

EUKEDOS S.p.A.

Corso Italina n. 2/4 - 50123 Firenze (FI) - Italia

C.F. e I.V.A. n. 01701100354 - Iscritta al registro imprese di FI al n. 01701100354

R.E.A. c/o C.C.I.A.A. di Firenze n. 614572 - C.S. I.v. € 24.303.292,80

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

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

Il Collegio Sindacale, nell'attuale composizione, nominato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti il 27 giugno 2012, nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2013 ha 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 e nel rispetto delle disposizioni previste dall'art. 153 del D. Lgs. 58/98 (T.U.F.).

Il Collegio Sindacale, stante la profonda riorganizzazione del gruppo eseguita nel corso del 2013 e ad oggi ancora in atto (ed in fase di completa definizione), riferisce, in via preliminare, di accordare, nuovamente, al Consiglio di Amministrazione formale rinuncia ai termini di legge in ordine alla consegna del fascicolo di bilancio 2013 (approvato, definitivamente, dall'esecutivo nella seduta del 31 marzo 2014).

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

- i. abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e del vigente Statuto Sociale;
- ii. abbiamo ottenuto dagli amministratori attualmente in carica, che ricordiamo essere stati nominati dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 giugno 2013, 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 imprudenti, azzardate, in

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31.12.2013 di "Eukedos S.p.A."

potenziale conflitto di interesse, o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea e tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale e la continuità aziendale. Da segnalare ed esplicitare in questa sede, le operazioni sicuramente rilevanti dell'esercizio 2013, che sono: i) l'accentramento giuridico ed economico di tutta l'area *care* sulla controllata "Edos s.r.l.", anche per il tramite delle operazioni di fusione per incorporazione approntate nel corso del 2013, tra le quali quella maggiormente rilevante che ha visto l'incorporazione di "Edos S.p.A." in "Edos s.r.l." a far data dallo scorso 1^o agosto 2013 (i dettagli dell'operazione e gli effetti economici della medesima sono meglio descritti nelle note illustrative al bilancio e nel bilancio autonomo della controllata "Edos s.r.l.", ai quali, pertanto, rinviamo); ii) il perfezionamento della transazione tra la società e la parte correlata "Arkigest s.r.l."; iii) la cessione della partecipazione detenuta in "Icos Impianti S.p.A."; iv) la cessione della partecipazione detenuta in "Teoreo s.r.l.". Le operazioni rilevanti appena elencate rientravano tra le attività previste, *ab origine*, dal piano concordatario che ha interessato il gruppo ed ogni spiegazione di dettaglio è riscontrabile nella relazione sulla gestione alla quale, pertanto, Vi rinviamo;

2

- iii. 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 infragrupo 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 sono state svolte nell'interesse della società, in quanto finalizzate alla razionalizzazione dell'uso delle risorse del gruppo;
- iv. nel corso dell'esercizio 2013 non sono state effettuate operazioni non ricorrenti;
- v. la Relazione sulla Gestione per l'esercizio 2013 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;
- vi. nelle relazioni della società di revisione non sono stati evidenziati rilievi;
 - vii. non sono pervenute, per quanto di nostra conoscenza, denunce *ex* articolo 2408 del Codice Civile, né esposti da parte di terzi;
 - viii. l'Organismo di Vigilanza, dall'attività svolta e dalle verifiche effettuate nel corso dell'esercizio 2013, come risulta dalla relazione semestrale rilasciata il 31 Dicembre 2013 alla società ed a questo collegio sindacale, ritiene che non siano emersi fatti censurabili o violazioni gravi del Modello Organizzativo adottato da "Eukedos S.p.A.", né l'O. di V. è venuto a conoscenza di atti o condotte che comportano una violazione delle disposizioni contenute nel D. Lgs. 231/2001. L'Organismo di Vigilanza, anche se consapevole dei cambiamenti organizzativi in atto nella Società, ha raccomandato, alla luce dell'adozione della nuova revisione del Modello Organizzativo (29/08/2013), sia l'effettuazione di un ciclo di formazione sul D. Lgs. 231/01 e sul Modello revisionato e aggiornato, sia al Consiglio di Amministrazione di dare evidenza, nei propri verbali, di avere recepito i flussi informativi (raccomandazioni, relazioni di semestre) inviati dallo stesso Organismo di Vigilanza, dandone formale riscontro al medesimo circa il recepimento delle raccomandazioni formulate;
 - ix. su espressa dichiarazione della società di revisione "BDO S.p.A." del 9.4.2014 non risultano aspetti critici in materia di indipendenza della società di revisione medesima;
 - x. la società di revisione incaricata, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla legge;
 - xi. la società di revisione incaricata, nel corso dell'esercizio, oltre alla revisione legale dei conti, per quanto di conoscenza del collegio sindacale, ha ricevuto ulteriori due incarichi diretti (e nessun altro, neppure per il tramite di soggetti ad essa legati), come riepilogati nella



- dichiarazione resa in data odierna, ex art. 17, comma 9[^], lettera a), D. Lgs. 39/2010, alla quale rimandiamo per i dettagli del caso;
- xii. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri;
- xiii. l'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero 8 (otto) riunioni del Collegio (effettuando, in via ulteriore, anche interventi individuali o congiunti, quando ritenuto utile o necessario) ed 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 16 (sedici), alle riunioni dell'assemblea degli azionisti, che si è riunita in 2 (due) occasioni (una in seduta ordinaria ed una in seduta straordinaria), nonché assistendo, anche per il tramite di singoli membri del collegio sindacale, 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 5 (cinque) e alla riunione (unica) del "Comitato per la Remunerazione";
- xiv. 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, dagli organi di controllo delle controllate e dagli O.d.V. (per il tramite dei medesimi organi di controllo) delle controllate stesse, ed incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti; 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" che è stata affidata al dirigente dott. Stefano Romagnoli (in scadenza) nominato dal Consiglio di Amministrazione il 25 febbraio 2013;

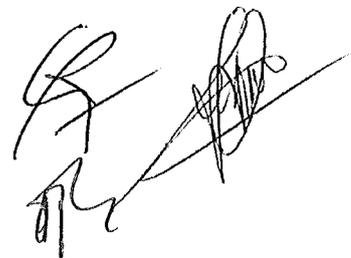


- xv. abbiamo vigilato sulla sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare, nella sostanza, correttamente i fatti di gestione, mediante i) l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, ii) l'esame dei documenti aziendali e iii) l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione come da questa dichiarati, vigilando, altresì, sull'attività dei preposti al controllo interno. A tale riguardo, non abbiamo osservazioni significative o particolari da riferire in questa sede;
- xvi. 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 2013 e nei documenti, tutti, di dettaglio;
- xvii. In base alle disposizioni dell'art. 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, Il Collegio ha altresì vigilato:
- sul processo di Informativa finanziaria;
 - sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
 - sull'indipendenza della società di revisione legale.

Non sono stati riscontrati elementi rilevanti da segnalare.

A tal fine, ad oggi, ex art. 19 D. Lgs. 39/2010, il Collegio Sindacale è stato relazionato, nella sostanza, dalla società di revisione in merito ad eventuali "questioni fondamentali" emerse in sede di revisione legale; "BDO" non ha segnalato al Collegio la presenza di carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria;

- xviii. nel corso della suddetta attività di vigilanza, svolta sulla base delle informazioni ottenute ad oggi 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;
- xix. 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. 123 bis* 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;
- xx. tutti i componenti del Collegio rispettano le prescrizioni sul cumulo degli incarichi contenute nell'art. 148 *bis*, c. 2, del T.U.F. 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 2013 il permanere delle condizioni di Indipendenza per l'esercizio della propria funzione;
- xxi. il Collegio Sindacale dà atto che alla data del 31 Dicembre 2013, la società ha, complessivamente, in circolazione n. 9.997.256 obbligazioni convertibili. Di conseguenza, alla data del 31 Dicembre 2013 il capitale sociale era pari a € 24.303.292,80 rappresentato da n. 17.741.352 azioni. Per ogni dettaglio si rinvia alla Relazione sull'Andamento della Gestione al Bilancio Consolidato (sezione Obbligazionisti). Alla data di chiusura del bilancio 2013, nonché alla data odierna, il collegio sindacale non ha notizia di acquisizioni di azioni proprie e/o obbligazioni proprie convertibili, né si ha contezza dell'esistenza di piani di *stock options*;
- xxii. 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 31/12/2013, 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. A questo riguardo la società di revisione ha fatto pervenire in data odierna, 9.4.2014, 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, viste la relazione rilasciata dalla società di revisione "BDO S.p.A.", 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 2013 ed annessi documenti così come presentato, concordando, viepiù, con la destinazione del risultato d'esercizio come proposta dal Consiglio d'amministrazione in calce alla Relazione sulla Gestione, alla quale, pertanto, Vi rimandiamo.

7

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

Firenze / Reggio nell'Emilia / Napoli, Il 9 aprile 2014

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

Prof. Dott. Antonio Bandettini (Presidente)

Dott. Riccardo Giannino (Sindaco effettivo)

Dott. Mirco Zucca (Sindaco effettivo)