

IPI S.p.A.

SEDE LEGALE IN TORINO VIA NIZZA 262/59

CAPITALE SOCIALE Euro 71.372.233 i.v.

REGISTRO DELLE IMPRESE DI TORINO E CODICE FISCALE

02685530012

SOGGETTA A DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI MLMO.SE. S.p.A

\*\*\*

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429 COD.CIV.

Signori Azionisti,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza sulla società in adempimento dell'incarico affidatogli osservando le disposizioni di cui all'art. 2429 C.C. e tenendo altresì conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, si evidenzia quanto segue:

- il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2012, ha effettuato numero 6 interventi di vigilanza riunendosi presso la sede della società; inoltre, ha partecipato alle 3 riunioni del Consiglio di Amministrazione ed all'unica Assemblea, ottenendo dagli Amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle società controllate. Al riguardo il Collegio ha verificato che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge e allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti,



azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, senza peraltro che ciò costituisca un giudizio sul merito delle scelte di gestione degli Amministratori.

- Il Consiglio di Amministrazione ha consegnato al Collegio Sindacale in tempo utile ai sensi di legge il bilancio di esercizio al 31/12/2012, sottoposto alla Vostra approvazione, che chiude con una perdita di Euro 4.141 migliaia (Euro 8.204 migliaia tenuto conto della variazione netta di *fair value* degli strumenti di copertura dei flussi di cassa).

Il controllo della contabilità e della correttezza tecnica del bilancio di esercizio e di quello consolidato è compito e responsabilità della Società di revisione, KPMG S.p.A., alla quale è affidato l'incarico di revisione legale dei conti.

Per parte sua il Collegio osserva che il bilancio è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali emanati dall'International Standard Board (IASB) ed omologati dall'Unione Europea, alla legislazione nazionale vigente ed alle delibere e comunicazioni CONSOB in materia ed è costituito dal prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria, dal prospetto di conto economico complessivo, dai prospetti dei movimenti di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note esplicative ed è accompagnato dalla relazione sulla gestione.

- Relativamente alla funzione di controllo della regolare tenuta della contabilità e della corretta rappresentazione degli eventi amministrativi è competente la Società di Revisione; il Collegio non ha ricevuto dalla stessa alcuna eccezione in merito né sono state segnalate situazioni di irregolarità. Si segnala, altresì, che con la predetta Società di

Revisione, nel corso degli incontri periodici, sono stati effettuati scambi di informazioni in merito al perseguimento delle azioni poste in essere dalla società .

- Il Collegio Sindacale ha, inoltre, valutato, per quanto di competenza, l'adeguatezza della struttura organizzativa ed il rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e per mezzo di incontri con la Società di Revisione al fine del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti; non sono state individuate azioni correttive da suggerire nel merito.
- Il Collegio Sindacale ha altresì valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile, per quanto di propria competenza, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione; a tale riguardo non sono state individuate azioni correttive da suggerire nel merito.
- Vi ricordiamo che la Vostra Società adotta un modello di "Organizzazione, Gestione e Controllo" ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001 – aggiornato a seguito delle modifiche introdotte dal D. Lgs. 16 luglio 2012, n. 109 e dalla Legge 6 novembre 2012, n. 190 – atto a prevenire il rischio di commissione di reati. L'incarico di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello e di curarne l'aggiornamento è affidato ad un Organismo di Vigilanza, il quale, nella propria relazione, non ha evidenziato criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere oggetto di menzione nella presente relazione.



- Il Collegio Sindacale ha altresì appurato che le disposizioni impartite alle società controllate, ai fini del corretto flusso di informazioni necessarie alla capogruppo per l'adempimento degli obblighi di comunicazione previsti dalla legge sono efficaci e correttamente eseguite.
- In merito alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute dalla società nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale rileva, anzitutto, che il Consiglio di Amministrazione ha reso un'informativa adeguata, rappresentata nella relazione sulla gestione, redatta in conformità di legge, nelle note al bilancio, nonché nelle informative comunicate ai sensi di legge nell'ambito della gestione sociale, documenti cui si rinvia per maggiori dettagli.

Al riguardo, questo organo di controllo ha potuto verificare la congruità dei termini delle operazioni e non ha ravvisato elementi che potessero far ritenere la stesse non conformi agli interessi della società e degli azionisti.

- Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

\*\*\*

Il Collegio Sindacale Vi informa, inoltre, di non aver avuto notizia nel corso dell'esercizio 2011 di esposti pervenuti alla società né di denunce ai sensi dell'art. 2408 Cod. Civ..

Rileviamo, inoltre, che con la delibera n. 18493 del 13 febbraio 2013 Consob ha pubblicato l'elenco emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante, aggiornato al 28 febbraio 2013, nel quale la Vostra società non risulta più iscritta.



\*\*\*

Infine Vi diamo atto che la società di revisione KPMG S.p.A. ha espresso il proprio giudizio positivo senza rilievi con la relazione in data odierna, con la quale ha attestato che il bilancio di esercizio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico.

\*\*\*

In conclusione di tutto quanto sopra riferito, considerato anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale dei conti e dall'organismo di vigilanza, nel precisarVi che da parte nostra non vi sono proposte da sottoporre all'Assemblea dei Soci, Il Collegio Sindacale attesta che, nell'ambito della propria attività e per quanto di propria competenza, non ha rilevato violazioni di legge, irregolarità, fatti censurabili od altre omissioni.

Pertanto, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2012 ed alla proposta di copertura della perdita di esercizio formulata dal Consiglio d'Amministrazione.

\*\*\*

Torino, 25 marzo 2013

Il Collegio Sindacale

*(Dott. Aldo Milanese)*

*(Dott. Antonio Massimo Musetti)*

*(Dott. Carlo Re)*

