Proposta motivata ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, del Regolamento ministeriale n. 261 del 28 dicembre 2012 in ordine al conferimento dell'incarico di Revisione legale dei conti per il periodo 2013-2021, previa risoluzione consensuale del contratto di Revisione Legale dei conti del periodo 2010-2018

All'Assemblea degli azionisti di Bioera S.p.A.

PREMESSO

- che il Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 2013 di Bioera SpA (di seguito Bioera) ha deliberato di porre all'ordine del giorno della Assemblea di Bioera convocata per il giorno 24 gennaio 2014 la risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione legale dei conti conferito a **Pricewaterhouse Coopers SpA** (di seguito PWC) per gli esercizi 2010-2018 già con Assemblea del 16 ottobre 2010, incarico che sarebbe giunto a scadenza con il rilascio della Relazione sul bilancio relativo all'esercizio 2018;

- che il medesimo Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre u.s. ha deliberato il contestuale affidamento di nuovo incarico di Revisione legale ad altro soggetto incaricato della Revisione legale, con effetto dalla data di Assemblea del 24 gennaio 2014;

- che le relative summenzionate delibere cui è chiamata l'Assemblea convocata degli azionisti di Bioera, rispettivamente di risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione legale e di contestuale affidamento di nuovo incarico, richiedono ai sensi di legge che il Collegio Sindacale si esprima preliminarmente in merito, fornendo indicazioni circa eventuali osservazioni rese da parte della sostituenda società di revisione legale, nonché proposta motivata circa il nuovo soggetto incaricando della revisione legale;

- che le ragioni alla base della decisione promossa dall'organo di gestione di Bioera risiedono nella riconsiderazione del contesto attuale in cui si trova ad operare Bioera e, al contempo, le esigenze ad oggi sostanzialmente differenti rispetto agli obiettivi e alle finalità originariamente fissate a livello di Gruppo, e ciò discendendo da richiesta da parte di PWC di onorari aggiuntivi relativamente all'esercizio 2012;

- che Bioera e PWC hanno già convenuto ai sensi dell'art. 13, comma 6, del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010, i termini e le modalità della risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione per i motivi sopraindicati, prevedendo che tale risoluzione consensuale abbia efficacia, previa approvazione della stessa e contestuale nomina del nuovo soggetto incaricato della Revisione legale da parte dell'Assemblea di Bioera convocata per il 24 gennaio 2014, a decorrere dalla data della predetta Assemblea e con incarico per il nuovo Revisore legale di attività di Revisione legale dei conti a partire dall'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2013;

- che PWC ha comunicato a Bioera, ai sensi e per gli effetti dell'art. 7, comma 2, del Regolamento ministeriale n. 261 del 28 dicembre 2012, di non avere osservazioni sull'accordo di risoluzione consensuale del contratto di Revisione legale dei conti in essere attualmente fra le predette società, né si evincono osservazioni da parte di PWC nell'atto di risoluzione stessa, manifestandosi piuttosto sua disponibilità correlata alla presa d'atto delle ragioni esclusivamente di natura imprenditoriale della scelta di Bioera, con l'unica condizione del pagamento degli onorari maturati e maturandi sino alla data di efficacia della risoluzione;

il COLLEGIO SINDACALE

OSSERVA

innanzitutto che il procedimento di sostituzione del Revisore legale, se attuato nei termini e condizioni esposte, garantisce continuità di tempistiche riguardo all'attività di Revisione legale dei conti di Bioera SpA, ovvero da quando il cambio non sia divenuto efficace con il nuovo incarico, e da atto che nessuna osservazione è pervenuta da PWC in merito alla risoluzione consensuale cui essa ha aderito;

PREMESSO ALTRESI'

- che sono pervenute alla attenzione del Collegio Sindacale per il tramite di Bioera quattro proposte con relative richieste di onorari da parte di altrettante società di Revisione legale per l'affidamento del nuovo incarico, all'uopo contattate dal management di Bioera nelle more della risoluzione consensuale con PWC, ovvero:

    - **Baker Tilly Revisa S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo, non comprensivo di spese, di Euro 35.000,00 con un totale ore impiegabili di 476 per ciascuno degli esercizi 2013-2021.

La proposta contempla la revisione del bilancio di esercizio, la revisione del bilancio consolidato, la revisione limitata della relazione semestrale, le verifiche periodiche della contabilità, la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.
Inoltre la proposta contempla la richiesta di compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2013-2021, per l'attività di revisione dei conti delle società controllate, svolta nella misura ritenuta necessaria ai fini del giudizio sul bilancio consolidato, di Euro 45.000,00 ed un totale ore impiegabili di 713 per altre cinque società partecipate del Gruppo con una previsione di full audit per quattro di esse, KI Group SpA, La Fonte della Vita Srl, Organic Oils SpA, Organic Oils Italia Srl, mentre per Organic Food Retails Srl viene prevista una limited review (nel compenso e nelle ore suddetti è incluso un desk review di 10 ore per una sesta partecipata minore, Bioera Partecipazioni Srl).
Viene specificato che l'attività di revisione legale sui bilanci delle controllate, nei casi previsti da legge, sarà oggetto di apposite proposte separate alle rispettive società.

- **Ria GrantThornton S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo, non comprensivo di spese, di Euro 32.000,00 con un totale ore impiegabili di 496 per ciascuno degli esercizi 2013-2021.
  La proposta contempla la revisione legale del bilancio di esercizio, le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità, la revisione contabile del bilancio consolidato e verifica del procedimento di consolidamento, la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale, le procedure di verifica finalizzate alla firma delle dichiarazioni fiscali.
  Inoltre con riferimento alle società partecipate, oggetto di specifica proposta per l'affidamento dell'incarico di revisione, la proposta contempla già la stima dei corrispettivi di compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2013-2021, pari ad un totale di Euro 78.000,00 ed un totale ore impiegabili di 1.380 per altre cinque società partecipate del Gruppo (ma per il solo esercizio 2013 le ore sarebbero 88 in meno ed i corrispettivi € 6.500,00 in meno riferiti alla revisione legale della partecipata Organic Food Retail Srl).
  In particolare la proposta prevede per il novennio: la revisione legale del bilancio di ciascun esercizio, di verifiche sulla regolare tenuta della contabilità, di revisione contabile del bilancio consolidato e verifica del

procedimento di consolidamento, di revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale per la partecipata (quotata) KI Group SpA, ed invece di revisione legale del bilancio di ciascun esercizio per le partecipate La Fonte della Vita Srl, Organic Oils Italia Srl, Organic Food Retail Srl, Organic Oil SpA.
Totale richiesta per attività di revisione legale a favore del Gruppo Bioera complessivamente inteso pari ad Euro 110.000,00 attraverso un impiego di 1.876 ore professionali.

- **BDO S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo, non comprensivo di spese, di Euro 50.000,00 con un totale ore impiegabili di 768 per ciascuno degli esercizi 2013-2021.
  La proposta contempla la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per gli otto periodi infrannuali 2014-2021. Gli onorari relativi alla revisione del bilancio consolidato comprendono la revisione limitata/sommaria dei bilanci delle società controllate indicate nel piano di revisione esposto dal Revisore, ovvero KI Group SpA, La Fonte della Vita Srl, Organic Oils Italia Srl, Organic Food Retail Srl, Organic Oil SpA, oltre a Bioera Partecipazioni Srl, Bionature Srl, Bionature Services Srl, Visibilia Srl, e l'attività di verifica del processo di consolidamento.
  Inoltre con riferimento alle società partecipate, oggetto di specifica proposta per l'affidamento dell'incarico di revisione, la proposta contempla già la stima dei corrispettivi di compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2013-2021, pari ad un totale di Euro 91.000,00 ed un totale ore impiegabili di 1.634 per cinque società partecipate del Gruppo (ma per il solo esercizio 2013 i corrispettivi sarebbero di € 10.000,00 in meno riferiti alla revisione legale della partecipata Organic Food Retail Srl).
  In particolare la proposta prevede per il novennio: la medesima attività indicata per Bioera SpA anche per KI Group SpA (quotata), come pure per le partecipate Fonte della Vita Srl, Organic Oils Italia Srl, Organic Food Retail Srl, Organic Oil SpA, con la differenza per queste ultime quattro società che invece della revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato è prevista la revisione completa del reporting package annuale IFRS e la revisione limitata del reporting package semestrale IFRS, redatti ai fini del consolidamento.

Totale richiesta per attività di revisione legale a favore del Gruppo Bioera complessivamente inteso pari ad Euro 141.000,00 attraverso un impiego di 2.402 ore professionali.

- **PKF Italia S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo, non riscontrandosi evidenza dell'inclusione o meno di spese, di Euro 37.000,00 con un totale ore impiegabili di 569 per ciascuno degli esercizi 2013-2021.
  La proposta contempla la revisione legale del bilancio di esercizio annuale e del bilancio consolidato di Gruppo, le verifiche periodiche della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, le attività di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato, le attività della revisione contabile limitata del bilancio semestrale consolidato abbreviato, le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali. Inoltre la proposta contempla la richiesta di compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2013-2021, per l'attività di intervento di revisione dei conti delle società controllate Bionature Srl, Bionature Emila Romagna, Organic Oils SpA (escluse quindi le altre del più specifico perimetro del Gruppo KI Group SpA) di Euro 5.000,00 ed un totale ore impiegabili di 76.
  Viene specificato che l'attività di revisione legale sui bilanci delle controllate del Gruppo KI Group SpA è oggetto di separata proposta; effettivamente il Collegio ha ricevuto evidenza in tal senso di un corrispettivo richiesto complessivamente per tale Gruppo di Euro 62.000,00 ed un totale ore impiegabili di 942 ore, per attività di revisione riferita in particolare a KI Group (quotata) pari ad €uro 47.000,00 per un totale ore impiegabili di 719, le altre società partecipate essendo La Fonte della Vita Srl, Organic Food Retail Srl, Organic Oils Italia Srl.
  Totale richiesta per attività di revisione legale a favore del Gruppo Bioera complessivamente inteso pari ad Euro 104.000,00 attraverso un impiego di 1.587 ore professionali.

- che a tal fine questo scrivente Collegio Sindacale ritiene, dalle informazioni in possesso, che tutte le anzidette società di revisione, le cui proposte sono state sottoposte al proprio vaglio, sono meritevoli di essere affidatarie dell'incarico di Revisione legale di Bioera SpA, in quanto risultano disporre dell'organizzazione e dell'idoneità tecnica adeguata all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico da svolgere;

- che della prima tra esse società di revisione, Baker Tilly Revisa SpA, non risulta evidenza di proposte che interessino le altre società del Gruppo Bioera, ciò per potersi avere complessità di visione, riguardo sia alle richieste economiche, sia alle attività coordinate da porre in essere, sia ai relativi tempi degli interventi professionali necessari, e ciò ai fini di un incarico di revisione ad unica società di revisione preferibilmente coinvolgente le diverse società del Gruppo Bioera;

- che la terza e la quarta delle società di revisione di cui si è esaminata la proposta, BDO SpA e PKF Italia SpA, non hanno fornito dettaglio della ripartizione delle professionalità ed esperienze impiegabili all'interno dei propri team di lavoro per lo svolgimento delle attività di revisione, pur avendo fornito le tempistiche complessive necessarie;

- che tali preliminari ragioni appaiono già discriminanti, ma comunque avendo attenzione meramente alle proposte economiche: (i) quella di Ria Grant Thornton appare congrua sotto il profilo quanti-qualitativo in quanto rispetto alla proposta PKF per la sola revisione di Bioera è in linea, ma è competitiva per maggior impiego di ore professionali quasi a parità di importo considerando la revisione del Gruppo Bioera; (ii) quella di BDO rispetto a Ria GT, per la sola revisione di Bioera come anche per la revisione del Gruppo Bioera, presenta un costo maggiore, sia pure in forza di identica percentuale in più di ore professionali impiegabili, ma senza dettagliare le esperienze come fatto da Ria GT; (iii) quella di Baker Tilly Revisa fornisce evidenza delle esperienze impiegabili in ore per lo svolgimento dell'attività ma rispetto alla proposta di Ria GT, pur comparando la sola revisione di Bioera SpA, quest'ultima proposta offre decisamente un intervento di seniority di esperienza maggiore ed una ripartizione ben bilanciata delle diverse responsabilità all'interno del team di lavoro;

- che quanto alle esperienze di settore le varie proposte hanno fatto rilevare particolarità di specializzazione per BDO e Ria GT, pur comunque tali da non alterare significativamente il confronto fondato su requisiti e caratteristiche di impiego per esperienza nel settore, posto che si tratta di società di revisione tutte note e attive da anni;

- che pertanto ad avviso di questo Collegio la proposta della società di revisione Ria Grant Thornton SpA contiene il piano di revisione risultante adeguato e completo, in relazione all'offerta di servizi e costi,

- che infatti il tempo che la detta società di revisione stima di impiegare per lo svolgimento dell'incarico appare ragionevolmente adeguato rispetto all'organizzazione e all'attività di Bioera SpA, nonché del Gruppo;

- che il corrispettivo richiesto dalla detta società di revisione appare essere stato determinato sulla stima del tempo necessario all'espletamento dell'incarico;

- che il corrispettivo e le ore previste dalla Ria Grant Thornton SpA per la revisione legale del bilancio di esercizio, per le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità, per la revisione contabile del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento, per la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato, per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale, per le procedure di verifica finalizzate alla firma delle dichiarazioni fiscali, sono pari ad:
    - Euro 32.000,00 con un totale impiego ore pari a 496 per ciascuno degli esercizi 2013-2021 di Bioera SpA, nonché, contemplando altre cinque società partecipate del Gruppo, pari ad un totale a regime di
    - Euro 78.000,00 ed un totale ore impiegabili di 1.380, come sopra descritto, per un totale complessivo di
    - Euro 110.000,00 attraverso un impiego di 1.876 ore professionali;

- che i corrispettivi annui sopraindicati non comprendono l'IVA, le spese eventuali di viaggio e soggiorno, le spese amministrative e di segreteria nella misura del 5%, gli onorari e il contributo di vigilanza dovuto alla Consob;

- che i corrispettivi potranno essere variati in presenza di circostanze eccezionali o imprevedibili, o se Bioera eserciti, se applicabile, la facoltà di redigere i bilanci di esercizio e consolidato secondo i principi internazionali IAS/IFRS;

- che la stima degli onorari sarà adeguata in base alla variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita con base luglio 2013 e della relazione finanziaria semestrale dell'esercizio 2014 e dell'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2014;

- che i corrispettivi per la revisione del primo anno la predetta società di revisione prevede di impiegare ulteriori 96 ore per la fase di conoscenza del cliente e per le attività di start up che saranno tenute a carico della società medesima;

- che nessuna comunicazione è stata posta a conoscenza di questo Collegio circa osservazioni da parte delle quattro proponende società di revisione per l'incarico

di revisione legale di Bioera in merito all'accordo di risoluzione consensuale del contratto di revisione legale dei conti in essere tra PWC SpA e Bioera SpA.

Tutto ciò premesso, esaminato e rilevato, il Collegio Sindacale, all'unanimità, nel confermare di non avere osservazioni da formulare ai sensi dell'art. 7, comma 2, del Regolamento n. 261 del 28 dicembre 2012, espresso il proprio parere favorevole alla risoluzione consensuale del contratto di revisione legale dei conti in essere per il periodo 2010- 2018 tra **Pricewaterhouse Coopers SpA** e Bioera SpA

PROPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Bioera spA il conferimento dell'incarico di Revisione legale dei conti per il novennio 2013-2021 alla società di revisione **Ria GrantThornton S.p.A.,** conformemente alla proposta dalla stessa sottoposta, previa risoluzione consensuale del contratto di revisione legale dei conti in essere per il periodo 2010-2018 tra **Pricewaterhouse Coopers SpA** e Bioera SpA.

Milano, 23 dicembre 2013

Il Collegio Sindacale:

Dott. Luigi Reale Presidente

Dott. Jean Paul Baroni Sindaco effettivo

Avv. Carlo Polito Sindaco effettivo