

## **COFIDE S.p.A.**

BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2007

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

AI SENSI DELL'ART. 153 DEL D. LGS. 58/98

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 abbiamo provveduto a svolgere l'attività di vigilanza prevista dalla Legge, tenuto conto anche di quanto statuito dai principi di comportamento stabiliti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché di quanto impartito dalla Consob con le Comunicazioni in materia.

In particolare, il Collegio Sindacale:

- ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio in esame, nel corso delle quali, ai sensi del D.Lgs. 58/98, ha ricevuto periodicamente e con frequenza trimestrale dagli Amministratori informazioni sulla attività sociale e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue partecipate, assicurandosi la conformità alla Legge ed allo statuto sociale; di dette operazioni gli Amministratori forniscono adeguata informativa nella Relazione sulla Gestione; il Collegio ha altresì ottenuto informazioni anche in via informale e si è assicurato che le operazioni deliberate e/o poste in essere non fossero imprudenti, azzardate, in contrasto con le delibere assunte o in potenziale conflitto di interessi e fossero improntate a principi di corretta gestione aziendale;
- ha acquisito conoscenza, per quanto di competenza, e vigilato sulla adeguatezza della struttura organizzativa della società, da ritenersi consona alle dimensioni della stessa ed alla attività svolta, e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni ed incontri con la società di revisione al fine del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti;
- ha valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione, mediante indagini dirette e l'ottenimento di

informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, anche per il tramite della analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione; in particolare ha monitorato la funzionalità del sistema di controllo delle società partecipate e sull'adeguatezza delle disposizioni ad esse impartite, anche ai sensi dell'art. 114 comma 2 D.Lgs. 58/98, da ritenersi adeguati alla struttura ed alle dimensioni del gruppo; non sono state individuate azioni correttive da intraprendere;

- attesta che il Consiglio di Amministrazione e i funzionari della società hanno correttamente adempiuto a tutti gli obblighi di Legge e regolamentari;
- ha preso atto della attività svolta dalla società di revisione, volta ad accertare la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione delle operazioni gestionali così da consentire la formazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato secondo quanto prescritto dalla Legge; in particolare, ha chiesto ed ottenuto informativa dalla società di revisione in merito ai lavori svolti in relazione alla formazione del bilancio in esame; non sono emersi aspetti rilevanti nel corso delle riunioni tenute;
- ha verificato l'osservanza delle norme di Legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato, e della relazione sulla gestione, tramite verifiche dirette e, come detto, anche mediante le informazioni assunte dalla società di revisione; sono stati esaminati i contenuti del bilancio e verificata l'adozione di corretti principi contabili; la Relazione semestrale non ha richiesto osservazione alcuna da parte del Collegio sindacale; le Relazioni semestrale e trimestrali hanno avuto la pubblicità prevista dalla legge e dai regolamenti.

Inoltre, per quanto di nostra competenza, possiamo attestare che:

- le informazioni fornite dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione sono da ritenersi complete;
- il Collegio Sindacale, in relazione ai dettami del D.Lgs n. 58/98, è stato costantemente informato, per quanto di sua competenza;
- le verifiche periodiche ed i controlli a cui abbiamo sottoposto la società non hanno evidenziato l'effettuazione di operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi, parti correlate o infragruppo;

- per quanto riguarda le operazioni di natura ordinaria effettuate con terzi, con parti correlate ed infragruppo, gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione e nei documenti a corredo del bilancio, forniscono adeguata informativa delle principali operazioni poste in essere e dei relativi effetti economici nonché dei rapporti, tra la vostra società, le società del gruppo di appartenenza e/o parti correlate, precisando che gli stessi sono avvenuti a normali condizioni di mercato e nell'interesse della società e del gruppo e concordiamo su tale giudizio;
- la relazione di certificazione non contiene rilievi, né richiami di informativa, così come l'attestazione ex comma 5 dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98 è stata emessa senza segnalazioni degne di nota;
- nel corso dell'esercizio 2007, il Consiglio di Amministrazione ha tenuto n. 6 riunioni, alle quali il Collegio Sindacale ha sempre partecipato; il Collegio Sindacale ha inoltre tenuto n. 6 riunioni ed ha incontrato la società di revisione incaricata;
- al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C., né lo stesso ha avuto notizia di esposti pervenuti ad altri;
- nel corso dell'esercizio, sono stati conferiti mandati da parte di società controllate alla società di revisione, ulteriori a quello di revisione obbligatoria, per euro 104.000 riferiti a servizi di verifica finalizzati alla emissione di attestazioni e per euro 508.000 riferiti alla prestazione di altri servizi; inoltre, sempre da parte di società controllate, sono stati conferiti mandati a entità appartenenti alla rete della società di revisione riferiti alla prestazione di altri servizi per complessivi euro 267.000; tali corrispettivi appaiono adeguati alla dimensione ed alla complessità dei lavori effettuati;
- nel corso dell'esercizio in esame abbiamo rilasciato pareri;
- la società ha aderito in maniera sostanziale al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la *Corporate Governance* delle società quotate, ed ha illustrato il proprio modello di governo societario nella relazione da pubblicarsi in conformità alle Istruzioni al Regolamento della Borsa Italiana SpA; per quanto di nostra competenza, abbiamo vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal sopra

richiamato Codice di Autodisciplina, curando, fra l'altro, che nella relazione sul governo societario di COFIDE S.p.A. venissero esposti gli esiti della periodica verifica del Collegio sindacale in merito alla sussistenza in capo ai sindaci dei requisiti di indipendenza, determinati in base ai medesimi criteri previsti con riferimento agli Amministratori;

- il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno;
- la società, infine, relativamente a quanto statuito dal D.Lgs. n. 231/2001 e n. 61/2002, adotta un Codice Etico di comportamento ed ha provveduto a nominare l'Organismo di Vigilanza previsto dalla normativa; adotta inoltre un "Modello Organizzativo" di comportamento e regolamentazione dell'attività.

Nel fornire un giudizio globale positivo sulle risultanze della attività di vigilanza svolta, per quanto riguarda il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato, avendo verificato l'osservanza delle norme di legge regolanti la loro formazione e impostazione, riteniamo che il bilancio di esercizio sia meritevole della vostra approvazione, unitamente alla proposta relativa alla destinazione dell'utile di esercizio, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione, ed in assenza di ulteriori proposte da parte del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153, comma 2 del D.Lgs. 58/98.

Corre l'obbligo di rammentare che è venuto a scadenza sia il mandato triennale conferito al Collegio Sindacale sia il mandato per la revisione contabile obbligatoria ex art. 159 del D.Lgs. 58/98, relativamente al quale abbiamo formulato la nostra proposta ai sensi di legge, sottoposta alla vostra approvazione.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Torino, 10 aprile 2008

Il Collegio Sindacale

Prof. Vittorio Bennani – Presidente del Collegio Sindacale



Dott. Riccardo Zingales – Sindaco Effettivo



Dott. Tiziano Bracco – Sindaco Effettivo

