

GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI S.p.A.

Sede Sociale: Modena – Strada delle Fornaci, 20

Capitale Sociale: € 55.692.690,56 i.v.

Iscrizione al Registro Imprese di Modena e c.f.: 00327740379

RELAZIONE E PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEI SOCI SULLA PROROGA DELL'INCARICO ALLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI
DEGLI ARTICOLI 159, d. lgs. 24 FEBBRAIO 1998, n. 58 E 8, COMMA 7, d.lgs 29
DICEMBRE 2006, N.303.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per approvare, ai sensi degli articoli 159, d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e 8, comma 7, d. lgs. 29 dicembre 2006, n. 303, la proroga , con riferimento agli esercizi dal 2008 al 2013 compresi, dell'incarico di revisione, attualmente in corso e conferito dall'Assemblea dei Soci del 6 maggio 2005 per il triennio 2005-2007 alla Società Mazars & Guerard S.p.A..

L'incarico prevede la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo, la revisione limitata della relazione semestrale, nonché la verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, secondo le modalità e le condizioni esposte nella proposta formulata da tale società in data 20 febbraio 2007. Le condizioni, più in dettaglio infradescritte, della proposta di estensione dell'incarico sono le medesime già contenute nell'incarico già conferito.

La Società ha richiesto ad altre due società di revisione, KPMG spa e Deloitte & Touche spa, la formulazione di proposte di incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi con chiusura dal 31.12.2007 al 31.12.2015, per la

revisione contabile limitata della relazione semestrale per i semestri con chiusura dal 30.06.2007 al 30.06.2015, nonché la verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Le tre proposte disponibili, quella di Mazars & Guerard concernente l'estensione dell'incarico al seiennio 2008-2013 e quelle di KMPG e Deloitte & Touche concernenti il conferimento di un nuovo incarico novennale per il periodo 2007-2015, risultano formulate in termini tali da non consentire un esame analitico delle differenze tra numero di ore di lavoro preventivate e relativi corrispettivi richiesti, suddivise tra revisione contabile del bilancio d'esercizio di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo, revisione limitata della relazione semestrale, verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e revisione contabile delle partecipate: talora, infatti, le ore di lavoro preventivate ed il corrispettivo richiesto per le verifiche periodiche in singole società sono conglobati in modo indistinto nei dati relativi alla revisione dei corrispondenti bilanci d'esercizio; oppure, in taluni casi le ore preventivate ed il relativo corrispettivo per la revisione del bilancio consolidato di gruppo comprendono anche gli stessi dati relativi alla revisione del bilancio delle singole partecipate, mentre in altri casi i dati medesimi sono esposti separatamente; oppure, infine, pur nel rispetto delle disposizioni vigenti, per talune partecipate è proposta dalle singole società di revisione interpellate tanto una revisione limitata, quanto una revisione contabile piena del loro bilancio, ai fini della revisione del bilancio consolidato di gruppo.

Per queste ragioni, l'esame delle summenzionate proposte pervenute, almeno per quanto riguarda il numero di ore di lavoro preventivate ed i relativi corrispettivi, non può che essere condotto in modo sintetico, analizzando i dati proposti relativi all'attività di revisione dell'intero gruppo:

- Mazars & Guerard, ore preventivate 5444, per un corrispettivo di € 350.000 ed un conseguente costo medio orario di € 64,29. Tale corrispettivo, già stabilito nell'incarico conferito per il triennio 2005-2007, deve essere aggiornato di anno in anno sulla base delle variazioni intervenute nell'indice ISTAT del costo della vita rispetto a giugno 2005: tenuto conto della variazione subita dal predetto indice (+3,6%) nel periodo 2005-2007, il corrispettivo richiesto a prezzi correnti ammonta a € 362.600 circa, con un costo medio orario pari a € 66,6. Al corrispettivo indicato vanno aggiunti i rimborsi per le spese direttamente sostenute per lo svolgimento del lavoro, il contributo di vigilanza e l'iva. Per le società italiane del gruppo, i cui corrispettivi ammontano complessivamente al 45% circa del totale, è previsto un importo massimo delle spese rimborsabili pari al 5% degli onorari.
- KPMG, ore preventivate 4.204, per un corrispettivo di € 433.700 ed un conseguente costo medio orario di € 103,16. Tale corrispettivo deve essere aggiornato di anno in anno, ad iniziare da luglio 2007, sulla base delle variazioni intervenute nell'indice ISTAT del costo della vita rispetto all'anno precedente. Al corrispettivo indicato vanno aggiunti i rimborsi per le spese di trasferta, di segreteria, di comunicazione, etc., senza alcun limite massimo, nonché il contributo di vigilanza e l'iva.
- Deloitte & Touche, ore preventivate 3.665, per un corrispettivo di € 330.000 ed un conseguente costo medio orario di € 90,04. Tale corrispettivo deve essere aggiornato di anno in anno, a decorrere dalla revisione dei bilanci e della relazione semestrale dell'esercizio 2009 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per tale esercizio, sulla base delle variazioni intervenute nell'indice ISTAT del costo della vita rispetto al mese di giugno 2008. Al corrispettivo indicato vanno aggiunti i rimborsi per le spese di trasferta nella stessa misura in cui sono sostenute, nonché di quelle di

segreteria, comunicazione, etc. nella misura forfettaria del 5% degli onorari, oltre al contributo di vigilanza e all'iva.

Il Collegio Sindacale, tenuto conto:

- dell'attività complessiva avviata dall'attuale società incaricata della revisione, Mazars & Guerard spa fin dall'esercizio 2005, che le ha consentito di approfondire e maturare la conoscenza della Società, con conseguente prevedibile ottimizzazione dei tempi d'intervento e specifica attenzione e sensibilità per le tematiche più rilevanti;
- dell'introduzione dei nuovi principi contabili internazionali e della loro recentissima prima applicazione al bilancio dell'esercizio della Società;
- dell'attività di revisione anche infrannuale, sia presso la Capogruppo sia presso le altre società del gruppo, già svolta da Mazars & Guerard ;
- delle proposte d'incarico pervenute e già illustrate e che la tariffa proposta da Mazars & Guerard per l'attività da svolgere, invariata rispetto a quella prevista dall'incarico precedentemente conferito, prevede:
 - a) per la revisione contabile, ai sensi dell'art. 159 del D.Lgs.n.58/1998, del bilancio d'esercizio della Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A., per ciascuno degli esercizi un corrispettivo di Euro 80.000,00 (corrispondente a 1.400 ore di lavoro preventivate);
 - b) per le attività di controllo di cui all'art. 155 comma 1 lettera a) del D.Lgs. n.58/1998, un corrispettivo di Euro 10.000,00 per ciascun esercizio (corrispondenti a 184 ore di lavoro preventivate).
 - c) per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, un corrispettivo annuo di Euro 15.000,00 (per una stima di 252 ore lavorate), oltre ad un corrispettivo di € 167.000,00 - 2300 ore di lavoro previste – per gli interventi di

revisione relativi a 10 controllate estere.

- d) infine per l'incarico di revisione limitata delle relazioni semestrali della Gruppo Ceramiche Ricchetti spa e di gruppo, un corrispettivo di € 52.000,00 (a fronte di 844 ore di lavoro), comprensivo anche dell'attività di revisione limitata delle controllate italiane ed estere.
- e) gli importi indicati non comprendono le spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico (con un limite massimo del 5% degli onorari per le società italiane), né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB e l'iva. Le tariffe orarie saranno aggiornate a luglio di ogni esercizio, in base alle variazioni dell'indice ISTAT del costo della vita intervenute rispetto al mese di giugno 2005. I compensi sopra indicati potranno essere adeguati a consuntivo solo qualora nel corso dell'incarico si dovessero verificare circostanze eccezionali o imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento degli onorari;
- che il piano di revisione dei Bilanci per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 e 2013 e dei Bilanci consolidati relativi è il medesimo già contenuto nell'incarico precedentemente conferito a Mazars & Guérard S.p.A. per il triennio 2004-2007 e che detto piano risulta adeguato e completo;
 - che le procedure per espletare le verifiche previste dall'art. 155, comma 1, lett. a) e b), D.Lgs. 58/1998 sono le medesime già contenute nell'incarico precedentemente conferito Mazars & Guérard S.p.A. e che esse risultano adeguate;
 - che la Società di revisione Mazars & Guérard risulta rispondere ai requisiti di indipendenza previsti dalla legge e che, allo stato, non constano situazioni di incompatibilità;

- che la Società di revisione in esame risulta disporre di organizzazione ed idoneità tecnica adeguati all'ampiezza e complessità dell'incarico da svolgere;

tutto ciò premesso,

propone la proroga dell'incarico per gli anni 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 e 2013, alla Mazars & Guerard S.p.A., quale società incaricata per l'espletamento delle attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo, ai sensi e per gli effetti dell'art. 155 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e per le facoltà concesse dall'articolo 8, comma 7, del D.Lgs. 29 dicembre 2006, n. 303, nonché per la revisione contabile limitata della relazione semestrale degli stessi esercizi, secondo le modalità e le condizioni e richiamate nella proposta formulata da Mazars & Guérard S.p.A. in data 20 febbraio 2007.

La conferma e proroga dell'incarico riguarderà anche le società controllate italiane, le assemblee delle quali provvederanno autonomamente in merito.

Modena, 13 aprile 2007

IL COLLEGIO SINDACALE