

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DELLA

GEPAFIN – Garanzie per Partecipazioni e Finanziamenti SPA -

Redatta ai sensi dell'art. 2429 Codice Civile.

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 abbiamo svolto la nostra attività in base alle norme del Codice Civile, dello Statuto Sociale ed a quelle emesse dalle Autorità Pubbliche che esercitano attività di vigilanza e di controllo, nonché secondo le norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

La Gepafin spa, quale soggetto finanziario iscritto all'elenco generale ex art 106 del TUB, deve adottare gli schemi di bilancio di cui al DLgs n° 87/92 e del provvedimento n°103 Bankit emanato il 31 luglio 1992.

▪ ***Attività di vigilanza***

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili stante la puntuale presentazione , anche orale , di esaurienti relazioni sull'attività svolta, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, o mancanti delle necessarie informazioni nel caso di sussistenza di interessi degli amministratori, per conto proprio o di terzi,

oppure in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, né sono apparse tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori e dal direttore generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire ; le operazioni effettuate risultano sostenibili in relazione al sistema organizzativo presente nella Società , sistema che , tuttavia , è ancora in corso di implementazione e miglioramento anche nell'ambito del passaggio ad intermediario finanziario ex nuovo art. 106 TUB , al fine di rendere i processi gestionali adeguati al profilo societario.

Il Collegio, nel rinnovare l' auspicio che si pervenga nel breve ad una conclusione positiva dell'iter autorizzativo della suddetta iscrizione , raccomanda che si portino a compimento tutte le necessarie integrazioni (organigramma - sistema di deleghe- statuto sociale) per un adeguato svolgimento delle attività quale soggetto iscritto all'elenco speciale, il tutto nell'ambito di un programma lavori , condiviso anche con l'Istituto di Vigilanza , ed anche sulla base dei colloqui avuti con la società di Revisione e dei relativi suggerimenti emersi.

Abbiamo incontrato la società KPMG , soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione

Abbiamo preso visione delle relazioni dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di

informazioni dai vari responsabili delle funzioni e a tale riguardo, con le attuali dimensioni e caratteristiche societarie, non abbiamo osservazioni particolari da riferire, oltre a quanto sopra esposto.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice Civile né sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

▪ ***Bilancio d'esercizio***

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 per la cui messa a nostra disposizione abbiamo rinunciato ai termini di cui all'art 2429 Codice Civile ed in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno

derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, Codice Civile .

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, Codice Civile abbiamo espresso il nostro consenso , già dallo scorso esercizio, all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento inerenti la predisposizione del sistema integrato regionale garanzie e l'iscrizione all'elenco speciale ex nuovo art. 106.

▪ **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio emessa in data 13 giugno 2012 e preso atto che non sono stati espressi rilievi pur permanendo, come per gli esercizi precedenti, la presenza del richiamo di informativa inerente la gestione dei fondi per interventi a valere su misure e programmi della UE, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011 , così come redatto dagli Amministratori, ivi compresa la proposta di rinvio a nuovo della perdita conseguita.

Spoletto, 13 giugno 2012

Il Collegio sindacale

Presidente dott. Rossi Roberto

Membro dott. Ferricelli Oscar

Membro dott. Staffa Maurizio

