

# doValue

## SHAREHOLDERS' MEETING ROME - 28 APRIL 2022

### DIRECTORS' REPORT

in accordance with article 125-ter of Legislative decree no. 58 of 24 February 1998

### ON ITEM 5 OF THE AGENDA

**INTEGRATION OF THE FEES FOR THE YEAR 2021 OF THE AUDITING COMPANY EY S.P.A.,  
IN CHARGE OF THE STATUTORY AUDIT FOR THE PERIOD 2016-2024.**



**Report of the Directors of doValue S.p.A. on the proposed resolution under item 5 on the agenda of the ordinary shareholders' meeting:  
Integration of the fees for the year 2021 of the auditing company EY S.p.A., in charge of the statutory audit for the period 2016-2024.**

*The Board of Directors submits to the Shareholders' Meeting the reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors of doValue S.p.A. in accordance with article 13 of Legislative Decree 39/2010 to review EY S.p.A. fees for the year 2021 of the auditing company EY S.p.A., in charge of the statutory audit for the period 2016-2024*

Dear Shareholders,

Pursuant to article 13 of Legislative decree no. 39 of 27 January 2010 ("Decree no. 39/2010"), the assignment of the statutory audit engagement and the calculation of the total audit fees must be approved by the shareholders, upon the reasoned proposal by the board of statutory auditors. Accordingly, the procedures laid down in article 13 of Decree no. 39/2010 also apply to any changes in the above fees made during the term of the engagement.

With the resolution passed at the meeting held on 17 June 2016, the company's Shareholders engaged EY S.p.A. (formerly Reconta Ernst & Young S.p.A.) to perform the statutory audit of the company's financial statements for the period 2016-2024, in accordance with the provisions, terms and conditions proposed by the Board of Statutory Auditors, pursuant to article 13.1 of Legislative decree no. 39/2010. The annual audit fees (net of ISTAT (national cost of living index) increases, ancillary charges and office expenses, VAT and the supervisory contribution) amount to € 121,500 and cover 2,030 hours of work. This amount was subsequently increased to total annual fees of € 160,000 or 2,344 hours of work (net of ISTAT increases, ancillary charges and office expenses, VAT and the supervisory contribution), as resolved by the Shareholders in their meeting held on 26 May 2020.

Annex 3 "Contract terms and conditions" section "Updating of the fees for the period covered by the engagement" of EYs original engagement letter dated 7 June 2016 provides, in addition to the criteria to update the fees based on the ISTAT index as from 1 July 2017, an update criterion according to which "these fees may be subject to change in the event of circumstances not foreseen at the time of preparing this engagement letter that may result in more time being required to complete our engagement than was originally estimated in this engagement letter and/or a change in the professional level of the members of the audit team assigned to the engagement, (including, the modification of the company's structure or business, reorganisation transactions, business combinations which may change the scope of the company's business or significant changes in legislation)".

On 3 March 2022, EY submitted a proposed supplement to the fees for the audit covering 2021 only ("Supplement Request"), included in Annex 1 hereto, following the expansion of the audit activities, which required a particular commitment in terms of hours worked and professional level, as a result of the following circumstances:

1. Audit of the 2021 separate and consolidated financial statements with respect to the following issues:
  - Increased coordination and guidance of the auditors of the companies included in the scope of consolidation, also regarding the non-recurring transactions completed in 2021 in Greece and Spain, such as the changes in the portfolios under management (Frontier and Mexico), the "Adsolum" reorganisation.
  - The in-depth analysis of the investments in BidX1 and other financial instruments.
  - The specific activities concerning the business plan approved by the Board of Directors on 27 January to test for impairment the intangible assets of the cash-generating units.
2. Additional activities related to the expression of an opinion on the compliance of the draft separate and consolidated financial statements with the provisions of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815, in application of SA Italia 700B which was recently adopted by the Ministry of Economy and Finance (MEF) with Decision no. 23255 of 11 February 2022 and is applicable to the audits of financial statements with annual reporting periods beginning on or after 1 January 2021.

Specifically, in the proposed update, EY described the additional audit activities to be carried out, which may be summarised as follows:

- With respect to the audit of the 2021 separate and consolidated financial statements:
  - doValue continued the reorganisation of the business of the Altamira Group through the spin-off of the real estate business into a newco (Adsolum Real Estate SL) and the launch of further operations involving securitisations through the incorporation of Zarco STC.
  - With regard to the Greek-based operations, two main projects were completed: "Mexico" (€3.2 billion with Eurobank and Waterwheel Capital Management) and "Frontier" (€5.7 billion with the National Bank of Greece, Bain Capital and Fortress). These projects strengthened the company's leadership as servicer in the Greek HAPS securitisation market.

These transactions entailed more in-depth analyses and audit activities than originally planned, in implementation of the provisions of article 10 quinquies of Legislative decree no. 39, as updated by Legislative decree no. 135/2016, and in accordance with ISA Italia 600 - "Special considerations - audits of group financial statements (including the work of component auditors)".

- The company completed several transactions (acquisition of shares in QueroQuitar and BidX1, subscription of Mexico notes) which resulted in the recognition of new complex financial instruments. The audit of these items required more work on accounting and valuation aspects and an increase, compared to that originally planned, in the involvement of experts in the valuation of securities.
  - On 27 January 2022, the Board of Directors approved the doValue Group's 2022-2024 business plan. This plan updates the development of the Group's cash flows and includes the effects of the transactions referred to in point 1. These new amounts are subsequently used to estimate the recoverable amount of goodwill and other items of property, plant and equipment with a finite useful life which were recognised under assets in the consolidated financial statements at 31 December 2021. The event after the reporting date that was covered by doValue's press release dated 24 February about the non-renewal of the SAREB contract required further investigation regarding the updated cash flow estimate for doValue's operations in Spain. Consequently, the audit of the impairment tests prepared by the company at the reporting date required more procedures on the assumptions, methodologies and cash flows of the plan, including an increased involvement of business valuations experts, compared to that originally planned.
- With respect to the responsibility of the statutory auditors for the financial statements prepared in accordance with the electronic reporting format (ESEF), the engagement will be carried out in accordance with SA Italia no. 700B. The work will be divided into the following three activities:
    - understanding how the issuer has organised the process of marking-up the information included in the consolidated financial statements against the Delegated Regulation taxonomy, including whether the process has been outsourced, in whole or in part, to a service provider;
    - checking the issuer's technical validity;
    - performing tests of detail to check whether the selected information is marked-up accurately, including contextual information (e.g., reference period, debit/credit, currency and hierarchy of values (e.g., millions or thousands)), whether the use of an extension taxonomy is necessary and, if so, whether anchoring is appropriate.

With respect to these additional audit activities, which give rise to particular circumstances that may modify the audit fees for 2021 only, in the proposed supplement, EY indicated an increase in the number of working hours and the corresponding additional fees, accompanied by a breakdown of the professional mix attributable to the estimated additional fees (hours and fees), as follows (amounts are rounded to the nearest Euro unit):

<b>Updating the 2021 audit fees for additional activities</b>						
<i>No. of people</i>	<i>Position</i>	<i>Hours</i>	<i>Hour mix (%)</i>	<i>Hourly fee</i>	<i>Amount</i>	
1	Director of audit (*)	36	8	360	12,960	
1	Manager (*)	120		27	224	26,880
1	Senior	140	31	120	16,800	
1	Staff accountant	154	33	76	11,704	
		450	100			68,344
				<b>discount</b>	<b>37,500</b>	

EY confirms that all other clauses of the original engagement letter continue to apply and specifies that the fees indicated do not include VAT or the Consob (the Italian commission for listed companies and the stock exchange) supervisory contribution.

In accordance with article 13 of Decree no. 39/2010, the Board of Statutory Auditors:

- examined EY's proposed update of 3 March 2022 and, in particular, checked that the request to increase the fees is the result of the need to conduct additional audit activities due to the non-recurring transactions carried out by the company;
- checked that the estimated increase in hours is based on the same economic conditions of the original engagement letter;
- analysed the specifications concerning the professionals involved in the performance of the additional activities and their hourly fees, noting that the mix of professionals was substantially unchanged;
- determined that EY's requests were consistent and in line with the professional commitment required and with the statutory audit covered by the current engagement, and adequate in relation to the new audit procedures required;
- determined that EY continues to meet the requirements of independence and professionalism. Indeed, it is not in situations of incompatibility or conflict with respect to the performance of the engagement nor could the unsuitability of the engagement undermine the auditors' independence.

Therefore, in view of the above, the Board of Statutory Auditors proposes to accept the update of the audit fees for statutory engagement, as described in EY's supplement letter dated 3 March 2022, according to the terms summarised above, with the following

### **proposed resolution**

"The Shareholders' Meeting of doValue S.p.A.:

- based on the provisions of article 13 of Legislative decree no. 39/2010;

# doValue

- based on the resolution passed by the Shareholders on 17 June 2016 and having noted that, for anything not specified in the supplement letter, the provisions set out in the engagement letter approved at that meeting remain unchanged;
- based on the resolution passed by the Shareholders on 26 May 2020;
- based on the provisions laid down in Annex 3 "Contract terms and conditions" section "Updating of the fees for the period covered by the engagement" of EY's original engagement letter dated 7 June 2016, which provides for the possibility to update the audit fees in the event of exceptional and unforeseeable circumstances;
- having examined the reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors containing the terms of EY's proposal;

resolves

to update the fees related to the engagement for the statutory audit already assigned to EY S.p.A. in accordance with the terms set out in the supplement letter prepared by the independent auditors.

The 2021 fees are as follows:

- Additional procedures for the audit of the separate and consolidated financial statements - €30,000
- Responsibility of the party assigned the engagement for the statutory audit of the financial statements prepared in accordance with the single electronic reporting format - €7,500.

In addition to VAT and Consob supervisory contribution, under the terms and conditions agreed in the current engagement.

For the Board of Statutory Auditors

Chairman Nicola Lorito

Spettabile  
doValue S.p.A.  
Viale dell'Agricoltura, 7  
37135 Verona

Verona, 28 febbraio 2022

Alla c.a. del dott. Andrea Mangoni, Amministratore Delegato

e p.c. alla dott.ssa Manuela Franchi, Chief Financial Officer

Egregi Signori,

Facendo seguito ai colloqui e alle intese intercorsi, Vi inviamo la presente nota di integrazione degli onorari della revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della doValue S.p.A. (di seguito "la Società") per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2021, sussistendo i presupposti per l'applicazione dell'Annex 3. "Termini contrattuali e legali" sezione "Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico" della nostra proposta per i servizi di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 del 7 giugno 2016, sulla cui base l'Assemblea degli Azionisti del 17 giugno 2016 ci aveva conferito l'incarico di revisione legale.

Tale esigenza di integrazione del nostro programma di lavoro nasce a seguito:

1. Delle attività aggiuntive che si sono rese necessarie nel corso della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato 2021 che hanno richiesto uno impegno particolare in termini di ore lavorate e professionalità impiegate in relazione alle seguenti tematiche:
  - Le attività di maggiore coordinamento ed indirizzo dei revisori delle società rientranti nell'area di consolidamento anche alla luce delle operazioni straordinarie concluse nel corso del 2021 sia in Grecia che in Spagna, quali ad esempio le modifiche nei portafogli in gestione (Frontier e Mexico), il riassetto "Adsolum".
  - Gli approfondimenti richiesti in tema di investimenti partecipativi in BidX1 ed in altri strumenti finanziari.
  - Le attività specifiche sul Business Plan approvato dal Consiglio di Amministrazione del 27 gennaio u.s. ai fini delle verifiche da parte nostra dell'imparment test dei valori intangibili delle Cash Generating Unit da voi definite.
2. Delle attività aggiuntive connesse all'espressione del giudizio sulla conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea, come descritto in dettaglio nella sezione II. della presente lettera, in applicazione al principio di revisione (SA Italia 700B) adottato recentemente dal MEF con Determina 11 febbraio 2022 n.23255 applicabile alle revisioni dei bilanci dei periodi amministrativi che iniziano il 1° gennaio 2021 o successivamente.

## I. Attività integrative per il solo esercizio 2021

Si riportano a seguire le circostanze nello specifico che hanno comportato maggiori attività di revisione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021:

1. doValue ha continuato la riorganizzazione delle attività del Gruppo Altamira mediante lo scorporo delle attività real estate in una società di nuova costituzione (Adsolum Real Estate SL) e l'avvio di una ulteriore operatività riferita alle cartolarizzazioni tramite la costituzione della Zarco STC.  
Con riferimento alle attività basate in Grecia, sono stati invece completati due rilevanti progetti, "Mexico" (€3,2 miliardi con Eurobank e Waterwheel Capital Management) e "Frontier" (€5,7 miliardi con National Bank of Greece, Bain Capital e Fortress), che hanno rafforzato la leadership della Società come servicer nel mercato greco delle cartolarizzazioni HAPS. A seguito di tali operazioni, abbiamo svolto maggiori approfondimenti ed attività di revisione rispetto a quanto pianificato, in attuazione di quanto previsto dall'art 10 quinquies del D.Lgs. n.39, così come aggiornato dal D.Lgs. n.135/2016, ed in conformità al principio di revisione ISA Italia n. 600 - "La revisione del bilancio del Gruppo: considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)".
2. La Società ha perfezionato diverse operazioni (acquisto partecipazioni in QueroQuitar e BidX1, sottoscrizione notes Mexico) che hanno comportato l'iscrizione in bilancio di nuovi strumenti finanziari complessi. La revisione contabile di tali poste ha richiesto maggiori attività sugli aspetti contabili e valutativi e un incremento, rispetto a quanto pianificato, del coinvolgimento dei nostri esperti nella valutazione di titoli.
3. In data 27 gennaio 2022, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Industriale 2022-2024 del Gruppo doValue. Tale Piano aggiorna lo sviluppo dei flussi finanziari del Gruppo e include il recepimento gli effetti delle operazioni richiamate al precedente punto 1. Tali nuovi valori sono quindi utilizzati nella stima del valore recuperabile degli avviamenti e delle altre attività materiali a vita definita iscritti nell'attivo del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. L'evento successivo oggetto del vostro comunicato stampa del 24 febbraio relativo al mancato rinnovo del contratto SAREB ha poi richiesto un ulteriore approfondimento alla luce dell'aggiornamento della stima dei flussi finanziari per le attività di doValue in Spagna. Di conseguenza, la revisione contabile degli impairment test predisposti dalla Società alla chiusura dell'esercizio ha richiesto maggiori procedure sulle assunzioni, metodologie e flussi finanziari del Piano stesso, incluso un incremento, rispetto a quanto pianificato, del coinvolgimento dei nostri esperti in valutazioni aziendali.

Nell'Annex 3. "Termini contrattuali e legali" sezione "Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico" della nostra proposta per i servizi di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 del 7 giugno 2016, è riportato quanto segue:

*"... Tali corrispettivi potranno essere oggetto di variazione al verificarsi di circostanze non previste al momento della formulazione della presente proposta che comportino un aggravio dei tempi e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team... (quali, a titolo esemplificativo, modifiche significative della struttura o delle attività della Società, operazioni di riorganizzazione societaria, ...). Ogni modifica alla presente proposta dovrà essere preventivamente concordata e oggetto di formale approvazione da parte Vostra."*

Sulla base di quanto sopra indicato, riteniamo che sussistano i presupposti per l'insorgenza delle circostanze particolari suscettibili di modificare tempi e onorari preventivati per i servizi di revisione contabile. Conseguentemente, abbiamo di seguito previsto la stima dei tempi e dei corrispettivi oggetto della presente integrazione.

## II. Le responsabilità del soggetto incaricato della revisione legale con riferimento al bilancio redatto secondo il formato elettronico di comunicazione (ESEF – European Single Electronic Format)

### 1. Premessa

La Direttiva 2004/109/CE (c.d. "*Transparency Directive*") disciplina l'armonizzazione degli obblighi di trasparenza riguardanti le informazioni sugli emittenti i cui valori mobiliari sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato della UE. La *Transparency Directive* è stata modificata dalla Direttiva 2013/50/UE, che ha stabilito l'obbligo di adozione di un formato elettronico armonizzato per la predisposizione delle relazioni finanziarie annuali degli emittenti, al fine di agevolare la comunicazione delle informazioni finanziarie nonché l'accessibilità, l'analisi e la comparabilità dei bilanci.

In particolare, il paragrafo 7, dell'art. 4, della *Transparency Directive*, come modificata dalla Direttiva 2013/50/UE, ha introdotto l'obbligo per gli emittenti di predisporre le proprie relazioni finanziarie "*in un formato elettronico unico di comunicazione*" e ha delegato alla Commissione Europea l'adozione delle relative norme tecniche di regolamentazione.

La Commissione Europea, sulla base del progetto di norme tecniche di regolamentazione presentato dalla *European Securities and Markets Authority* (ESMA), ha esercitato la delega tramite l'adozione del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea, del 17 dicembre 2018 in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – European Single Electronic Format (nel seguito, il "Regolamento Delegato").

L'art. 3 di tale Regolamento impone agli emittenti di redigere le relazioni finanziarie annuali nel formato XHTML, formato leggibile da utenti umani. Ai sensi dell'art. 4 del medesimo Regolamento, inoltre, gli emittenti hanno l'obbligo di marcare i bilanci consolidati IFRS (e più precisamente, come minimo, le informazioni specificate nell'allegato II del Regolamento, se presenti nei bilanci consolidati IFRS) utilizzando il linguaggio di marcatura (detto anche di taggatura) XBRL. L'utilizzo del linguaggio di marcatura XBRL comporta l'applicazione di una tassonomia che consente la conversione del testo XHTML in informazioni leggibili da dispositivi elettronici. Il Regolamento richiede l'uso della tecnologia Inline XBRL (cosiddetto iXBRL), che consente di incorporare nelle relazioni finanziarie annuali in formato XHTML le marcature XBRL e ne definisce le specifiche applicabili.

Il legislatore nazionale, avvalendosi della facoltà concessa dal nuovo paragrafo 7, dell'art. 4 della *Transparency Directive*, nella legge 26 febbraio 2021, n. 21 che ha convertito il decreto legge 31 dicembre 2020, n. 183 (c.d. Decreto Milleproroghe) ha introdotto la seguente previsione: "*Le*

*disposizioni del regolamento delegato (UE) 2019/815 della Commissione, del 17 dicembre 2018, si applicano alle relazioni finanziarie relative agli esercizi avviati a decorrere dal 1° gennaio 2021".*

Quindi, a partire dall'esercizio finanziario che ha inizio il 1 gennaio 2021, gli emittenti sono tenuti a marcare solamente alcune informazioni basilari (ad esempio, denominazione dell'entità che redige il bilancio o altro mezzo di identificazione, sede dell'entità, forma giuridica e capitale sociale dell'entità stessa) indicate nella Tabella 1 dell'Allegato II del Regolamento Delegato e tutti i dati in una dichiarata valuta presenti (i) nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo, (ii) nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, e (iii) nel rendiconto finanziario del bilancio consolidato (i cosiddetti prospetti primari). Successivamente, a partire dall'esercizio finanziario che ha inizio il 1° gennaio 2022, gli emittenti devono marcare con il linguaggio XBRL, oltre a tutti i dati in una dichiarata valuta presenti nei menzionati prospetti primari, tutte le informazioni - di natura testuale e/o numerica - rese nei bilanci consolidati IFRS (anche mediante riferimenti incrociati ad altre parti delle relazioni finanziarie annuali) che corrispondono agli elementi obbligatori della tassonomia di base contenuti nella Tabella 2 dell'Allegato II del Regolamento Delegato.

## 2. Responsabilità degli amministratori

L'art. 154-ter TUF<sup>1</sup> prevede al comma 1.1 che *"gli amministratori curano l'applicazione delle disposizioni contenute nel Regolamento delegato (UE) 2019/815, del 17 dicembre 2018, alle relazioni finanziarie annuali*. Gli amministratori della doValue S.p.A. sono quindi responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato al bilancio consolidato, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Nell'ordinamento italiano, i bilanci predisposti in formato XHTML e i bilanci consolidati, oggetto di marcatura in conformità al Regolamento Delegato, sono approvati dal Consiglio di Amministrazione.

L'art. 2423, comma 1, cod. civ. dispone infatti che *"gli amministratori devono redigere il bilancio di esercizio"*. L'art. 29 del d.lgs. n. 127 del 1991 prevede che *"[i]l bilancio consolidato è redatto dagli amministratori"*. In base a quanto previsto dall'art. 2381, comma 4, cod. civ., *"non possono essere delegate le attribuzioni"* in tema di redazione dei bilanci.

La Commissione Europea, con la Comunicazione Interpretativa n. 2020/C 379/01 del 10 novembre 2020 (nel seguito la "Comunicazione Interpretativa") ha fornito taluni chiarimenti sulle modalità di redazione e pubblicazione dei bilanci inclusi nelle relazioni finanziarie annuali redatte secondo le disposizioni del Regolamento Delegato, nonché sull'attività richiesta al revisore legale. Il punto 4.3. della Comunicazione Interpretativa sottolinea inoltre che *"[d]all'entrata in applicazione del regolamento ESEF gli emittenti adempiono i loro obblighi di comunicazione ai sensi della direttiva sulla trasparenza soltanto se pubblicano relazioni finanziarie annuali conformi al regolamento ESEF, unitamente alla relazione di revisione sui bilanci inclusi nelle relazioni finanziarie annuali"* (cfr. punto 4.3.).

---

<sup>1</sup> Articolo modificato dalla legge 23 dicembre 2021, n. 238 (Disposizioni per l'adempimento degli obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia all'Unione Europea - Legge europea 2019-2020) approvata il 21 dicembre 2021 e pubblicata in Gazzetta Ufficiale n. 12 del 17 gennaio 2022

### 3. Responsabilità della società di revisione

L'art. 154-ter TUF<sup>2</sup> prevede al comma 1.2 che "Il revisore legale, nella relazione di revisione di cui all'articolo 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, esprime altresì un giudizio sulla conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, compresi nella relazione finanziaria annuale, alle disposizioni del regolamento delegato di cui al comma 1.1 del presente articolo, sulla base di un principio di revisione elaborato, a tale fine, ai sensi dell'articolo 11, comma 2, del citato decreto legislativo n. 39 del 2010".

Gli obiettivi del revisore sono i seguenti:

- a) acquisire una ragionevole sicurezza, sulla base di elementi probativi sufficienti e appropriati, che il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato, da includere nella relazione finanziaria annuale, siano conformi alle disposizioni del Regolamento Delegato. In particolare, il revisore deve verificare che:
  - il bilancio d'esercizio e consolidato siano predisposti nel formato XHTML leggibile da utenti umani; e
  - il bilancio consolidato nel formato XHTML sia stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato;
- b) esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio e consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato.

### 4. Modalità di svolgimento dell'incarico

L'incarico verrà svolto secondo quanto previsto dal principio di revisione (SA Italia) n. 700B. Il nostro lavoro di revisione sul bilancio d'esercizio e consolidato sarà per ogni esercizio suddiviso nelle seguenti tre attività:

- comprensione delle modalità con cui l'emittente ha organizzato il processo di mappatura delle informazioni contenute nel bilancio consolidato rispetto alla tassonomia del Regolamento Delegato, inclusa l'eventuale esternalizzazione, totale o parziale, del processo a un fornitore di servizi;
- verifica del rispetto delle regole e specifiche tecniche ("*technical validity*") da parte dell'emittente;
- svolgimento di verifiche di dettaglio per verificare se l'informazione selezionata è marcata in modo accurato, incluse le informazioni di contesto (ad esempio il periodo a cui si riferisce, dare/avere, la valuta e la scala dei valori (per esempio milioni o migliaia)), se è necessario l'utilizzo di una tassonomia di estensione e, in tal caso, se l'ancoraggio è effettuato in modo appropriato.

---

<sup>2</sup> Articolo modificato dalla legge 23 dicembre 2021, n. 238 (Disposizioni per l'adempimento degli obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia all'Unione Europea - Legge europea 2019-2020) approvata il 21 dicembre 2021 e pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 12 del 17 gennaio 2022

## 5. Attestazioni scritte

Nell'ambito delle attestazioni previste, con riferimento alla revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato, dal principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 580<sup>3</sup>, gli amministratori ci dovranno fornire le seguenti ulteriori attestazioni scritte in merito alle proprie responsabilità relativamente a:

- a) redazione del bilancio d'esercizio e consolidato, da includere nella relazione finanziaria annuale, nel formato XHTML;
- b) marcatura del bilancio consolidato in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato, in particolare gli artt. 4 e 6 e allegati ivi citati, incluse la selezione e applicazione di marcature XBRL secondo le regole ivi previste, comprese la creazione e l'utilizzo di elementi della tassonomia di estensione adeguati nella fattispecie;
- c) inclusione, nella relazione finanziaria annuale, della versione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato (marcato secondo quanto indicato nella precedente lettera b)) nel formato XHTML fornita al revisore per lo svolgimento delle procedure previste dal presente principio;
- d) mantenimento del sistema di controllo interno necessario per consentire la marcatura del bilancio consolidato nel formato XBRL in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato;
- e) messa a disposizione del revisore di tutte le informazioni di cui sono a conoscenza e che sono pertinenti ai fini dell'espressione del giudizio sulla conformità nonché l'accesso come concordato nei termini dell'incarico di revisione;
- f) valutazione degli effetti di eventuali non conformità nella marcatura come non significativi singolarmente o nel loro insieme.

## 6. Espressione del giudizio

Il nostro giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato sarà espresso, secondo quanto previsto dal principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 700, in un paragrafo specifico collocato all'interno della sezione separata della relazione di revisione sul bilancio consolidato "Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari"

## III. Corrispettivi

Tali attività aggiuntive saranno svolte nel rispetto delle regole di indipendenza applicabili al network EY, con un mix di profili professionali e specifici supporti informatici adeguato alla complessità dei temi trattati, e sono addizionali rispetto quelle stimate nella nostra proposta relativa all'incarico di revisione legale dei bilanci del novennio 2016-2024 datata 7 giugno 2016, successivamente integrata con lettera del 26 novembre 2019.

Tali compensi sono applicabili solo all'esercizio 2021 e non si riferiscono quindi agli anni residui del nostro incarico.

Riteniamo che le attività aggiuntive che hanno richiesto un impegno ulteriore ed in particolare, l'introduzione dell'obbligo del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF - European Single Electronic Format) e delle conseguenti responsabilità in capo al revisione legale ed alle altre situazioni

---

<sup>3</sup> Principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 580 "Attestazioni scritte".

ed operazioni particolari sopradescritte nella redazione del bilancio 2021 configurino l'insorgenza di una circostanza particolare suscettibile di modificare gli onorari per la revisione contabile del solo esercizio 2021 come indicato nel paragrafo V della nostra proposta di incarico per la revisione contabile dei bilanci d'esercizio e consolidati di doValue per gli esercizi 2016/2024, approvata dalla Assemblea degli Azionisti di doValue in data 17 giugno 2016.

Ai fini della presente integrazione, le nostre tariffe orarie ordinarie tengono conto del grado di professionalità del nostro personale. In considerazione del mix di risorse professionali più qualificate normalmente richiesto da tematiche specialistiche, riteniamo di poter comprimere le nostre tariffe così da offrirVi i nostri servizi agli onorari netti indicati di seguito:

- Per quanto riportato al paragrafo I. - Attività integrative per il solo esercizio 2021 - Euro 30.000 .
- Per quanto riportato al paragrafo II. - La responsabilità del soggetto incaricato della revisione legale con riferimento al bilancio redatto secondo il formato elettronico di comunicazione - Euro 7.500.

Vi presentiamo il dettaglio dell'impegno in termini di ore e dei relativi compensi per le attività delineate nella presente richiesta di compensi integrativi.

Integrazione onorari per attività aggiuntive per le procedure di revisione per l'esercizio 2021					
<i>Numero Persone</i>	<i>Categoria</i>	<i>Ore</i>	<i>Mix ore (%)</i>	<i>Tariffa oraria</i>	<i>Importi</i>
1	Socio (*)	36	8	360	12.960
1	Dirigente (*)	120	27	224	26.880
1	Senior	140	31	120	16.800
1	Assistente	154	33	76	11.704
		450	100		68.344
				ridotto a	37.500

(\*) nella stima dell'impegno per questi livelli professionali si intendono ricomprese le ore degli specialisti coinvolti che fanno parte dello IFRS Desk e del Transaction Support per gli esperti di valutazione impegnati nell'impairment test.

Le tariffe orarie sono in continuità con quelle applicate nella nostra originaria proposta di revisione, anche se la tipologia di interventi e attività richiedono necessariamente un mix professionale sbilanciato sui livelli con maggiore esperienza rispetto la normale attività di revisione.

Ai nostri onorari in linea con la proposta di revisione in corso andranno aggiunti l'IVA e il Contributo di Vigilanza Consob.

Il pagamento dei corrispettivi, dei rimborsi spese, del contributo Consob e dell'IVA avverrà secondo le modalità già concordate per la fatturazione degli onorari di revisione contabile.

Infatti successivamente, a partire dall'esercizio finanziario che ha inizio il 1° gennaio 2022, gli emittenti devono marcare con il linguaggio XBRL, oltre a tutti i dati in una dichiarata valuta presenti nei menzionati prospetti primari, tutte le informazioni - di natura testuale e/o numerica - rese nei bilanci consolidati IFRS (anche mediante riferimenti incrociati ad altre parti delle relazioni finanziarie annuali) che corrispondono agli elementi obbligatori della tassonomia di base contenuti nella Tabella 2 dell'Allegato II del Regolamento Delegato.

Considerando che gli anni prossimi le norme sul giudizio sulla conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea si estenderanno al bilancio nel suo complesso, ivi inclusa la nota integrativa, sarà nostra cura predisporre una lettera di richiesta di integrazione degli onorari per la revisione del vostro bilancio per i residui anni di incarico 2022-2024.

Le ore e gli onorari previsti si basano sull'assunzione che ci fornirete, nel rispetto delle tempistiche concordate, tutte le informazioni e l'assistenza necessarie alle nostre attività oggetto della presente lettera di integrazione. Le tempistiche di svolgimento delle nostre attività dipendono strettamente dall'affidabilità della documentazione che ci fornirete, dalla disponibilità di interrogare direttamente i vostri sistemi contabili, nonché alla disponibilità di Vostro personale qualificato che interagisca con noi.

\*\*\*

Restano invariate tutte le altre clausole indicate nella nostra proposta relativa all'incarico di revisione legale dei bilanci del novennio 2016-2024 datata 7 giugno 2016 già oggetto di integrazioni successive.

Vi preghiamo di restituirci una copia della presente da Voi sottoscritta per accettazione.

Rimanendo a Vostra disposizione per ogni eventuale chiarimento, porgiamo i nostri più distinti saluti.

EY S.p.A.  
Marco Bozzola - Davide Lisi  
(Revisori Legali)

Per accettazione:  
doValue S.p.A.

Nome \_\_\_\_\_ Carica \_\_\_\_\_  
Firma \_\_\_\_\_ Data \_\_\_\_\_