDIRIZZO, COMUNE, PROVINCIA, CAP		
CODICE FISCALE		
DATA DI NASCITA		
COMUNE DI NASCITA		
TIPOLOGIA DOCUMENTO IDENTIFICATIVO (***)		
NUMERO DOCUMENTO IDENTIFICATIVO		
DATA DI RILASCIO		
AUTORITA' DI RILASCIO		

Il Cliente si impegna a segnalare tempestivamente eventuali variazioni al contenuto della presente dichiarazione.

Data _____

Timbro _____

Firma _____

(*) DEFINIZIONE DI PEP'S

Ai sensi dell'art. 1 comma 2 lettera o) del Decreto Antiriciclaggio per "persone politicamente esposte" (c.d. "PEPs" - Politically Exposed Persons) si intendono "le persone fisiche residenti in altri Stati comunitari o in Stati extracomunitari che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche nonché i loro familiari diretti o coloro con i quali tali persone intrattengono notoriamente stretti legami, individuate sulla base dei criteri di cui all'allegato tecnico al presente decreto".

Ai fini dell'applicazione della precitata definizione, l'art. 1 dell'Allegato Tecnico del Decreto Antiriciclaggio ha specificato quanto segue.

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

- a) i capi di Stato, i capi di Governo, i Ministri e i Vice Ministri o Sottosegretari;
 - b) i parlamentari;
 - c) i membri delle corti supreme, delle corti costituzionali e di altri organi giudiziari di alto livello le cui decisioni non sono generalmente soggette a ulteriore appello, salvo in circostanze eccezionali;
 - d) i membri delle Corti dei conti e dei consigli di amministrazione delle banche centrali;
 - e) gli ambasciatori, gli incaricati d'affari e gli ufficiali di alto livello delle forze armate;
 - f) i membri degli organi di amministrazione, direzione o vigilanza delle imprese possedute dallo Stato.
- In nessuna delle categorie sopra specificate rientrano i funzionari di livello medio o inferiore. Le categorie di cui alle lettere da a) a e) comprendono, laddove applicabili, le posizioni a livello europeo e internazionale.

Per familiari diretti s'intendono:

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

La medesima norma ha altresì precisato che ai fini dell'individuazione dei soggetti con i quali le "persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche" intrattengono notoriamente stretti legami si deve fare riferimento a:

- a) "qualsiasi persona fisica che ha notoriamente la titolarità effettiva congiunta di entità giuridiche o qualsiasi altra stretta relazione d'affari" con una persona che occupa o ha occupato importanti cariche pubbliche;
- b) "qualsiasi persona fisica che sia unica titolare effettiva di entità giuridiche o soggetti giuridici notoriamente creati di fatto a beneficio" della persona che occupa o ha occupato importanti cariche pubbliche.

(**) APPARTENENZA ALLA CATEGORIA EX ART. 25

Ai sensi dell'art. 25 del Decreto Antiriciclaggio si applicano gli "obblighi semplificati" qualora il cliente appartenga a una delle seguenti categorie:

- a) banche;
- b) Poste italiane S.p.A.;
- c) istituti di moneta elettronica (IMEL);
- d) società di intermediazione mobiliare (SIM);
- e) società di gestione del risparmio (SGR);
- f) società di investimento a capitale variabile (SICAV);
- g) imprese di assicurazione che operano nei rami vita;
- h) agenti di cambio;
- i) società che svolgono il servizio di riscossione dei tributi;
- j) intermediari finanziari iscritti nell'Elenco Speciale di cui all'articolo 107 del D. Lgs. n. 385 del 01 settembre 1993 (Testo Unico Bancario);
- k) intermediari finanziari iscritti nell'Elenco Generale di cui all'articolo 106 del D. Lgs. n. 385 del 01 settembre 1993 (Testo Unico Bancario);
- l) le succursali insediate in Italia dei soggetti indicati alle lettere precedenti aventi sede legale in uno Stato estero;
- m) Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;
- n) soggetti operanti nel settore finanziario iscritti nelle sezioni dell'Elenco Generale previste dall'articolo 155, comma 4, del TUB (Confidi);
- o) soggetti operanti nel settore finanziario iscritti nelle sezioni dell'Elenco Generale previste dall'articolo 155, comma 5, del TUB (Cambiavalute);
- p) ente creditizio o finanziario comunitario soggetto alla Direttiva 2005/60/CE;
- q) ente creditizio o finanziario situato in uno Stato extracomunitario, che imponga obblighi equivalenti a quelli previsti dalla direttiva e preveda il controllo del rispetto di tali obblighi;
- r) ufficio della pubblica amministrazione, ovvero istituzione o organismo che svolge funzioni pubbliche conformemente al trattato sull'Unione Europea, ai trattati sulle Comunità Europee o al diritto comunitario derivato;
- s) una società o un altro organismo quotato i cui strumenti finanziari sono ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato ai sensi della direttiva 2004/39/CE in uno o più Stati membri della Unione Europea, ovvero una società o un altro organismo quotato di Stato extra UE soggetto ad obblighi di comunicazione conformi alla normativa comunitaria.

(***) DOCUMENTI IDENTIFICATIVI VALIDI

Per l'identificazione di soggetti italiani e soggetti comunitari sono considerati validi i documenti d'identità e di riconoscimento di cui agli articoli 1 e 35 del decreto del Presidente della Repubblica del 28 dicembre 2000, n. 445 (i.e. la carta d'identità ed ogni altro documento di riconoscimento equipollente munito di fotografia del titolare e rilasciato, su supporto cartaceo, magnetico o informatico, da una pubblica amministrazione competente dello Stato italiano o di altri Stati, con la finalità prevalente di dimostrare l'identità personale del suo titolare, dovendosi considerare equipollenti alla carta di identità il passaporto, la patente di guida, la patente nautica, il libretto di pensione, il patentino di abilitazione alla conduzione di impianti termici, il porto d'armi, le tessere di riconoscimento, purché munite di fotografia e di timbro o di altra segnatura equivalente, rilasciate da un'amministrazione dello Stato). Per l'identificazione di soggetti non comunitari si applicano le disposizioni vigenti nel paese di provenienza con riguardo ai documenti validi per l'identificazione.

Identificazione Titolare Effettivo

Il Cliente, reso edotto degli obblighi e delle responsabilità previsti dall'articolo 21 del DLgs. 231/2007, vista la definizione di Titolare Effettivo fornita dal predetto decreto all'art. 1 comma 2 lett. u), come specificata all'art. 2 dell'Allegato Tecnico (*), consapevole delle sanzioni previste dalla normativa vigente, dichiara che:

- ☐ **Non esiste** un Titolare Effettivo in base alla definizione di cui al Decreto Legislativo 231/2007;
- ☐ **Esiste** il Titolare Effettivo ed è a conoscenza dei seguenti dati riguardanti lo stesso.

DATI IDENTIFICATIVI DEL TITOLARE EFFETTIVO	
COGNOME E NOME	
INDIRIZZO, COMUNE, PROVINCIA, CAP	
CODICE FISCALE	
DATA DI NASCITA	
COMUNE DI NASCITA	
TIPOLOGIA DOCUMENTO IDENTIFICATIVO (***)	
NUMERO DOCUMENTO IDENTIFICATIVO	
DATA DI RILASCIO	
AUTORITA' DI RILASCIO	

DATI IDENTIFICATIVI DELL'EVENTUALE ULTERIORE TITOLARE EFFETTIVO	
COGNOME E NOME	
INDIRIZZO, COMUNE, PROVINCIA, CAP	
CODICE FISCALE	
DATA DI NASCITA	
COMUNE DI NASCITA	
TIPOLOGIA DOCUMENTO IDENTIFICATIVO (**)	
NUMERO DOCUMENTO IDENTIFICATIVO	
DATA DI RILASCIO	
AUTORITA' DI RILASCIO	

DATI IDENTIFICATIVI DELL'EVENTUALE ULTERIORE TITOLARE EFFETTIVO	
COGNOME E NOME	
INDIRIZZO, COMUNE, PROVINCIA, CAP	
CODICE FISCALE	
DATA DI NASCITA	
COMUNE DI NASCITA	
TIPOLOGIA DOCUMENTO IDENTIFICATIVO (**)	
NUMERO DOCUMENTO IDENTIFICATIVO	
DATA DI RILASCIO	
AUTORITA' DI RILASCIO	

Il Cliente si impegna a segnalare tempestivamente eventuali variazioni al contenuto della presente dichiarazione.

Data _____

Timbro _____

Firma _____

(*) DEFINIZIONE DI TITOLARE EFFETTIVO

Ai sensi dell'art. 1 comma 2 lettera u) del Decreto Antiriciclaggio per "titolare effettivo" si intende "la persona fisica per conto della quale è realizzata un'operazione o un'attività, ovvero, nel caso di entità giuridica, la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano tale entità, ovvero ne risultano beneficiari secondo i criteri di cui all'Allegato tecnico al presente decreto".

L'Allegato Tecnico del Decreto Antiriciclaggio, all'art. 2 provvede a specificare i criteri da utilizzare per individuare il "titolare effettivo", affermando che con esso si debba intendere:

"a) in caso di società:

1) la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllino un'entità giuridica, attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore, purché non si tratti di una società ammessa alla quotazione su un mercato regolamentato e sottoposta a obblighi di comunicazione conformi alla normativa comunitaria o a standard internazionali equivalenti; tale criterio si ritiene soddisfatto ove la percentuale corrisponda al 25 per cento più uno di partecipazione al capitale sociale;

2) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione di un'entità giuridica;

b) in caso di entità giuridiche quali le fondazioni e di istituti giuridici quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:

1) se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona fisica o le persone fisiche beneficiarie del 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica;

2) se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono ancora state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;

3) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica".

Senza alcun intento interpretativo delle definizioni normative sopra richiamate, a mero fine informativo si rileva che la figura del titolare effettivo è testualmente riconducibile esclusivamente ad una o più persone fisiche. Ne segue che, qualora il destinatario formale della prestazione professionale sia una entità giuridica, si devono effettuare verifiche a ritroso sino ad arrivare, qualora vi sia, alla persona fisica destinataria ultima degli effetti della prestazione. Qualora nella ricostruzione della catena proprietaria della entità giuridica cliente si riscontri che quest'ultimo è sottoposto al controllo di una società quotata, l'attività di verifica del "titolare effettivo" si conclude. Alla luce dei parametri di riferimento forniti dalle sopra citate norme di legge, in via meramente esemplificativa e senza alcun intento esaustivo, si rileva che il "titolare effettivo" corrisponde alle seguenti persone:

- (i) la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il cliente, attraverso una percentuale dei diritti di voto o di partecipazione al capitale sociale (o al patrimonio se il cliente non è una società di capitali) almeno pari al 25% più uno;
- (ii) la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza esercitano in altro modo il controllo sulla direzione del cliente;
- (iii) in caso di trust o fondazione, ove i beneficiari non siano ancora stati nominati, la categoria di persone nel cui interesse il trust o la fondazione sono istituiti o agiscono.

() DOCUMENTI IDENTIFICATIVI VALIDI**

Per l'identificazione di soggetti italiani e soggetti comunitari sono considerati validi i documenti d'identità e di riconoscimento di cui agli articoli 1 e 35 del decreto del Presidente della Repubblica del 28 dicembre 2000, n. 445 (i.e. la carta d'identità ed ogni altro documento di riconoscimento equipollente munito di fotografia del titolare e rilasciato, su supporto cartaceo, magnetico o informatico, da una pubblica amministrazione competente dello Stato italiano o di altri Stati, con la finalità prevalente di dimostrare l'identità personale del suo titolare, dovendosi considerare equipollenti alla carta di identità il passaporto, la patente di guida, la patente nautica, il libretto di pensione, il patentino di abilitazione alla conduzione di impianti termici, il porto d'armi, le tessere di riconoscimento, purché munite di fotografia e di timbro o di altra segnatura equivalente, rilasciate da un'amministrazione dello Stato). Per l'identificazione di soggetti non comunitari si applicano le disposizioni vigenti nel paese di provenienza con riguardo ai documenti validi per l'identificazione

**PREVENTIVO DETTAGLIATO DELLE ORE E ONORARI DEI LAVORI DI
REVISIONE PREVISTI IN QUESTA PROPOSTA PER CIASCUN ESERCIZIO RELATIVI
ALLA CAPOGRUPPO EL.EN. S.p.A ED ALLE CONTROLLATE ITALIANE**

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale previsti per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della EL.EN. S.p.A., verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni incluse nella relazione sul governo societario con il bilancio (in tali onorari è compresa anche l'attività per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali):

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	16	4,30%	180	2.880
Manager	49	13,20%	118	5.782
Revisori esperti	148	39,80%	60	8.880
Assistenti	159	42,70%	34	5.406
Totale	372	100,00%		22.948
Arrotondato a				20.183

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo è il seguente:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	9	4,50%	180	1.620
Manager	31	15,50%	118	3.658
Revisori esperti	80	40,00%	60	4.800
Assistenti	80	40,00%	34	2.720
Totale	200	100,00%		12.798
Arrotondato a				11.500

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato è il seguente:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	10	4,27%	180	1.800
Manager	34	14,53%	118	4.012
Revisori esperti	95	40,60%	60	5.700
Assistenti	95	40,60%	34	3.230
Totale	234	100,00%		14.742
Arrotondato a				12.000

Il dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio della Deka Mela S.r.l.:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	6	4,70%	180	1.080
Manager	18	14,00%	118	2.124
Revisori esperti	55	42,60%	60	3.300
Assistenti	50	38,70%	34	1.700
Totale	129	100,00%		8.204
Arrotondato a				7.500

Dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio della Cutlite Penta S.r.l.:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	6	4,70%	180	1.080
Manager	18	14,00%	118	2.124
Revisori esperti	55	42,60%	60	3.300
Assistenti	55	38,70%	34	1.700
Totale	129	100,00%		8.204
Arrotondato a				7.500

Dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio della Quanta System S.r.l.:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	6	4,26%	180	1.080
Manager	20	14,18%	118	2.360
Revisori esperti	60	42,55%	60	3.600
Assistenti	55	39,01%	34	1.870
Totale	141	100,00%		8.910
Arrotondato a				8.500

Dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio della Lasit S.p.A.:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	6	4,26%	180	1.080
Manager	20	14,18%	118	2.360
Revisori esperti	60	42,55%	60	3.600
Assistenti	55	39,01%	34	1.870
Totale	141	100,00%		8.910
Arrotondato a				8.500

Dettaglio dei tempi e degli onorari per categoria professionale relativi alla revisione contabile del bilancio della Esthelogue S.r.l.:

Categoria professionale	N. ore previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	5	4,07%	180	900
Manager	18	14,63%	118	2.124
Revisori esperti	50	40,65%	60	3.000
Assistenti	50	40,65%	34	1.700
Totale	123	100,00%		7.724
Arrotondato a				7.500

ELENCO SOCI E ORGANI SOCIALI
DELOITTE & TOUCHE S.p.A.
(elenco aggiornato al 19.10.2011)

SOCI E AMMINISTRATORI

ADAMI GIANNA
Cittadella (PD) 17/06/1957

ARIENTI PATRIZIA (*)
Milano 07/06/1960

AZZONI PIER VALTER
Casalmaggiore (CR) 22/04/1966

BARBIERI GIORGIO
Torino 24/09/1967

BECIANI CARLO
Sassoferrato (AN) 16/03/1953

BELLIA GIACOMO
Roma 26/04/1966

BENINI MARCO
Rimini 14/09/1970

BERARDELLI CARLO
Roma 06/07/1964

BIZIOLI PIERGIULIO
Bergamo 26/06/1959

BONATTO EZIO
Pont Canavese (TO) 18/09/1956

BRAMBILLA VALERIA
Parma 06/11/1970

BRUNO MARIANO
Napoli 15/03/1966

CHERUBINI GIOVANNI
Avezzano (AQ) 01/04/1962

CHIAVAZZA FRANCO
Torino 14/11/1968

CIAI ENRICO
Roma 16/01/1957

COCCO ANTONIO
Abbasanta (OR) 29/01/1953

COPPOLA PAOLO
Roma 21/11/1957

CORDESCI ADRIANO
Roma 28/11/1958

CRESCENTINO GIANMARIO
Genova 14/09/1961

DE PONTI MARCO
Desio (MB) 13/12/1966

DELL'ORTO STEFANO
Milano 24/12/1963

DI BARTOLOMEO MAURO
Teramo 06/07/1965

DI CARLUCCIO CIRO
Rieti 10/04/1961

FACCENDA GIORGIO
Torino 07/06/1969

FAGNOLA FABRIZIO (*)
Genova 12/03/1957

FALCONE DOMENICO
Roma 12/11/1962

FARIOLI DOMENICO
Reggio Emilia 02/03/1961

FERRERO MAURIZIO
Torino 21/05/1969

FONTANA RAFFAELE
Roma 21/11/1962

FRIGERIO VITTORIO (*)
Milano 22/01/1959

GASPERINI GIOVANNI
Piacenza 05/01/1970

GIBELLO RIBATTO PAOLO (*)
Trivero (BI) 09/02/1960

GOZZETTI MARIO
Fermo (AP) 25/07/1969

GUERZONI ALBERTO
Bologna 19/08/1964

GUGLIELMETTI PAOLO
Piacenza 23/11/1952

JOHNSTON COLIN
Singapore 05/11/1954

LAGANA' CARLO
Genova 20/02/1965

LANZILLO ERNESTO
Genova 28/02/1966

LOLATO ROBERTO
Tripoli (Libia) 07/02/1956

LUSA CLAUDIO
Taranto 27/06/1975

MASINI MICHELE
Parma 18/01/1960

MICCOLI MARCO
Roma 31/05/1970

MIGNONE VINCENZO
Vercelli 01/10/1950

MONTANARI STEFANO
Reggio Emilia 24/04/1971

MORETTO GIORGIO
Mestre (VE) 02/12/1958

MOTTA RICCARDO
Milano 26/05/1961

NISOLI LUIGI
Treviglio (BG) 25/07/1964

PAIOLA ANDREA
Monselice (PD) 19/07/1968

PASQUARELLI PIERGIOVANNI
Milano 12/09/1951

PEDONE GIUSEPPE (*)
Trani (BA) 12/07/1958

PERGOLARI CARLO
Roma 01/06/1961

PETTERLE ADRIANO
Vittorio Veneto (TV) 18/03/1960

PIETRARELLI ENRICO
Roma 23/08/1968

POMPEI FABIO
Roma 13/02/1962

RAFFO RICCARDO
Milano 27/01/1968

RESTELLI ANDREA
Monza 10/09/1969

RICCOMAGNO FRANCO
Torino 21/11/1950

RIGHETTI DARIO
Lecco 03/07/1957

RIZZO SANTO
Torino 10/06/1963

ROLLI PAOLA MARIA TERESA
Brindisi 30/05/1968

ROSSI LORENZO
Busto Arsizio (VA) 17/08/1973

SCAGLIOLA LUCA
Canelli (AT) 04/06/1964

TENTORI ROBERTO HUGO
Buenos Aires (Argentina) 09/04/1951

TOSCANO CORRADO
Genova 29/07/1954

ZANON FAUSTO
Marmirolo (MN) 31/05/1958

ZANONE ROBERTO ERALDO
Port Harcourt (Nigeria) 16/11/1964

(*) Soci Amministratori

Il Socio Gibello Ribatto Paolo riveste la carica di Presidente e Legale Rappresentante.
Il Socio Pedone Giuseppe riveste la carica di Amministratore Delegato e Legale Rappresentante - nell'ambito dei poteri conferiti.

Non è prevista la carica di Direttore Generale.

COLLEGIO SINDACALE

NECCHI SILVIO
Milano 31/07/1954

Presidente

CAPPONAGO DEL MONTE
MARIAGLORIA
Milano 25/06/1956

Sindaco Effettivo

MAZZOTTA GIOVANNI
Bari 09/02/1953

Sindaco Effettivo

CIANI MICHELA
Milano 17/11/1979

Sindaco Supplente

SPITALE FRANCESCA
Torino 24/09/1980

Sindaco Supplente

TABELLA INCARICHI SU SOCIETA' PARTECIPATE

		INFORMAZIONI SULL'INCARICO (1)				PARAMETRI UTILIZZATI PER STATUS REVISORE PRINCIPALE (2)					ORE E CORRISPETTIVI (3)		
SOCIETA' PARTECIPATE	SOCIETA' DI REVISIONE	DURATA INCARICO	DOCUMENTO OGGETTO INCARICO	ESTENSIONE LAVORO	PARAMETRO	AMMONTARE		% SU TOTALE AGGREGATO	AMMONTARE NETTO INFRAGRUPPO	% SU TOTALE CONSOLID.	ASSUNZIONE RESPONSAB.	N° ORE STIMATE	CORRISPETTIVO
						ULTIMO BIL. ESERCIZIO	NETTO						
EL.EN. S.p.A.	Deloitte & Touche S.p.A.	2012-2020	Bil.esercizio Bil consolidato Bil. Consolidato semestrale	Full audit Full audit Limited review	Tot Attivo Tot. Ricavi	97.990.008 23.467.526	31% 17%		4.082.878	22%	SI	372 200 234	20.183 11.500 12.000
Deka M.E.L.A. Srl	Deloitte & Touche S.p.A.	2012-2020	Bil.esercizio	Full audit	Tot Attivo Tot. Ricavi	14.400.874 11.815.642	5% 9%		10.097.704	11%	SI	129	7.500
Curlite Penta Srl	Deloitte & Touche S.p.A.	2012-2020	Bil.esercizio	Full audit	Tot Attivo Tot. Ricavi	11.813.058 4.328.430	4% 3%		3.708.644	4%	SI	129	7.500
Quanta System SpA	Deloitte & Touche S.p.A.	2012-2020	Bil.esercizio	Full audit	Tot Attivo Tot. Ricavi	13.682.366 11.392.773	4% 8%		9.103.947	11%	SI	141	8.500
Lasit SpA	Deloitte & Touche S.p.A.	2012-2020	Bil.esercizio	Full audit	Tot Attivo Tot. Ricavi	4.745.559 2.983.182	2% 2%		2.409.927	3%	SI	141	8.500
Esthelogue Srl	Deloitte & Touche S.p.A.	2012-2020	Bil.esercizio	Full audit	Tot Attivo Tot. Ricavi	6.479.121 685.952	2% 1%		685.952	1%	SI	123	7.500
Asclepion Laser Technologies GmbH	Deloitte & Touche Leipzig	2012-2020	Bil.esercizio + reporting pack Semestrale	Full audit Limited review	Tot Attivo Tot. Ricavi	16.313.851 7.576.325	5% 6%		6.228.673	7%	SI	148	13.823
Gruppo Cynosure	Ernst & Young	2012-2020	Bil.esercizio Bil. Consolidato Semestrale (4)	Full audit Full audit Esame carte altro revisore	Tot Attivo Tot. Ricavi	104.153.521 34.255.973	33% 25%		34.250.716	32%	SI	70	3.500
With Us Co Ltd	Deloitte & Touche Tokyo	2012-2020	Reporting package	Limited review	Tot Attivo Tot. Ricavi	8.140.564 9.522.356	3% 7%		9.118.061	9%	SI	65	4.500
Wuhan Penta Claitian Laser Equipment Co Ltd (*)	Deloitte & Touche Wuhan	2012-2020	Bil.esercizio + reporting pack Semestrale Reporting package	Full audit Limited review Agreed upon procedures	Tot Attivo Tot. Ricavi	15.812.660 7.998.090	5% 6%		7.819.306	7%	SI	402 114 142	15.161 4.574 5.260
Altre controllate minori					Tot Attivo Tot. Ricavi	21.453.650 13.488.657	7% 10%		13.260.701	13%	SI		
					Totale Attivo Aggrega	314.985.232							
					Contro	127.514.906 8.522.029			100.365.623				
					Totale Ricavi Aggrega	136.036.935							
					Totale Ricavi consolid	106.772.948							
Totale complessivo Gruppo												2.410	130.000
Totale parametri riferiti al revisore principale: attivo													
Totale parametri riferiti al revisore principale: ricavi													

NOTE:

(1) Il reporting package si riferisce alla situazione economico patrimoniale IFRS utilizzata per il consolidamento

(2) Dati forniti dalla società e relativi al 30 giugno 2011. Gli importi includono anche i dati relativi alla società Contio acquistata nel corso dell'esercizio 2011

(3) Cambio al 11/11/11

(4) Deloitte & Touche effettuerà un esame del lavoro svolto dall'altro revisore sul reporting package al 31 dicembre e al 30 giugno

ILLUSTRAZIONE DELLA METODOLOGIA DI REVISIONE

INTRODUZIONE

L'approccio di revisione adottato da Deloitte (nel seguito Risk Based Audit Approach o Approccio) si basa sugli International Standards on Auditing (ISA) ed è finalizzato a supportare i team di revisione nell'identificazione di rischi di errori significativi del bilancio (Rischi).

Tale Approccio si fonda su un'approfondita comprensione della Società e del suo ambiente, dei singoli conti di bilancio, delle operazioni condotte dall'impresa e dei Rischi a questi associati, al fine di focalizzare il lavoro di revisione sulle aree più rischiose.

Per le revisioni legali svolte in Italia sono inoltre effettuate le procedure di revisione previste dai Principi di Revisione vigenti in Italia.

Nell'insieme, il piano di revisione adottato è rivolto a dare una ragionevole sicurezza che il bilancio non sia significativamente errato. Tale ragionevole sicurezza deriva dalla combinazione della valutazione dei Rischi, delle verifiche dei controlli e dei test di sostanza.

COMPRENSIONE DELLA SOCIETA' E DEL SUO AMBIENTE, INCLUSO IL CONTROLLO INTERNO

Al fine di identificare efficacemente i Rischi l'Approccio di Deloitte prevede di ottenere una comprensione di (1) Società e suo ambiente (inclusi fattori esterni ed interni), (2) scelta ed applicazione di principi contabili da parte della Società, (3) obiettivi e strategie della Società, (4) misurazione ed esame della performance economico – finanziaria della Società, (5) controllo interno, nonché (6) di svolgere procedure di analisi comparativa preliminari (*"preliminary analytical procedures"*) al fine di ottenere una comprensione generale del contenuto del bilancio e dei cambiamenti significativi sul piano operativo e contabile che possono essere accaduti rispetto al precedente periodo.

Le attività di comprensione della Società e del suo ambiente sono condotte nell'ambito della fase di pianificazione della revisione, ma rappresentano un processo continuo e dinamico di raccolta, aggiornamento ed analisi di informazioni che è condotto lungo l'intero corso del processo di revisione. Occorre che tali attività abbiano un grado di approfondimento tale da consentire una comprensione adeguata di ogni conto di bilancio (profilo e composizione, caratteristiche monetarie e non monetarie, dimensioni, tipologie e volume di specifici elementi all'interno di ogni conto), al fine di permettere l'identificazione di classi di operazioni, conti ed informativa che risultano significativi per il bilancio e di effettuare la valutazione dei Rischi.

La comprensione del controllo interno è effettuata mediante l'identificazione e la valutazione della configurazione e della messa in atto (*design & implementation* o D&I) dei controlli rilevanti ai fini della revisione incluse le attività di controllo che si riferiscono specificatamente ai Rischi che richiedono una speciale considerazione (Rischi Significativi), come meglio specificato nel seguito.

La comprensione della struttura dei controlli, cioè le attitudini, la consapevolezza e le azioni del management riguardanti l'importanza del controllo interno nell'ambito della Società, è nell'insieme indispensabile per determinare se sia possibile o meno fare affidamento sul sistema di controllo interno della Società.

In tal senso quindi, la struttura dei controlli rappresenta l'insieme combinato di svariati fattori che incidono sull'efficacia in generale del controllo interno. Taluni fattori che noi teniamo in considerazione al fine di meglio valutare il rischio dell'incarico possono riguardare l'atteggiamento, la

consapevolezza e i provvedimenti assunti dalla Direzione con riferimento al controllo interno. Consideriamo quindi la rilevanza di tali aspetti sulla struttura dei controlli.

Questi fattori comprendono le caratteristiche, la filosofia, il modo di operare e l'impegno della Direzione nel riportare corrette informazioni finanziarie, in relazione alla realtà in cui opera la Società. Consideriamo inoltre l'impegno della Direzione e l'abilità nel controllare l'operatività aziendale e l'attività degli Amministratori.

L'Approccio di Deloitte prevede che l'attività di comprensione del controllo interno sia adattata alle specifiche caratteristiche della Società. Tale impostazione consente un collegamento efficace dei controlli ai Rischi e aiuta a identificare i Rischi e le procedure di revisione da svolgere in risposta ai medesimi.

La comprensione delle attività di controllo è in particolare effettuata nelle seguenti fattispecie:

- presenza di un Rischio Significativo. In tali casi è effettuato lo svolgimento del D&I dei controlli dell'impresa rilevanti per tale Rischio Significativo, indipendentemente dalla decisione se svolgere o meno il test sull'efficacia operativa di tali controlli;
- presenza di Rischi per i quali non sia possibile o praticabile acquisire elementi probativi sufficienti e appropriati mediante le sole procedure di sostanza. Per tali Rischi, dopo aver svolto il D&I, nelle fasi successive dell'audit, sono anche effettuati i test dell'efficacia operativa dei controlli;
- ulteriori situazioni in cui vi siano dei Rischi con riferimento ai quali il team di revisione valuti che sia necessario ottenere la comprensione dei controlli. Tali circostanze riguardano le casistiche in cui il team di revisione, esercitando il giudizio professionale, decide di fronteggiare un Rischio svolgendo il D&I, e, nelle successive fasi dell'audit, procedure di revisione che includono test dei controlli.

Le attività rivolte ad acquisire una comprensione approfondita dell'impresa e del suo ambiente, incluso il controllo interno, richiedono un attivo coinvolgimento di partner e manager e conducono all'impostazione di procedure di revisione efficaci.

IDENTIFICAZIONE DI CLASSI DI OPERAZIONI, CONTI DI BILANCIO ED INFORMATIVA SIGNIFICATIVI

L'approccio di Deloitte richiede di identificare le classi di operazioni, i conti e l'informativa che risultano significativi per il bilancio. Tale attività non è semplicemente un processo numerico, ma ricomprende sia fattori qualitativi che quantitativi, inclusa la valutazione sulla probabilità di errori significativi. Il processo di identificazione è generalmente avviato al livello del bilancio nel suo complesso, e considera poi dei successivi livelli di composizione di classi di operazioni, conti di bilancio ed informativa.

I fattori rilevanti ai fini dell'identificazione includono i seguenti:

- ammontare e composizione di classe di operazioni, conto o informativa di bilancio;
- rischio di errore (incluso il rischio di errore dovuto a frode);
- volume, complessità ed omogeneità delle singole transazioni registrate attraverso una classe di operazioni o in un conto di bilancio o riflesse nell'informativa di bilancio;
- natura della classe di operazioni, conto o informativa di bilancio;
- complessità di contabilizzazione e *reporting*;
- sistemi utilizzati per processare le transazioni;

- esposizione ad accantonamenti per perdite;
- probabilità o possibilità di significative passività potenziali emergenti dalle attività riflesse nel conto di bilancio (o nell'informativa di bilancio);
- presenza di transazioni con parti correlate;
- modifiche nelle caratteristiche della classe di operazioni, conto di bilancio o informativa rispetto all'esercizio precedente (ad esempio, nuove complessità o nuovi tipi di transazioni).

La comprensione della composizione di conti di bilancio significativi e l'identificazione di caratteristiche di interesse nella popolazione aiuta a determinare propriamente e definire le procedure di revisione ulteriori da effettuare, che sono quindi focalizzate sugli aspetti che, a livello quantitativo o qualitativo, risultano significativi.

IDENTIFICAZIONE E VALUTAZIONE DEI RISCHI

L'identificazione e la valutazione dei Rischi a livello di bilancio nel suo complesso e di asserzioni per classi di operazioni, conti di bilancio e informativa di bilancio è condotta nel corso delle attività rivolte ad acquisire una comprensione della Società e del suo ambiente, incluso il controllo interno. Il processo di identificazione dei Rischi si basa sulla considerazione di cosa può risultare errato (*"what can go wrong"*) nell'ambito di classi di operazioni, conti e informativa di bilancio.

I Rischi sono identificati a livello di asserzioni, ovverosia delle attestazioni della direzione della Società, esplicite e non, inserite nel bilancio. Le asserzioni rientrano in tre categorie e possono assumere le forme di seguito indicate:

Asserzioni relative a classi di operazioni (saldi di conto economico):

- manifestazione - le operazioni e gli eventi che sono stati registrati si sono verificati e riguardano l'impresa;
- completezza - tutte le operazioni e gli eventi che avrebbero dovuto essere registrati sono stati effettivamente registrati;
- accuratezza - gli importi e gli altri dati relativi alle operazioni ed agli eventi registrati sono stati registrati in modo appropriato;
- competenza - le operazioni e gli eventi sono stati registrati nel corretto periodo amministrativo;
- classificazione - le operazioni e gli eventi sono stati registrati nei conti appropriati.

Asserzioni relative ai saldi contabili di fine periodo amministrativo (conti di stato patrimoniale):

- esistenza - le attività, le passività ed il patrimonio netto esistono;
- diritti ed obblighi - l'impresa possiede, o controlla, i diritti sulle attività, mentre le passività sono effettivamente obbligazioni dell'impresa;
- completezza - tutte le attività, le passività ed il patrimonio netto che avrebbero dovuto essere registrati sono stati effettivamente registrati;
- valutazione e classificazione - le attività, le passività e il patrimonio netto sono esposti in bilancio per un importo appropriato e ogni rettifica di valutazione o di classificazione è stata registrata correttamente.

Asserzioni relative alla presentazione e all'informativa:

- manifestazione, diritti ed obblighi – gli eventi, le operazioni e gli altri aspetti rappresentati si sono verificati e riguardano l'impresa;
- completezza – tutte le informazioni che avrebbero dovuto essere incluse nel bilancio vi sono state effettivamente incluse;
- classificazione e comprensibilità – le informazioni finanziarie sono presentate e descritte in modo adeguato e l'informativa è espressa con chiarezza;
- accuratezza e valutazione – le informazioni finanziarie e le altre informazioni sono presentate correttamente e per il loro esatto ammontare.

Il processo di identificazione dei Rischi è condotto a partire dall'esame di ciò che può risultare errato a livello di classi di operazioni, conti e informativa di bilancio che risultano significativi, collegando poi i Rischi alle asserzioni e infine considerando le asserzioni al fine di controllare la completezza dei Rischi identificati. In via alternativa il processo di identificazione può essere direttamente svolto a partire dalle singole asserzioni per classi di operazioni, conti ed informativa di bilancio che risultano significativi. Entrambe le impostazioni assicurano che siano considerate tutte le asserzioni associate a elementi significativi per il bilancio e che quindi il processo di identificazione dei Rischi sia sistematico e completo.

Per i Rischi identificati è poi valutato se gli stessi si riferiscono in modo più pervasivo al bilancio nel suo complesso e se potenzialmente possono riguardare più asserzioni. I Rischi a livello di bilancio nel suo complesso non sempre identificabili con specifiche asserzioni, ma piuttosto rappresentano circostanze che possono aumentare i Rischi a livello di asserzioni, per esempio attraverso la forzatura del controllo interno da parte della Direzione.

Un passaggio fondamentale previsto dalla metodologia di Deloitte prevede che nell'ambito del processo di valutazione dei Rischi identificati sia determinato se ve ne siano alcuni che richiedono una speciale considerazione nel processo di revisione (Rischi Significativi). Gli aspetti che sono considerati ai fini di tale valutazione includono i seguenti:

- se il Rischio si riferisce ad errori intenzionali del bilancio e se si configura quindi un rischio di frode;
- se il Rischio è connesso a recenti e significativi sviluppi economici, contabili o di altra natura e richieda quindi un'attenzione particolare;
- la complessità delle operazioni, inclusi calcoli o principi contabili complessi;
- la presenza di transazioni con parti correlate;
- il grado di soggettività nella misurazione delle informazioni finanziarie connesse al Rischio, specialmente in quelle misurazioni che comportino un ampio grado di incertezza;
- se il Rischio riguarda operazioni significative e al di fuori del normale corso degli affari per la Società o che, sotto altri aspetti, sembrino inusuali;
- la natura del Rischio, inclusa la frequenza e la dimensione delle transazioni;
- il volume delle transazioni e la relativa significatività in termini monetari del Rischio.

L'approccio di Deloitte, come indicato in precedenza, richiede che per i Rischi Significativi sia sempre acquisita una comprensione delle attività di controllo rilevanti per tali Rischi. Tale impostazione è adottata anche per i Rischi Significativi che si riferiscono ad aspetti non di routine ovvero a materie soggette a valutazione, sebbene tali Rischi abbiano spesso minori probabilità di essere sottoposti a controlli di routine. Per tali fattispecie la metodologia di Deloitte prevede di esaminare se la Direzione

disponga di altre forme di controllo per gestire i Rischi Significativi, che possono includere le seguenti:

- attività di controllo, quali il riesame delle ipotesi utilizzate da parte dei vertici della direzione o di esperti;
- processi documentati per le stime;
- approvazione da parte dei responsabili delle attività di *governance*.

SVILUPPO DEL PIANO DI REVISIONE

All'esito della valutazione dei Rischi sono pianificate le procedure di revisione in risposta ai Rischi identificati e valutati. In questa fase, il nostro scopo è quello di prendere le misure necessarie per trattare opportunamente i Rischi. Quindi, per sviluppare un'efficace pianificazione della revisione, sono definite le procedure di revisione conseguenti. In tale ambito, il Risk Based Audit Approach di Deloitte richiede la focalizzazione sui Rischi: tale impostazione consente il disegno e lo svolgimento di procedure conseguenti (test dei controlli e test di sostanza) mirate a rispondere in modo appropriato ai Rischi stessi.

I test dell'efficacia operativa dei controlli, come già indicato, sono effettuati con riferimento ai Rischi per i quali lo svolgimento dei soli test di sostanza non permette di acquisire elementi probativi appropriati e sufficienti, nonché nelle ulteriori circostanze in cui sia stata acquisita la comprensione delle attività di controllo rilevanti per l'audit, il D&I delle attività di controllo risulti efficace e il team di revisione valuti di adottare un'impostazione basata sulla verifica dell'efficacia operativa dei controlli.

La natura, tempistica e portata dei test di sostanza sono basate sull'esigenza di predisporre un'appropriata risposta di revisione ai Rischi; nel caso di Rischi Significativi tali procedure sono specificamente indirizzate a rispondere ai medesimi (i.e. sia per i Rischi che per i Rischi Significativi le procedure sono definite in base alla natura del Rischio, nel caso di Rischio Significativo le procedure di revisione sono adattate e designate in modo ancor più specifico). La portata dei test di sostanza e la numerosità dei relativi campioni risulta più ampia con riferimento ai Rischi per i quali non siano effettuati i test sull'efficacia operativa dei controlli, nonché nei casi in cui i controlli testati non risultino efficaci.

L'Approccio di Deloitte richiede inoltre che per ogni classe di operazioni, conto ed informativa di bilancio che risultano significativi per il bilancio siano definite e svolte delle procedure sostanziali, indipendentemente dal fatto che siano stati identificati dei Rischi. Tale impostazione è dovuta ai limiti intrinseci di qualunque sistema di controllo interno, nonché al fatto che il processo di valutazione dei Rischi richiede un elevato grado di giudizio professionale, con la conseguenza che in talune circostanze alcuni Rischi potrebbero non essere stati identificati.

Le procedure di revisione di sostanza svolte in risposta ai Rischi a livello di asserzioni possono essere, a seconda delle circostanze, test di dettaglio, procedure analitiche sostanziali ("*substantive analytical procedures*") oppure una combinazione di entrambe. La decisione su quali procedure di sostanza svolgere, inclusa la valutazione sull'utilizzo di procedure analitiche sostanziali, si basa sul giudizio professionale in merito all'efficacia attesa e l'efficienza delle procedure di revisione per ridurre i Rischi a livello di asserzione ad un livello accettabilmente basso.

Lo scopo delle procedure analitiche sostanziali è testare uno o più Rischi, confrontando l'ammontare registrato con una stima di tale ammontare sviluppata in modo indipendente da dati economico-finanziari rilevanti oppure da dati non finanziari. La metodologia di Deloitte prevede un ampio utilizzo di tali procedure in tutte le circostanze in cui ciò risulti appropriato e fornisce dei criteri per valutare i risultati di tale procedure in base al valore degli scostamenti tra importi registrati e stima, a seconda di

natura del rischio, approccio di revisione adottato, livello di significatività e dimensione della popolazione.

Lo sviluppo del piano di revisione può determinare in talune circostanze dei cambiamenti nella valutazione dei Rischi, man mano che si acquisiscono ulteriori elementi probativi. Nei casi in cui durante lo sviluppo del piano di revisione vengono acquisiti nuovi elementi probativi o nuove informazioni non coerenti con gli elementi probativi su cui la valutazione originaria dei Rischi era stata svolta, la valutazione dei Rischi è riconsiderata e le procedure di revisione pianificate in risposta ai Rischi sono aggiornate di conseguenza per definire e svolgere procedure adeguate al fine di ridurre i Rischi ad un livello accettabilmente basso.

ATTIVITA' CONCLUSIVE E EMISSIONE DELLA RELAZIONE DI REVISIONE

In prossimità della conclusione dell'incarico, il team di revisione effettua le procedure analitiche conclusive ("*concluding analytical procedures*"), che servono a supportare le conclusioni formatesi nel corso della revisione, valuta se gli errori identificati siano significativi e giunge a una conclusione relativamente al fatto che siano stati acquisiti elementi probativi sufficienti e appropriati ai fini della formazione del giudizio sul bilancio.

Prima dell'emissione della relazione di revisione, il team di revisione effettua un esame degli eventi successivi, che comporta la determinazione se tra la data di bilancio e la data della relazione di revisione si siano verificati eventi che richiedono rettifiche del bilancio e/o un'integrazione o una modifica dell'informativa e ottiene la lettera di attestazione.

All'esito delle attività conclusive è emessa la relazione di revisione, con cui è espresso il giudizio se il bilancio sia conforme alle norme e ai principi contabili di riferimento e se fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

STRUMENTI TECNICI A SUPPORTO DELLA REVISIONE

STRUMENTI DI PIANIFICAZIONE E GESTIONE DELLA REVISIONE

A supporto dell'attività di revisione, Deloitte utilizza un software specifico per la pianificazione e l'esecuzione del lavoro; tale software, denominato AS/2 (*Audit System 2*) è elaborato dalla nostra struttura internazionale, viene applicato uniformemente a livello mondiale ed ha le seguenti caratteristiche:

- prevede tutte le aree contemplate dai principi internazionali di revisione;
- consente di gestire in modo strutturato tutta la documentazione analizzata, per ognuna delle aree di indagine;
- la metodologia di analisi è orientata al rischio; in particolare, la valutazione professionale di audit scaturisce da tre dimensioni:
 - il rischio inerente dei processi interni dell'azienda (*inherent assurance*);
 - il rischio relativo alla debolezza del sistema di controllo interno (*control assurance*);
 - il rischio di non corretta rilevazione, all'interno delle singole aree (*substantive assurance*).

Lo strumento consente di bilanciare coerentemente i tre fattori in modo che si abbia una ragionevole confidenza che il giudizio finale espresso sia corretto.

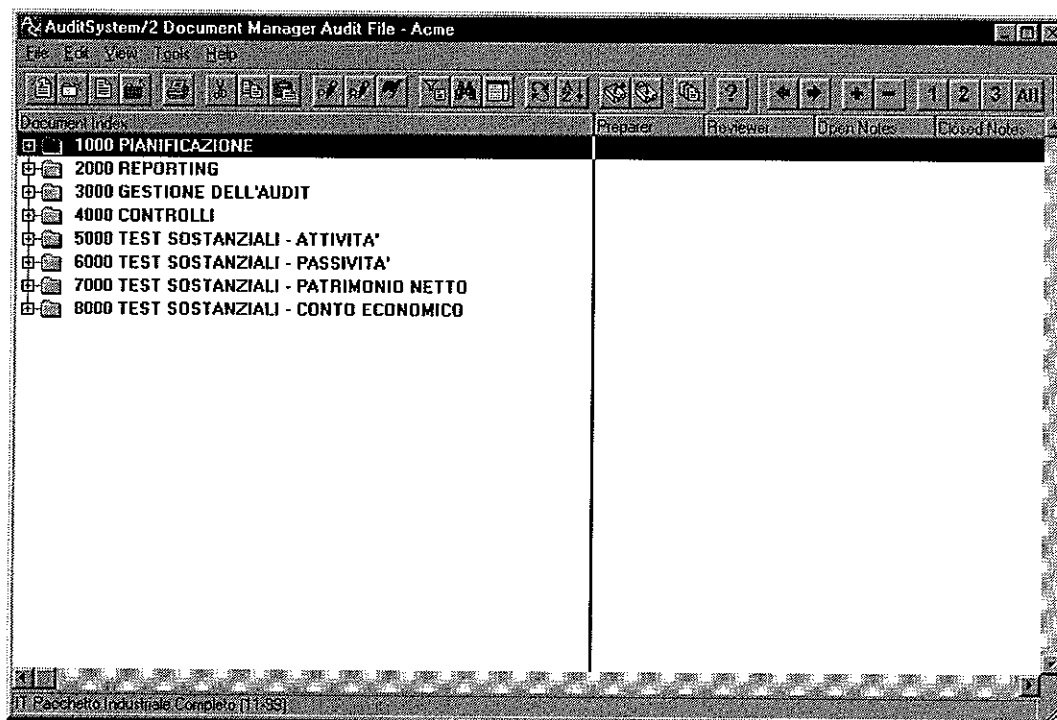
Lo strumento lavora inoltre su una base completa di documenti metodologici di indagine per ogni *industry* e per ogni sistema di supporto ai cicli operativi (*infobase*).

Infine, l'utilizzo di questo strumento è rilevante, ai fini dell'evidenza di audit, poiché consente di giustificare il giudizio finale a partire da evidenze che sono:

- adeguate,
- sufficienti,
- affidabili e
- ripercorribili.

Di seguito in forma grafica è data una presentazione di alto livello delle aree contemplate dallo strumento.

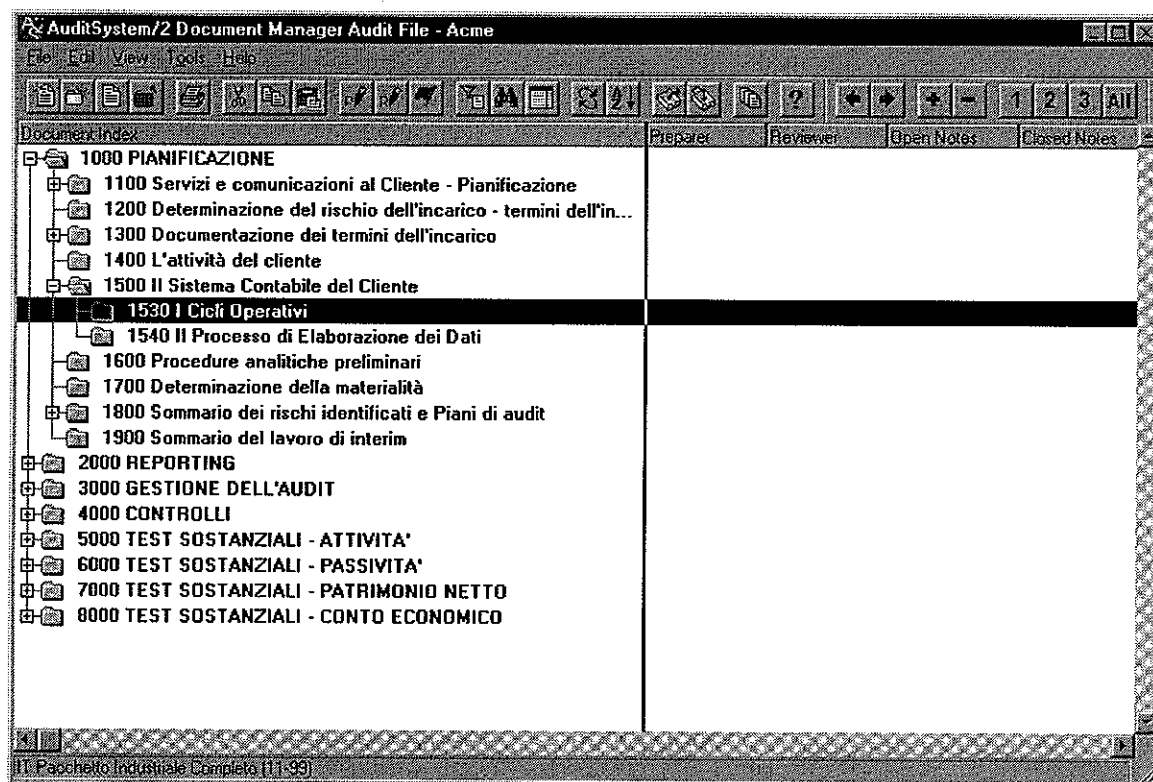
Figura 1 - Esempio dello strumento di gestione AS/2



L'utilizzo di questo software, ormai in dotazione a Delotte & Touche già da sette anni, ma costantemente aggiornato, ci consente di gestire, nella massima efficienza, tutte le fasi del lavoro di revisione (dalla pianificazione all'esecuzione del piano di *audit*). Inoltre, esso costituisce una guida per la corretta applicazione delle procedure di revisione previste dagli *standard* nazionali e internazionali.

Lo strumento AS/2 è organizzato in *form*, organizzati a differenti livelli; nell'esempio in figura sono riportate le sezioni relative ai cicli operativi ed all'ambiente EDP.

Figura 2 – Struttura dei form di AS/2



Tutte le sezioni dello strumento sono collegate attraverso dei *link* logici in modo da permettere la coerenza finale dell'intero progetto di revisione.

STRUMENTI PER L'ANALISI DEI PROCESSI AZIENDALI

Per l'analisi dei processi aziendali ci si avvale di un ampio *repository* di metodologie, denominate in gergo *infobase*, per ogni *industry*.

Gli *infobase* di Deloitte costituiscono la base di conoscenza della nostra società e rappresentano lo sforzo di migliaia di professionisti dell'Organizzazione Deloitte in tutto il mondo.

La logica che consente l'analisi dei cicli operativi in modo approfondito si basa sui seguenti elementi:

- suddivisione dell'insieme dei processi aziendali in aree omogenee per natura contabile e funzionale; in altri termini si individuano i singoli cicli operativi; esempi di cicli operativi sono, per esempio, il ciclo del magazzino, il *payroll*, ecc.
- mappatura di tutte le attività che compongono il ciclo; le rappresentazioni sono effettuate a diversi livelli di dettaglio;
- individuazione delle attività di controllo rilevanti per ognuna delle attività rilevate; tale attività è fatta direttamente con il personale operativo; l'analisi, inoltre, è svolta con l'ausilio delle nostre metodologie che prevedono, per processi standard, determinate attività di controllo (si selezionerà a tal fine l'*infobase* più appropriato per la realtà aziendale in esame);
- è valutata l'adeguatezza e l'efficacia dei controlli rilevanti individuati, avvalendosi di applicazioni sviluppate *ad hoc*.

L'analisi finale consente di ottenere:

- una rappresentazione chiara e dettagliata dei principali processi aziendali;
- una rappresentazione completa di tutti i controlli che mitigano i rischi inerenti le attività operative;
- la valutazione completa dell'efficacia e dell'adeguatezza dei controlli;
- una valutazione ragionevolmente approfondita del rischio residuo associato ai processi.

Il lavoro di revisione contribuisce ad individuare le azioni necessarie per definire i criteri tecnici ed organizzativi e le procedure adeguate a riportare il profilo di rischio globale ad un livello accettabile.

L'analisi dei profili di rischio si articola a diversi livelli:

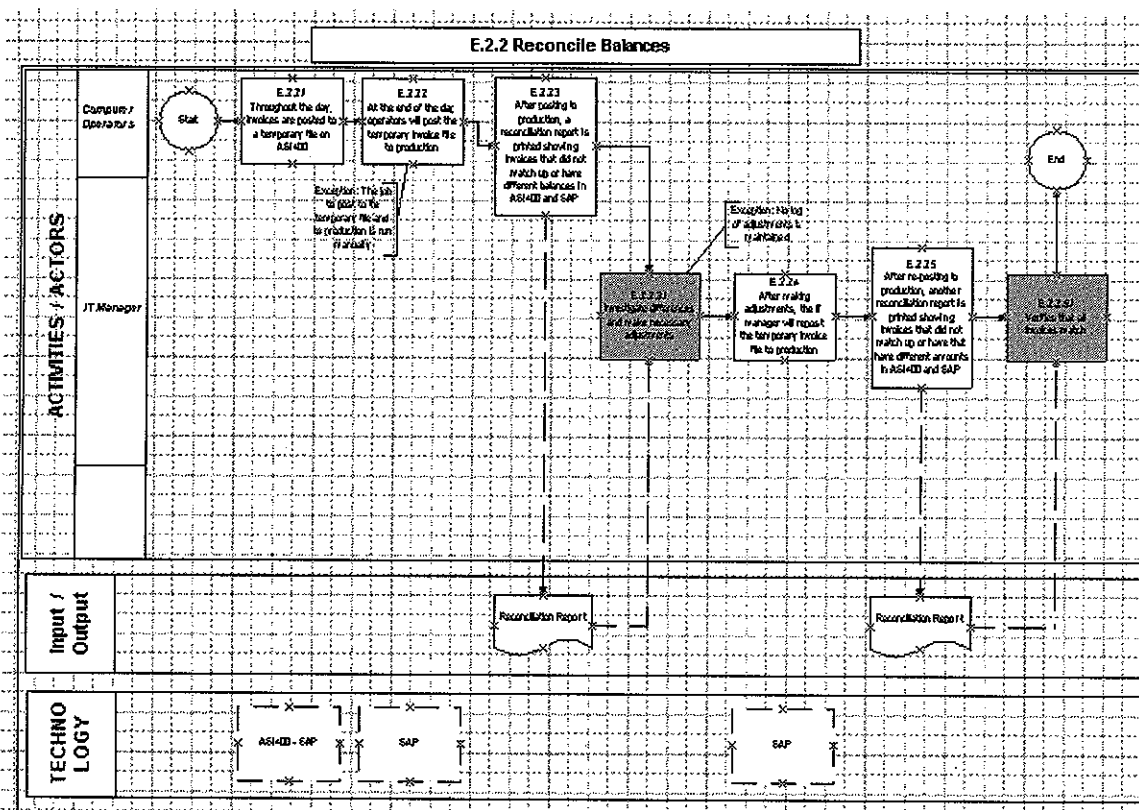
- livello operativo, ovvero di analisi dei processi aziendali;
- livello tecnologico, ovvero di analisi di tutti gli strumenti elettronici mediante i quali sono effettuati i trattamenti delle informazioni gestionali e contabili.

Tale indagini sono effettuate con l'ausilio di una divisione interna di Deloitte che si occupa in modo specifico della valutazione e della gestione dei rischi di natura operativa ed informatica (*Enterprise Risk Services*).

Livello operativo

L'analisi dei processi è svolta con strumenti classici di *flow charting*; Deloitte utilizza come standard **Visio**. Di seguito è rappresentato un esempio di *flow chart* con i controlli rilevati, evidenziati in grigio.

Figura 3 - Esempio di flow chart di un'attività



Il sistema di rilevazione delle attività è integrato con applicazioni sviluppate in Access; ciò consente di travasare tutti i controlli rilevati in database per il successivo test.

Nella fase di test è selezionato l'*infobase* specifico per questo tipo di *framework* operativo (nell'esempio, l'*infobase* dei cicli operativi supportati da SAP).

Per ognuno dei cicli operativi sono individuati obiettivi di controllo che devono essere raggiunti affinché si possa avere una ragionevole confidenza dell'efficacia del sistema di controllo.

Le *best practice*, condensate nella nostra metodologia, suggeriscono che vi siano differenti attività di controllo che l'azienda dovrebbe porre in essere per garantire l'obiettivo di controllo. In definitiva l'analisi dei processi ed il supporto delle nostre metodologie consentono di avere:

- un insieme di attività di controllo individuate durante le indagini dirette;
- un insieme di attività di controllo suggerite dalle *best practice*.

L'intersezione di questi due insiemi fornisce la visione più completa del sistema di controllo interno di un'azienda.

Di seguito è mostrato un esempio dei cicli operativi, normalmente previsti dall'*infobase* menzionato.

Figura 4 – Cicli operativi in ambiente SAP

DTT BUSINESS CYCLES CONTROLS

MATRIX OF BUSINESS CYCLES AND RELATED ACCOUNT BALANCES

BUSINESS CYCLE	RELATED ACCOUNT BALANCES
<u>Expenditure Cycle</u>	Operating Expenses Payables Accrued Expenses Prepaid Expenses
<u>Fixed Assets Cycle</u>	Property Depreciation Expense
<u>Inventory Management Cycle</u>	Cost of Sales Inventory
<u>Payroll and Personnel Cycle</u>	Salary Expense Wages Expense Payroll Related Expenses Payroll Related Accruals Payroll Related Provisions
<u>Revenue Cycle</u>	Sales Receivables
<u>Treasury Cycle</u>	Notes Payable, Long-Term Debt Investments/Derivatives Off-balance sheet derivative transactions Investment Income Interest Expense

I test sulle attività di controllo individuate completano il quadro della nostra metodologia.

Nel caso specifico, se si considera il ciclo di Tesoreria, lo strumento evidenzia una serie di obiettivi di controllo, con gli errori potenziali associati: validità, registrazione, correttezza e competenza.

Figura 5 – Esempio di obiettivi di controllo per il ciclo di tesoreria

TREASURY

MATRIX OF CONTROL OBJECTIVES AND RELATED ACCOUNT BALANCES AND POTENTIAL ERRORS

	ACCOUNT BALANCES	Notes Payable/ Long-Term Debt	Investments/ Derivatives	Off-balance sheet derivative transactions	Investment Income/ Interest Expense
	CONTROL OBJECTIVES				
TR05	BORROWING				
TR0505	Recorded debt represents a valid liability of the organization.	Validity			
TR0510	Borrowings are recorded accurately as to amounts and terms.	Recording			
TR0515	All borrowings are recorded.	Completeness			
TR0520	Borrowings are recorded in the appropriate period.	Cutoff			
TR0525	All interest is accurately calculated and recorded in the appropriate period.				Completeness Validity Recording Cutoff
TR0530	Recorded loan repayments are valid.	Completeness			
TR0535	Loan repayments are accurately recorded.	Recording			
TR0540	All loan repayments are recorded.	Validity			

All'interno del singolo obiettivo di controllo, sono descritte una o più attività di controllo che si presuppone l'azienda abbia implementato. Il test vero e proprio è svolto a questo livello e prevede interviste con i referenti responsabili per le attività, acquisizione di documentazione e test di sostanza diretti.

Figura 6 – Esempio di attività di controllo

TR0515 All borrowings are recorded.

Related Account Balances and Potential Errors Notes Payable, Long-Term Debt: Completeness

Financing may be obtained but not recorded in the general ledger or loan register, resulting in misstatement of liabilities.

Control Activities

TR104 Statements received from lenders are reconciled to the loan register and differences are acted upon.

Application Package Name Generic

TR103 The loan register is periodically reviewed by management for accuracy and ongoing pertinence.

Application Package Name Generic

TR325 Requests to change the loan register are logged; the log is reviewed to ensure that all requested changes are processed timely.

Application Package Name Generic

La metodologia descrive nel dettaglio le azioni da svolgere, la riduzione relativa del rischio e tutti gli obiettivi di controllo su cui l'attività ha un impatto.

Livello Tecnologico

L'analisi degli strumenti tecnologici, denominata General Computer Controls, è fatta con la stessa logica del livello operativo.

In una prima fase si rappresenta l'ambiente EDP in modo da valutare quali siano le attività di controllo da testare, in funzione delle piattaforme, degli apparati di rete e delle applicazioni individuati.

Per ogni strumento, Deloitte ha sviluppato una metodologia di analisi finalizzata alla valutazione dell'affidabilità del trattamento delle informazioni gestionali e contabili.

Per i sistemi ritenuti critici si effettua un approfondimento sia dei controlli applicativi che di quelli di sistema.

Nella ipotesi che si operi in ambiente SAP, le fasi di analisi sono così sintetizzabili:

- valutazione dei controlli generali EDP, in conformità agli standard ISO 17799 e CobIT;
- valutazione dei controlli applicativi di SAP, mediante metodologie proprietarie;
- valutazione dei controlli del motore relazionale di supporto;
- valutazione dei controlli della piattaforma di supporto, mediante strumenti proprietari.

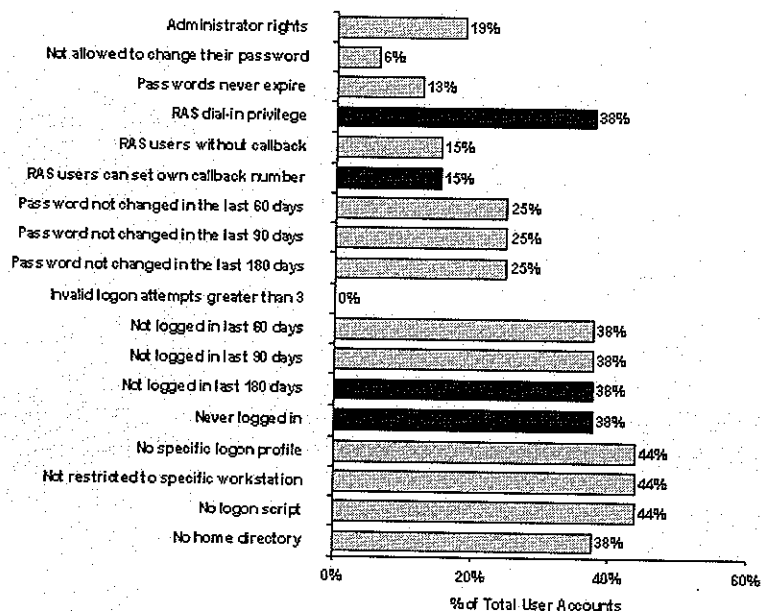
Se la piattaforma di supporto è NT, una rappresentazione delle evidenze di analisi è riportata nella figura seguente.

Figura 7 - Esempio di analisi di una piattaforma NT

Deloitte & Touche	SekChek® for Windows	Security Analysis
----------------------	----------------------	-------------------

Report Summary (Cont.)

Summary of User Accounts (excluding disabled accounts)



STRUMENTI PER L'ANALISI STATISTICA DEI CAMPIONI DI CONTROLLO

Le attività di *data mining* sono effettuate attraverso l'utilizzo del software ACL (Audit Common Language) quale strumento di riferimento per il supporto all'audit per quanto riguarda l'analisi dei dati.

ACL è specificatamente designato per analizzare e produrre degli audit report per il management aziendale. Lo strumento ha funzionalità che lo rendono ideale per le indagini di audit:

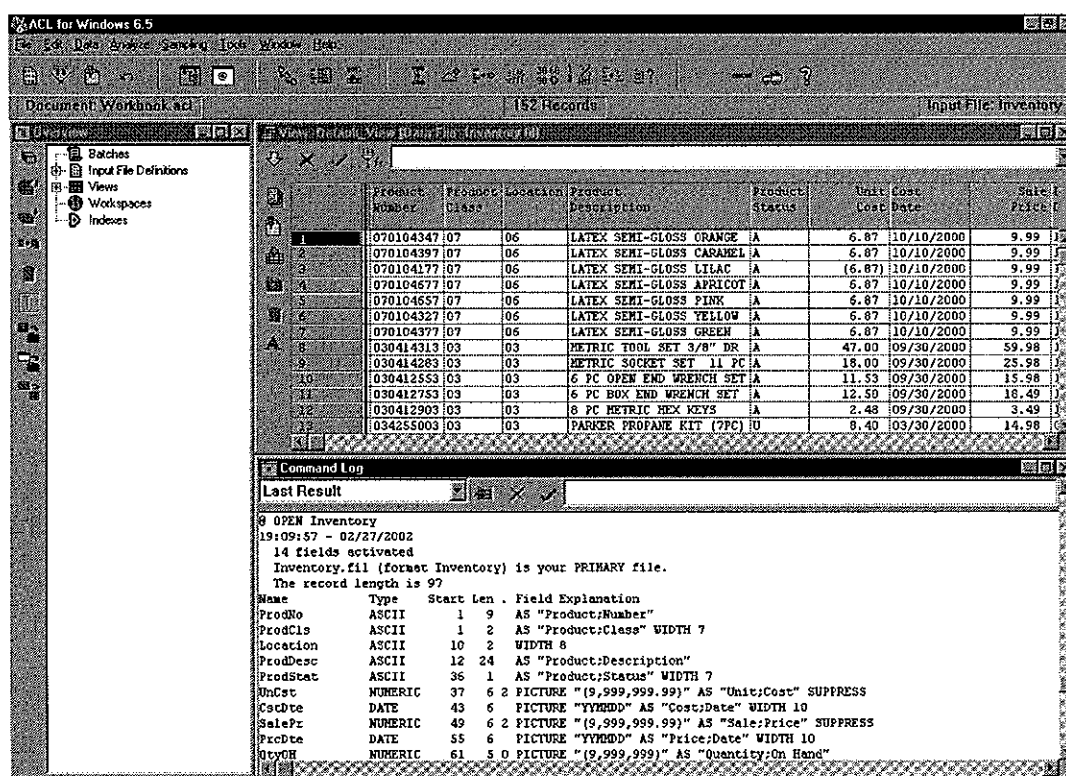
- elevate *performance* di analisi;
- personalizzazione delle funzionalità base;
- importazione di dati con qualsiasi formato iniziale;
- nessun limite sul volume di dati da trattare;
- output compatibili con i più comuni strumenti di *office automation*;
- funzionalità specifiche per il campionamento statistico, sia di tipo *random* che di tipo monetario; tali funzionalità sono utilizzate correntemente nella nostra metodologia nei test per attributi o per variabili.

Il pacchetto ACL condivide le logiche di analisi dei dati con il sistema AS/2, il che consente di effettuare delle rilevazioni mirate e coerenti con la metodologia di revisione.

Di seguito è data una rappresentazione grafica di ACL.

Figura 8 – Strumento di analisi dati ACL

Lo strumento ACL è correntemente utilizzato per eseguire selezioni statistiche da popolazioni finite.

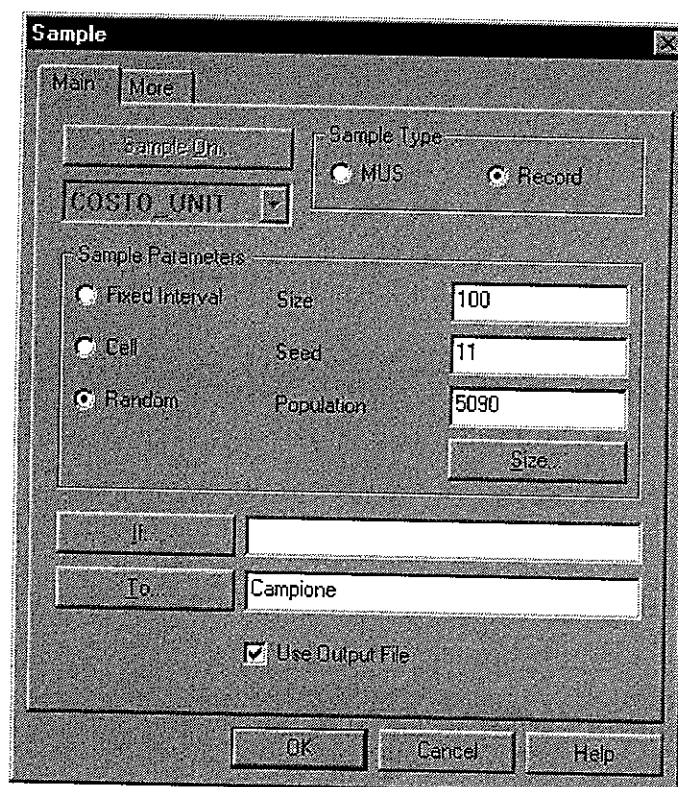


Dal punto di vista operativo sono significative le seguenti funzionalità:

- determinazione della numerosità di un campione rappresentativo della popolazione, fissato l'intervallo di confidenza e l'errore atteso;
- estrazione con algoritmo *random*, o con criterio monetario, del campione dalla popolazione importata.

Di seguito è rappresentato in figura un esempio di estrazione di un campione.

Figura 9 – Selezione statistica di un campione rappresentativo mediante ACL



Nell'esempio in figura si estrae, con modalità *random*, un campione di 100 elementi da una popolazione di 5090 elementi.

Le funzionalità base dello strumento sono arricchite da una serie di *batch* proprietari che Deloitte ha sviluppato per l'analisi dei dati contabili.

16 marzo 2012

Spettabile
EL.EN. S.p.A.
Via Baldanzese, 17
50041 Calenzano (FI)

Alla cortese attenzione del Dott. Gabriele Clementi, Presidente del Consiglio di Amministrazione

Spettabile
Collegio Sindacale
EL.EN. S.p.A.
Via Baldanzese, 17
50041 Calenzano (FI)

Alla cortese attenzione del Dott. Vincenzo Pilla, Presidente

Egregi Signori,

con riferimento alla nostra proposta dell'11 novembre 2011 precisiamo quanto segue:

- gli onorari per la revisione contabile del bilancio di EL.EN. S.p.A. di Euro 20.183 corrispondenti a 372 ore comprendono anche la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della EL.EN. S.p.A.;
- le attività relative alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali delle controllate italiane di EL.EN. S.p.A. sono ricompresi nelle ore ed onorari previsti per la revisione contabile dei relativi bilanci d'esercizio;
- a pag. 15 terz'ultimo comma secondo periodo che gli onorari sopra indicati "includono" e non "escludono" le ore e gli onorari delle società controllate italiane ed estere indicate nella tabella Allegato III, i cui incarichi sono conferiti autonomamente;
- con riferimento al lavoro riguardante le controllate estere, gli onorari per le procedure di revisione sulla situazione economico patrimoniale al 31 dicembre utilizzata per il consolidamento della With US Co Ltd. e quelli per l'esame del lavoro svolto dall'altro revisore sulla controllata Cynosure al 31 dicembre e al 30 giugno, fanno parte dell'incarico relativo alla revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo EL.EN: che sarà conferito direttamente da EL.EN. S.p.A..

16 marzo 2012
EL.EN. S.p.A.

2

Si precisa infine che, per quanto non specificatamente richiamato nella presente, si fa riferimento al contenuto della nostra proposta del 11 novembre 2011.

Rimanendo a disposizione per eventuali chiarimenti sul contenuto della presente lettera, porgiamo i nostri migliori saluti.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Paolo Guglielmetti
Socio