

Indesit Company



Assemblea ordinaria e straordinaria 27 aprile e 3 maggio 2007

Relazione del Collegio Sindacale sulla proroga
della durata dell'incarico di revisione contabile

Indesit Company S.p.A.

Sede Legale in Viale Aristide Merloni n. 47, 60044 Fabriano (AN)

Capitale Sociale Euro 102.536.744,40 interamente versato

Iscrizione al Registro delle Imprese del Tribunale di Ancona

Codice Fiscale e Partita IVA n. 00693740425

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA

Proroga della durata dell'incarico di revisione contabile affidato alla KPMG SpA dall'assemblea del 5 maggio 2004.

Signori Azionisti,

con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006 viene a scadere il primo mandato triennale attribuito alla KPMG S.p.A. dall'assemblea del 5 maggio 2004 per la revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato, delle relazioni semestrali e della verifica della contabilità per gli esercizi 2004-2005-2006.

Le modifiche introdotte in materia di revisione contabile dal d.lgs. n. 303/2006, che ha parzialmente modificato il Testo Unico della Finanza (TUIF), fissano in nove anni la durata massima dell'incarico di revisione contabile (non rinnovabile) e la competenza del Collegio Sindacale ad effettuare una proposta motivata all'assemblea in tema di designazione della società di revisione.

La disciplina transitoria, inoltre, prevede che gli incarichi in corso alla data di entrata in vigore del decreto sopra citato (25 gennaio 2007), la cui durata complessiva, tenuto conto dei rinnovi intervenuti, sia inferiore a nove esercizi, possono essere prorogati -entro la data della prima assemblea chiamata ad approvare il bilancio- al fine di adeguarne la durata a nove esercizi complessivi.

Il Collegio Sindacale della Indesit Company S.p.A., unitamente al Comitato per il controllo interno della Società, si è confrontato con il *management* circa l'opportunità di avvalersi della facoltà prevista dalla legge di prorogare l'incarico della società di revisione fino al massimo consentito dalla normativa, ovvero fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, nel rispetto delle previsioni legislative sopra citate. Sulle base delle considerazioni del *management* e del Comitato per il controllo interno, tutte condivise dal Collegio Sindacale, il Collegio stesso si è determinato nel proporre tale proroga.

Tale determinazione è motivata dalle seguenti considerazioni:

1. essendo già KPMG S.p.A. revisore principale del gruppo Indesit Company S.p.A. (coprendo il 99% dell'attivo patrimoniale e dei ricavi consolidati) da un triennio, è in grado di assicurare continuità nell'attività di verifica;
2. le condizioni economiche proposte da KPMG S.p.A. risultano sostanzialmente invariate rispetto all'incarico in corso ed adeguate all'attività da svolgere;
3. la proroga dell'incarico a KPMG S.p.A. certamente consente un contenimento dei costi rispetto all'alternativa di cambiare revisore in considerazione delle efficienze informative ed operative derivanti dall'essere KPMG S.p.A. revisore principale di tutto il gruppo;
4. la Società KPMG S.p.A. risulta rispondere ai requisiti di indipendenza e qualificazione professionale previsti dalla legge.

In particolare, per quanto riguarda ore e corrispettivi proposti, si segnala :

- rispetto alle ore e ai corrispettivi approvati dall'assemblea degli azionisti del 5 maggio 2004, l'attuale compenso della società di revisione ha subito alcuni cambiamenti; infatti (oltre ai previsti aumenti connessi al variare dell'indice Istat) la maggiore attività conseguente alle nuove normative e l'estensione del perimetro di consolidamento avvenuto

Indesit Company

- dalla data di conferimento del primo incarico ha implicato un aumento di ore e corrispettivi;
- per contro, per effetto delle modificazioni intervenute nelle procedure contabili ed amministrative, con particolare riferimento alla centralizzazione dei servizi amministrativi di alcune società controllate, la Società di Revisione ha ritenuto di procedere ad un aggiornamento al ribasso della stima dei tempi e dei corrispettivi.

La presente offerta risulta essere coerente con le necessità del Gruppo e l'attività di verifica necessaria.

* * *

Il Collegio Sindacale propone quindi di porre in votazione la seguente deliberazione:
"L'Assemblea degli azionisti, esaminata la relazione illustrativa del Collegio Sindacale, preso atto del parere favorevole espresso dal *management* e dal Comitato per il controllo interno, per alzata di mano, dopo prova e controprova

delibera

- 1) di prorogare alla KPMG SpA, relativamente agli esercizi 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 e 2012 e comunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012:
 - a) l'incarico di revisione del bilancio separato della Indesit Company SpA e del bilancio consolidato del gruppo ad essa facente capo, ai sensi dell'art. 159 –comma 1- del D.Lgs 58/98;
 - b) l'incarico relativo alla verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'art. 155, comma primo, lettera a), del D.Lgs 58/98;
 - c) l'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata in conformità alle disposizioni contenute nella comunicazione Consob n. 97001574 del 20 febbraio 1997;
- 2) di determinare i corrispettivi spettanti a KPMG SpA per lo svolgimento delle attività indicate al precedente punto 1) secondo quanto indicato nell'allegato "A" al presente verbale per un totale di N.16.340 ore e un corrispettivo di Euro 1.728.950,00.
- 3) che tali corrispettivi siano oggetto di adeguamento annuale (primo adeguamento 1° luglio 2007) in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente;
- 4) che gli onorari come sopra riconosciuti, possano essere adeguati a consuntivo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili tali da modificare gli impegni preventivati, in termini di risorse e tempi."

Milano, 20 marzo 2007

Il Collegio Sindacale della Indesit Company S.p.a.

Angelo Casò

Demetrio Minuto

Paolo Omodeo Salè

Indesit Company

Allegato A:

Totale ore e corrispettivi per ciascuno degli esercizi dal 2007 al 2012

	Bilancio di esercizio		Relazione semestrale	
	Ore	Corrispettivi	Ore	Corrispettivi
		€		€
Revisione contabile del bilancio della Indesit Company S.p.A.				
a. Procedure di revisione sul bilancio della Indesit Company S.p.A. escluso quanto descritto nei successivi punti b. e c.	5.285	530.315	1.906	192.529
b. Verifica della regolare tenuta della contabilità	500	51.418	-	-
c. Procedure di revisione sui bilanci delle società partecipate minori (1)	367	38.009	126	13.365
Totale	<u>6.152</u>	<u>619.742</u>	<u>2.032</u>	<u>205.894</u>
Revisione contabile dei bilanci delle controllate estere da parte della KPMG S.p.A. con l'ausilio dei corrispondenti KPMG locali				
- Indesit Company International Business S.A. (RC)	480	56.560	140	15.425
- Indesit Company France S.A. (RC)	290	36.326	50	7.210
- Indesit Company UK Finance Llp (RC)	35	4.114	15	3.085
- Indesit Company Portugal Electrodomésticos S.A. (RC)	310	22.623	60	5.141
- Indesit Company International BV (RC)	190	21.595	39	5.141
- Indesit Electrodomésticos S.A.. (RC)	240	24.681	50	5.141
- Indesit Company Deutschland GmbH (RC)	190	24.681	40	5.141
- Indesit Company Belgium S.A. (RC)	210	20.520	30	2.971
- Indesit Company Ceska s.r.o. (RC)	260	26.112	50	4.952
- Indesit Company Luxembourg S.A. (RC)	200	22.706	60	6.170
- Indesit Company Financial Services Luxembourg S.A. (AB)	65	8.273	20	2.056
Totale	<u>2.470</u>	<u>268.190</u>	<u>554</u>	<u>62.433</u>
Revisione contabile dei bilanci delle controllate estere da parte dei corrispondenti KPMG esteri:				
- Closed Joint-Stock Company Indesit International (2) (RC)	840	78.497	270	23.970
- Indesit Company Polska Sp.zoo (2) (RC)	480	28.450	137	9.093
- Indesit Company Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret A.S. (RC)	500	31.345	220	12.812
- Indesit Company Beyaz Esya Pazarlama A.S. (RC)	1.380	243.500	125	22.538
- Indesit Company Magyarorszag Kft (RC)	180	18.311	70	8.714
- Wuxi Indesit Home Appliance Co. Ltd (RC)	30	2.910	0	0
Totale	<u>3.410</u>	<u>403.012</u>	<u>822</u>	<u>77.126</u>
Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo	<u>500</u>	<u>51.418</u>	<u>400</u>	<u>41.134</u>
Totale complessivo	<u>12.532</u>	<u>1.342.363</u>	<u>3.808</u>	<u>386.587</u>

Indesit Company

- (RC) Revisione completa
(LP) Limitate procedure di verifica
(AB) Analisi di bilancio
(1) Trattasi della Aermarche S.p.A., Fabrica Portugal Sa, Indesit Company Ireland Reinsurance Ltd, Sholtés Nederland Bv, Indesit Company Bulgaria Ltd, Indesit Company Singapore Pte. Ltd, Indesit Company Norge Ltd, Indesit Company Domestic Appliances Hellas Mepe e Indesit Company Osterreich GmbH.
(2) I corrispettivi sono denominati in valuta locale per i seguenti importi:

	Valuta	Bilancio di esercizio	Semestrale
Closed Joint-Stock Company Indesit International	RUR	2.716.000	829.350
Indesit Company Polska Sp.zoo	PLN	110.955	35.548
Indesit Company UK Ltd	GBP	165.579	15.326

La conversione in Euro è stata effettuata ai seguenti cambi (quantità di valuta per 1 Euro):

Rublo	34,6
Zloty	3,9
Sterlina Inglese	0,68

Come concordato i summenzionati corrispettivi denominati in Rubli e Zloty potranno essere oggetto di successivo adeguamento nel caso di significativa variazione del tasso di cambio rispetto allo US\$ nel caso del Rublo ed all'Euro nel caso dello Zloty Polacco.