

4 – PROCEDURA DI GRUPPO PER IL CONFERIMENTO DI INCARICHI A SOCIETÀ DI REVISIONE

SCOPO ED APPLICABILITÀ DELLA PROCEDURA

Scopo della presente procedura (di seguito: Procedura) è quello di disciplinare il conferimento di incarichi (di seguito: Incarichi) da parte di FIAT S.p.A. (di seguito: FIAT o Capogruppo) e delle sue controllate (di seguito: Società Controllate) alle società di revisione ed ai soggetti alle stesse correlati, al fine di salvaguardare il requisito di indipendenza delle società incaricate della revisione contabile.

Per soggetti correlati alle società di revisione si intendono le società e gli studi professionali che intrattengono rapporti a carattere continuativo (c.d. “network”) con le società di revisione incaricate ai sensi dell’art. 155 del D. Lgs. 58/98 (Comunicazione Consob DAC/RM/96003558 del 18.4.1996 e successiva precisazione DEM/3030464 del 12.5.2003).

REVISORI DI GRUPPO

La società di revisione incaricata da FIAT ai sensi dell’art. 155 del D. Lgs. 58/98 è il revisore principale dell’intero Gruppo FIAT (di seguito: Gruppo) e conseguentemente è il soggetto che deve essere utilizzato ai fini del conferimento di Incarichi di revisione, ex art. 165 del citato decreto, anche dalle Società Controllate.

Il ricorso a revisori diversi (secondari) da parte delle società controllate deve essere preventivamente concordato con il Preposto al Sistema di Controllo Interno di FIAT (di seguito: Preposto), secondo quanto previsto nel successivo capitolo “Procedure di approvazione”.

CATEGORIE DI INCARICHI E LIMITI AL LORO CONFERIMENTO

La Procedura stabilisce, per le Società del Gruppo, restrizioni al conferimento degli Incarichi, derivanti dalla disciplina italiana e da quella statunitense, in considerazione della quotazione delle azioni Fiat anche alla borsa di New York (NYSE). Sono fatti salvi gli ulteriori vincoli posti dalle leggi locali applicabili alle singole Società Controllate non italiane.

Alle Società del Gruppo è consentito attribuire Incarichi al revisore principale o secondario di Gruppo ed ai soggetti loro correlati (di seguito: Revisori di Gruppo) esclusivamente per servizi di revisione e di organizzazione contabile, secondo le modalità di seguito descritte.

In particolare:

1. Sono conferiti ai Revisori di Gruppo i seguenti Incarichi di revisione contabile ed attività connesse (“Audit Services”):

- a. revisione contabile dei rendiconti annuali e infrannuali in base alle leggi ed ai regolamenti applicabili (ivi inclusa la revisione dell’“annual report” effettuata secondo la normativa statunitense applicabile alle società quotate negli Stati Uniti);

- b. revisione contabile dei packages di consolidamento annuali e infrannuali;
- c. relazioni o pareri per specifiche operazioni che per legge competono al revisore incaricato della revisione contabile;
- d. revisione dei rendiconti richiesti da Amministrazioni nazionali o sovranazionali (e.g. Unione Europea) per la concessione di contributi/finanziamenti di specifiche iniziative/progetti;
- e. “comfort letters” relative ad attività di emissione di strumenti finanziari, di sollecitazione e di raccolta di capitali condotte dalla Società e dalle sue Controllate;
- f. revisione finalizzata al rilascio di attestazioni sul Sistema di Controllo Interno, ai sensi della Section 404 del Sarbanes-Oxley Act del 2002.

2. Possono essere conferiti ai Revisori di Gruppo, alle condizioni e nei limiti di seguito descritti, i seguenti incarichi attinenti ad altre attività di revisione (“Audit Related Services”):

- a. revisioni concordate nei seguenti ambiti:
 - procedure di due diligence contabile (financial due diligence) su società oggetto di acquisizione o vendita;
 - procedure svolte su aree attinenti il Sistema di Controllo Interno a supporto del revisore interno;
 - procedure di verifica su società collegate previste da patti parasociali (in relazione a c.d. audit rights);
 - piani previdenziali del personale della Società o delle Società Controllate;
- b. pareri in materia contabile e di reporting, ivi inclusi pareri per applicazione di (i) nuovi principi contabili e nuove normative in materia di reporting contabile e regolatorio, (ii) principi contabili vigenti in altri paesi, (iii) norme e regolamenti emanati da organismi di vigilanza delle società e del mercato.

3. Non è consentito il conferimento ai Revisori di Gruppo di Incarichi aventi per oggetto materie non correlate alla revisione contabile (“Non Audit Services”: Tax e Other) salvo quanto specificato nel successivo capitolo “Procedure di approvazione”. A titolo esemplificativo, si elencano le seguenti attività ricomprese in tali categorie:

Tax

- a. studi sui prezzi di trasferimento (transfer pricing), sulla separazione dei costi (cost segregation) ed altre valutazioni fiscali;
- b. servizi di pianificazione fiscale e correlati, anche relativamente a progetti di riorganizzazione societaria;
- c. servizi di consulenza in materia fiscale e correlati per tutte le dichiarazioni dei redditi presentate dalla Società o dalle sue controllate;

Other

- d. consulenze in materia di gestione della tesoreria;
- e. servizi di pianificazione strategica o gestione dei rischi gestionali;
- f. consulenza in materia di integrazione di aziende in seguito a fusioni;
- g. servizi di consulenza in ambito immobiliare.

4. È espressamente vietato il conferimento ai Revisori di Gruppo degli Incarichi aventi per oggetto le seguenti materie (“Prohibited Services”):

- a. la tenuta della contabilità e dei registri contabili (bookkeeping);
- b. l'organizzazione e l'implementazione dei sistemi informativi contabili (financial information system design and implementation);

- c. valutazioni e pareri di congruità non previsti dalla normativa nazionale o da specifiche leggi locali (appraisal or valuation services, fairness opinions, contribution-in-kind reports);
- d. servizi attuariali (actuarial services);
- e. la funzione di revisione interna (internal audit outsourcing services);
- f. attività gestionali, con particolare riferimento alla gestione del personale (management functions o human resources);
- g. servizi di investimento, bancari e assicurativi (broker/dealer, investment adviser o investment banking services);
- h. altri servizi legali e consulenziali non connessi con la revisione (legal services e expert services unrelated to the audit),

ed ogni altra materia individuata quale servizio che non può essere conferito al Revisore di Gruppo ai sensi della normativa italiana e di quanto determinato dalla Securities Exchange Commission e dal Public Company Accounting Oversight Board in considerazione della quotazione delle azioni Fiat alla Borsa di New York.

PROCEDURE DI APPROVAZIONE

INCARICHI DI REVISIONE CONTABILE EX ART. 155 D. LGS. 58/98 (AUDIT SERVICES 1.A E 1.B)

Relativamente al conferimento degli Incarichi di revisione contabile ai sensi degli artt. 155 e 165 del D. Lgs. 58/98, nonché delle eventuali legislazioni locali, si definisce che:

- per la proposta di incarico triennale alla società di revisione iscritta nell'albo speciale tenuto dalla CONSOB, il piano di revisione è definito dalle funzioni interessate di Capogruppo e dal Preposto avvalendosi di Fiat Revi (società consortile che svolge attività di Internal Audit nell'ambito del Gruppo FIAT) con la collaborazione delle Subholding capo-settore;
- le eventuali variazioni da apportare al piano di revisione di cui sopra, incluso ogni cambiamento di termini, condizioni e onorari, nonché la nomina di un revisore secondario, dovranno essere tempestivamente portate all'attenzione del Preposto e motivate dalle Subholding capo-settore mediante la trasmissione della scheda di cui al modello allegato, debitamente documentata.

Il Preposto sottopone all'esame del Comitato Controllo Interno il piano di revisione e le proposte di variazione allo stesso per i successivi necessari adempimenti connessi al conferimento dell'incarico di revisione contabile da parte degli Organi Sociali. Le proposte da presentare all'approvazione dell'Assemblea da parte del Collegio Sindacale devono essere motivate.

ALTRI "AUDIT SERVICES" (PUNTI DA 1.C A 1.F)

Gli incarichi di tale categoria sono conferiti ai Revisori di Gruppo, previo coinvolgimento di Fiat Revi per gli aspetti tecnico-economici. Fiat Revi rassegna periodicamente al Preposto le informazioni inerenti tali Incarichi.

"AUDIT RELATED" SERVICES

Per il conferimento dei suddetti Incarichi ai Revisori di Gruppo, al fine di salvaguardarne l'indipendenza:

- il Consiglio di Amministrazione FIAT stabilisce annualmente, sentito il Collegio Sindacale, un ammontare massimo di spesa che viene comunicato al Preposto, determinato in misura non superiore al 25% del costo complessivo degli Incarichi di "audit services" previsto nell'anno;
- il conferimento dei suddetti Incarichi da parte delle Società del Gruppo viene autorizzato dal Preposto stesso, nell'ambito del sopra citato ammontare massimo di spesa, previo coinvolgimento di Fiat Revi per gli aspetti tecnico-economici;

- le proposte per eventuali Incarichi non rientranti nell'ammontare massimo di spesa previsto, sono portate, a cura del Preposto, all'esame del Comitato Controllo Interno, che – previa formulazione di proprio parere motivato – le presenta al Consiglio di Amministrazione che delibera in merito sentito il Collegio Sindacale.

NON AUDIT SERVICES

Tale categoria di Incarichi non è conferibile ai Revisori di Gruppo. I contratti attualmente in essere potranno essere portati a completamento, e non potranno essere rinnovati nemmeno in forma tacita, se non in casi eccezionali e previa approvazione scritta del Preposto.

RENDICONTO DEI COSTI

Al fine di fornire le necessarie informazioni consuntive al Preposto ed al Comitato Controllo Interno, Fiat Revi rileva almeno semestralmente i costi sostenuti per le attività di "Audit", "Audit related" e "Non Audit", come in precedenza descritte, nei confronti dei Revisori di Gruppo, nonché, su richiesta del Preposto, nei confronti di altre società di revisione e dei soggetti ad esse correlati.

Relativamente ai costi sostenuti per le suddette attività Fiat Revi effettuerà apposite analisi atte a verificare:

- la sussistenza dell'autorizzazione a conferire l'incarico;
- l'ammontare riconosciuto alla società di revisione a fronte dell'incarico conferito;
- l'avvenuta comunicazione a Fiat Revi dei costi sostenuti, nel corso delle rilevazioni di cui in precedenza.

Il Comitato Controllo Interno informa annualmente il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale in merito ai costi sostenuti per gli Incarichi in argomento ed alla situazione dei contratti in essere.

Approvazione: Consiglio di Amministrazione del 23 dicembre 2004

In vigore: Dal 1° gennaio 2005

Revisione: Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2007