

EUKEDOS S.p.A.

Via Verdi n. 41 - 42043 Gattatico (RE) - Italia
Codice fiscale e partita I.V.A. n. 01701100354
Iscritta al registro imprese di RE al n. 01701100354
R.E.A. c/o C.C.I.A.A. di Reggio nell'Emilia n. 207263
Capitale Sociale interamente versato € 24.300.100,80

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI **AI SENSI DELL'ARTICOLO 153 DEL D. LGS. 58/98** **E DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 3^, CODICE CIVILE**

All'Assemblea degli Azionisti della società "EUKEDOS S.p.A."

Il collegio sindacale, nell'attuale composizione, è stato nominato dall'assemblea ordinaria degli azionisti il 27 giugno 2012. Con riferimento all'attività svolta dal precedente organo di controllo si è preso, pertanto, visione di quanto dal medesimo verbalizzato.

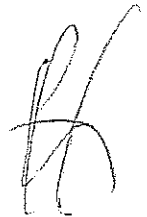
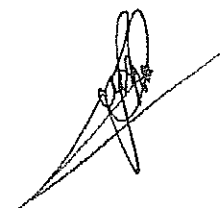
Nel corso della frazione di esercizio chiuso il 31 dicembre 2012 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.

Il Collegio Sindacale, stante la profonda riorganizzazione del gruppo in atto, riferisce, in via preliminare, di accordare al Consiglio di Amministrazione formale rinuncia ai termini di legge in ordine alla consegna del fascicolo di bilancio 2012 (approvato, definitivamente, dall'esecutivo nella seduta del 29 Aprile 2012).

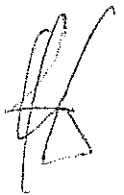
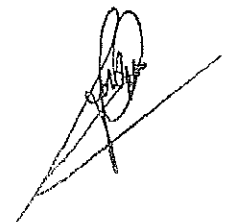
In particolare, anche in piena osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob, riferiamo tutto quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e del vigente Statuto Sociale;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori, con periodicità (almeno) trimestrale e, comunque, secondo le modalità stabilite dallo statuto, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale stesso e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale e la continuità aziendale;

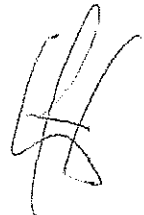

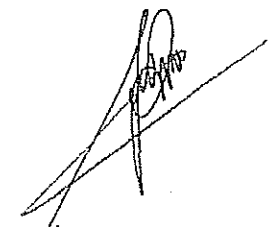
- abbiamo, inoltre, rilevato l'inesistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con terzi, con società del gruppo o con parti correlate. In particolare le operazioni infragruppo convenzionate da appositi contratti sottoscritti fra le parti, da noi esaminate, sono di natura ordinaria e sono essenzialmente costituite da prestazioni di servizi amministrativi, finanziari ed organizzativi. Esse sono state regolate applicando normali condizioni determinate con parametri oggettivi, che rispecchiano l'effettiva fruizione dei servizi e la cessione dei beni e sono state svolte nell'interesse della società, in quanto finalizzate alla razionalizzazione dell'uso delle risorse del gruppo;
- nel corso dell'esercizio 2012 non sono state effettuate operazioni non ricorrenti. Unico accadimento non ricorrente e certamente rilevante afferisce all'omologa della procedura di concordato preventivo "in continuità" n. 12/2011 occorsa il 24 Maggio 2012, come dichiarata dal Tribunale di Reggio nell'Emilia e da questo notificata alla Società il 31 Maggio 2012;
- la Relazione sulla Gestione per l'esercizio 2012 risulta sostanzialmente conforme alle norme vigenti, coerente con le deliberazioni dell'organo amministrativo e con le risultanze del bilancio d'esercizio; contiene, come già detto, un'adeguata informazione sull'attività dell'esercizio e sulle operazioni infragruppo e con le parti correlate.
- nella relazione della società di revisione non sono stati evidenziati rilievi;
- non sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- su espressa dichiarazione degli Amministratori, riportata nelle Note Esplicative del bilancio separato della Società "Eukedos S.p.A.", nonché confermata dalla società di revisione con propria comunicazione del 30 aprile 2013, si rileva che a quest'ultima non sono stati conferiti incarichi diversi dalla revisione contabile delle società del Gruppo; la società L.P.R. Management, in persona del Dott. Ruscio, nell'esercizio, ha prestato attività di verifica del sistema di controllo interno come supporto operativo del Consiglio di Amministrazione, predisponendo apposite relazioni periodiche contenenti l'individuazione e l'analisi dei principali rischi aziendali, relativamente anche alle società del gruppo;
- su espressa dichiarazione della società di revisione "BDO S.p.A." del 24 settembre 2012 non risultano aspetti critici in materia di indipendenza della società di revisione medesima;
- la società di revisione incaricata, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla legge; al riguardo occorre qui ricordare che la precedente società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A." è stata revocata (per giusta causa di revoca) in data 22 agosto 2012, per delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti. Da tale data la revisione legale dei conti è stata attribuita alla "BDO S.p.A.";
- il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, ha rilasciato il proprio parere favorevole in ordine alle seguenti delibere:
 - revoca per giusta causa della società di revisione, come evidenziato al punto che precede;
 - modifiche agli articoli n 1, 5, 13, 22, con conseguente nuova numerazione dei successivi articoli dello Statuto vigente. Tali modifiche sono state deliberate con verbali dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti tenutesi in data 28 Febbraio 2012 e 27 Giugno 2012;



- modifica al regolamento delle obbligazioni in circolazione, come deliberato dall'assemblea degli obbligazionisti del 18 dicembre 2012;
- l'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero 7 (sette) riunioni del Collegio (effettuando, in via ulteriore, anche interventi individuali o congiunti, quando ritenuto utile o necessario) e assistendo alle riunioni del Consiglio d'amministrazione a norma dell'art. 149, comma 2[^], del D. Lgs. 58/98, che sono state tenute in numero di 18 (diciotto), nonché assistendo alle riunioni del "comitato per il controllo dei rischi" che sono state tenute in numero di 2 (due), alle riunioni del "Comitato Parti Correlate" che sono state tenute in numero di 3 (tre) e alla riunione (unica) del "Comitato per la Remunerazione";
- nei Consigli di Amministrazione delle società controllate sono presenti, con deleghe operative, Amministratori della capogruppo che garantiscono la direzione ed un flusso di notizie coordinate, supportato anche da idonee informazioni contabili. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza e nell'ambito delle funzioni nostre proprie, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2[^], del D. Lgs. 58/98, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa ed incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire; una nota degna di menzione, in questa sede, afferisce alla funzione di "dirigente preposto alle scritture contabili" la cui funzione, dal marzo 2013, è stata affidata al dirigente dott. Stefano Romagnoli, in sostituzione del precedente dott.ssa Roberta Alberici (dimissionata);
- abbiamo vigilato sulla sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare, nella sostanza, correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione, vigilando sull'attività dei preposti al controllo interno, e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni significative o particolari da riferire;
- l'Organismo di vigilanza, già istituito nel 2007 ai sensi della previsione del D.lgs 08/06/2001, nr 231, ha proseguito nella propria attività, nel corso della quale non ha riscontrato motivi di criticità degni di menzione (ad eccezione della esplicita raccomandazione in ordine alla tempestiva istituzione degli organismi di vigilanza anche nelle società del gruppo ancora sprovviste, ancorché sia in atto una complessa e complessiva ristrutturazione), come risulta dalla relazione annuale sull'attività svolta nel corso del 2012, rilasciata il 20 Dicembre 2012 alla società ed a questo collegio pervenuta;
- abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti e responsabili della società di revisione, nonché con i componenti degli organi di controllo delle società controllate residenti, ai sensi dell'articolo 150, comma 3[^] e 151 comma 2[^], D. Lgs. 58/98, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione oltre a quanto contenuto ed esplicitato nel Bilancio separato e consolidato per l'esercizio 2012 e nei documenti, tutti, di dettaglio;



- in base alle disposizioni dell'art. 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, il Collegio - identificato da tale disposizione quale Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile - ha altresì vigilato su :
 - il processo di informativa finanziaria;
 - la revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
 - l'indipendenza della società di revisione legale.Non sono stati riscontrati elementi da segnalare.
A tal fine, ad oggi, ex art. 19 D. Lgs. 39/2010, il Collegio Sindacale non è stato ancora relazionato dalla società di revisione in merito ad eventuali "questioni fondamentali" emerse in sede di revisione legale; né "BDO" ha segnalato, ad ora, al Collegio la presenza di carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria;
- nel corso della suddetta attività di vigilanza, svolta sulla base delle informazioni ottenute dalla società di revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione;
- si dà atto della parziale adesione della Società al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate. Nella Relazione sul Governo Societario, ex art. 123bis D.lgs 58/1998, alla quale pertanto si rimanda, gli amministratori hanno esplicitato le motivazioni sulla scorta delle quali non hanno ritenuto necessaria l'istituzione di un Comitato per la Proposta di Nomina alla Carica di Amministratore;
- tutti i componenti del Collegio rispettano le prescrizioni sul cumulo degli incarichi contenute nell'art. 148 bis, c.2, del TUF e negli articoli 144-duodecies e seguenti del Regolamento CONSOB Emittenti. Ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del citato Regolamento, come modificato dalla delibera CONSOB 17326/2010, le informazioni sugli incarichi ricoperti dai Sindaci sono pubblicate direttamente dalla CONSOB. Il Collegio Sindacale ha verificato anche per l'esercizio 2012 il permanere delle condizioni di indipendenza per l'esercizio della propria funzione;
- il Collegio Sindacale dà atto che alla data del 31 Dicembre 2012, la società ha, complessivamente, in circolazione n. 9.999.916 obbligazioni convertibili, per un complessivo valore di € 11.999.899,20. Invece, in riferimento al mese di Aprile 2013, il numero di tali obbligazioni era pari a 9.999.041, per un complessivo valore di € 11.998.849,20, in quanto alcuni obbligazionisti, nei primi quattro mesi dell'esercizio 2013, hanno optato per la conversione in azioni dei propri titoli. Di conseguenza, alla data del 31 Dicembre 2012 il capitale sociale era pari a € 24.300.100,80, rappresentato da n. 17.739.072 azioni e al mese di Aprile 2013, il capitale sociale risulta pari a € 24.301.150,80, rappresentato da n. 17.739.822 azioni. Per ogni dettaglio si rinvia alla Relazione sull'Andamento della Gestione al Bilancio Consolidato (sezione Obbligazionisti);
- nella frazione di esercizio corrente, tra la data di chiusura del bilancio e la data di redazione della presente relazione, per quanto a conoscenza dell'organo di controllo, non sono intervenuti fatti significativi degni di menzione in questa sede, ad eccezione di quanto indicato tra gli eventi

significativi successivi alla chiusura dell'esercizio contenuti nella Relazione sull'andamento della gestione.

Con riferimento al bilancio consolidato, chiuso al 31/12/2012, predisposto dalla Vostra Società in ossequio al D.Lgs. n. 127/1991 e redatto secondo gli IAS/IFRS, questo Collegio prende atto del medesimo e dei documenti che lo compongono. Vi riferiamo che lo stesso, al pari del bilancio separato, non ci è stato consegnato nei termini di legge (ancorché, pure per questo, il Collegio abbia rinunciato ai termini), che non compete all'Organo di Controllo, ex art 41 del D.Lgs. n. 127/1991, la verifica del medesimo in quanto di esclusiva competenza della società di revisione, incaricata del controllo legale dei conti. A questo riguardo la società di revisione ha fatto pervenire in data 30 aprile 2013 a questo Collegio la propria relazione ex art. 156 del D.Lgs. n. 58/1998, dalla quale non risultano rilievi.

Stante tutto quanto sopra, verificati i documenti costituenti il fascicolo di bilancio, esperite le opportune verifiche, vista la relazione rilasciata dalla società di revisione, il Collegio Sindacale riferisce all'assemblea degli Azionisti, convocata in seduta ordinaria, che, a suo parere, nulla osta a che la medesima approvi il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 ed annessi documenti così come presentato, pur rimarcando il contenuto dei richiami di informativa di cui alle *opinion* al bilancio separato e consolidato rilasciate in data odierna dalla "BDO S.p.A.", concordando, vieppiù, con la destinazione del risultato d'esercizio come proposta dal Consiglio d'amministrazione in calce alla Relazione sulla Gestione, alla quale, pertanto, Vi rimandiamo.

Il Collegio Sindacale resta a disposizione per qualsivoglia chiarimento o approfondimento.

Reggio nell'Emilia, li 30 aprile 2013.

Il Collegio Sindacale di "Eukedos S.p.A."

Prof. Dott. Antonio Bandettini (Presidente)

Dott. Riccardo Giannino (Sindaco effettivo)

Dott. Mirco Zucca (Sindaco effettivo)

