

## **EUKEDOS S.p.A.**

Via Benedetto da Foiano n. 14 - 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. € 24.592.115,84

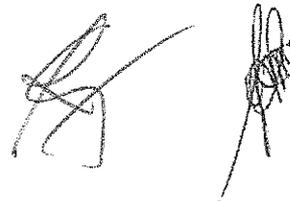
### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 153 DEL D. LGS. 58/98 E DELL'ART. 2429, COMMA 3^, C.C.**

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 2014 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.).

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 gennaio 2015 ha accertato la decadenza del Prof. Antonio Bandettini dalla carica di Presidente del Collegio Sindacale di "Eukedos S.p.A." per perdita dei requisiti richiesti dalla normativa vigente e che è subentrato, in quanto già sindaco supplente, il dott. Lorenzo Bandettini, eletto nella medesima lista presentata nell'Assemblea del 27 giugno 2012; come anche gli altri membri del Collegio Sindacale, il dott. Lorenzo Bandettini resterà in carica fino alla prossima Assemblea, convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2014. Conseguentemente, ha assunto la carica di Presidente del Collegio Sindacale il sindaco effettivo dott. Riccardo Giannino.

Il Collegio Sindacale, prende atto dell'avvenuta completa riorganizzazione del gruppo, che ha caratterizzato gli esercizi precedenti a quello in chiusura, confermato, anche, dalla tempestiva approvazione del progetto di bilancio 2014 da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il giorno 30 marzo 2015, nel rispetto del principio del *going concern*.



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 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, tra le altre di interesse, le operazioni sicuramente rilevanti dell'esercizio 2014, che sono state: i) perfezionamento dell'atto di fusione, a decorrere dal 1° gennaio 2014, della società "Zero Tre Sei S.r.l.", controllata direttamente da "Eukedos S.p.A.", nella società controllata "Edos S.r.l."; ii) cessione della partecipazione nella società collegata "Domani Sereno Service S.r.l."; iii) riorganizzazione delle residenze per anziani gestite dal gruppo (*Area Care*), nella regione Abruzzo; iv) acquisizione di una partecipazione pari all'83,33% della società "Icos Colussi France"; v) fusione di "General Service 105 s.r.l." in liquidazione e "Rent Hospital s.r.l." in liquidazione "San Benedetto s.r.l." in liquidazione; vi) venir meno l'obbligo di comunicazione alla CONSOB, con cadenza mensile, delle informazioni inerenti la situazione societaria, richieste dalla stessa CONSOB nel mese di ottobre 2011 ("*black list*"). Le operazioni rilevanti appena elencate rientrano tra le attività previste, nella sostanza e *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;

- 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 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, ai quali si sono aggiunti i servizi di somministrazione del personale a titolo di "lavoro interinale" erogati da "Arkigest s.r.l.", per il tramite di "Eukedos S.p.A.", ad "Edos s.r.l." (contratto, quest'ultimo, passato al vaglio del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate). 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;
- iv. nel corso dell'esercizio 2014 non sono state effettuate operazioni non ricorrenti;
- v. la Relazione sulla Gestione per l'esercizio 2014 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 2014, come risulta dalla relazione semestrale rilasciata il 31 Dicembre 2014 alla società ed a questo collegio sindacale (nonché sulla scorta di informativa integrativa alla relazione medesima pervenuta all'organo di controllo in data 31.3.2015), 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. Con l'entrata in vigore

della legge n. 186 del 15/12/2014, pubblicata in G.U. n. 292 del 17/12/2014, recante nuove disposizioni in materia di *auto riciclaggio*, l'Organismo di Vigilanza ha invitato l'Alta Direzione ad un aggiornamento sulle conseguenti nuove normative, nonché ad un eventuale aggiornamento del Modello Organizzativo (e di quelli delle controllate); infine, l'Organismo di Vigilanza, come da evidenze riportate nella relazione annuale, ha ribadito l'importanza di implementare efficacemente il "canale dei flussi informativi" verso l'Organismo stesso, al fine di rendere le comunicazioni maggiormente esaustive ed armoniche;

- ix. su espressa dichiarazione della società di revisione "BDO S.p.A." del 9.4.2015 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, non ha ricevuto ulteriori incarichi diretti (e nessun altro, neppure per il tramite di soggetti ad essa legati), come da dichiarazione resa in data odierna, ex art. 17, comma 9<sup>^</sup>, lettera a), D. Lgs. 39/2010;
- xii. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri;
- xiii. 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) ed assistendo alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione a norma dell'art. 149, comma 2<sup>^</sup>, del D. Lgs. 58/98, che sono state tenute in numero di 12 (dodici), alle riunioni dell'assemblea degli azionisti, che si è riunita in 1 (una) occasione (in seduta ordinaria), nonché assistendo (anche in *Conference Call*), pure 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 numero 3 (tre) riunioni 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<sup>^</sup>, 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 e dell'O.d.V. della controllante) 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 e come per lo scorso esercizio, afferisce alla funzione di "dirigente preposto alle scritture contabili" che è stata affidata al dirigente dott. Stefano Romagnoli nominato dal Consiglio di Amministrazione il 9 aprile 2014, di imminente scadenza, unitamente alla decadenza per decorso triennio degli organi sociali (C.d.A. e Collegio Sindacale);
- 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, se non suggerire, come già effettuato in occasione delle verifiche del collegio e come riferito al dirigente preposto ed al C.d.A., di



- completare l'integrale implementazione (avviata sin dallo scorso esercizio) e conseguente approvazione di quelle procedure, sottese ai controlli interni ex "262", non ancora adottate;
- 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<sup>^</sup>, e 151, comma 2<sup>^</sup>, 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 2014 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.

6

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 2014 il permanere delle condizioni di indipendenza per l'esercizio della propria funzione (fermo quanto rappresentato in premessa in ordine alla intervenuta decadenza dell'ex Presidente del Collegio Sindacale);
- xxi. il Collegio Sindacale dà atto che alla data del 31 Dicembre 2014, la società ha, complessivamente, in circolazione n. 9.997.256 obbligazioni convertibili. Di conseguenza, alla data del 31 Dicembre 2014 il capitale sociale era pari a € 24.592.115,84 rappresentato da n. 18.069.560 azioni. Per ogni dettaglio si rinvia alla Relazione sull'Andamento della Gestione al Bilancio Consolidato (sezione Obbligazionisti). Alla data di chiusura del bilancio 2014, 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*. Da segnalare che nel mese di ottobre 2014 sono stati convertiti n. 240.085 warrant di categoria "A" ("Eukedos 2015") ed ulteriori n. 88.123 nel mese di dicembre 2014; stante il prezzo di esercizio pari ad € 0,88 / azione, il capitale sociale di "Eukedos S.p.A." si è incrementato di euro 289.000 addivenendo alla attuale consistenza;
- 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;



- xxiii. rammentando che l'originario piano concordatario - per quanto di conoscenza di questo collegio ed avuto riguardo alle informazioni acquisite (anche per le vie brevi) dal commissario giudiziale dott. Alfredo Macchiaverna, dottore commercialista in Reggio nell'Emilia - risulta, nella sostanza, rispettato, l'organo di controllo rammenta la scadenza del P.O.C. di novembre 2016 e la necessità di completare la ristrutturazione del gruppo (anche attraverso ulteriori dismissioni di *asset* o significative operazioni straordinarie, eventualmente, alternative) funzionalmente a tale scadenza.
- xxiv. con riferimento al bilancio consolidato, chiuso al 31/12/2014, 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, 9.4.2015, 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 le relazioni rilasciate 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 2014 ed annessi documenti così come presentato, concordando, vieppiù, con la destinazione del risultato d'esercizio come proposta dal Consiglio di Amministrazione in calce alla Relazione sulla Gestione, alla quale, pertanto, Vi rimandiamo.

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

Napoli / Reggio nell'Emilia / Firenze, Il 9 aprile 2015

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

Dott. Riccardo Giannino (Presidente)

Dott. Mirco Zucca (Sindaco effettivo)

Dott. Lorenzo Bandettini (Sindaco effettivo)

