

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
(ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58)

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

DELLA SOCIETÀ RAI WAY S.p.A.

*Sede sociale Via Teulada, 66 – 00195 Roma
Capitale sociale Euro 70.176.000 i.v.
Codice Fiscale e Partita d attività IVA: 05820021003
Numero REA: RM-925733*

società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di
RAI - Radiotelevisione italiana S.p.A.

* * *

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale di RAI WAY S.p.a. (in seguito anche “Rai Way” o “Società”), ai sensi dell’art. 153 del D. Lgs. n. 58/1998 (in seguito anche “TUF”) e dell’art. 2429, comma 2, del codice civile, è chiamato a riferire all’Assemblea degli Azionisti convocata per l’approvazione del bilancio sull’attività di vigilanza svolta nell’esercizio e sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati. Il Collegio Sindacale è chiamato, altresì, ad avanzare eventuali proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione e alle materie di sua competenza.

Nel corso dell’esercizio che si è chiuso al 31 Dicembre 2016 il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti di vigilanza secondo le vigenti disposizioni di legge, tenuto conto delle Norme di comportamento raccomandate per il Collegio Sindacale dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nonché, quale società emittente azioni quotate presso la Borsa Italiana, il Collegio ha svolto le attività prescritte dal D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1958 (di seguito anche “T.U.F.”),

The block contains two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is more cursive and appears to be 'L. C. S.'. The signature on the right is more stylized and appears to be 'A. C. C.'.

tenuto conto delle indicazioni e raccomandazioni fornite dalla CONSOB, e del D. Lgs. n 39 del 27 gennaio 2010.

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato, in base alle disposizioni statutarie, dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2015 ed è composto da Maria Giovanna Basile (Presidente), Giovanni Galoppi (sindaco effettivo) e Massimo Porfiri (sindaco effettivo); l'attuale Collegio Sindacale cesserà il suo mandato con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017.

La Società ha adottato il Codice di Autodisciplina delle società quotate predisposto dal Comitato per la *corporate governance* delle società quotate; nel corso dell'esercizio 2016 ha aderito alle nuove raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, (di seguito il "Codice di Autodisciplina") come indicato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2016. Al riguardo il Collegio Sindacale ha vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle previsioni del Codice di Autodisciplina da parte della Società.

Il Collegio Sindacale ha provveduto a verificare in capo ai propri membri, con esito positivo, il rispetto dei criteri di indipendenza dettati dal Codice di Autodisciplina; i componenti del Collegio hanno rispettato il limite al cumulo degli incarichi previsto dal Regolamento Emittenti Consob.

La Società ha rinnovato, nel corso dell'esercizio 2016, la verifica, con esito positivo, della sussistenza dei requisiti di indipendenza degli amministratori qualificati come "indipendenti" ai sensi del Codice di Autodisciplina, oltre che in base ai criteri di legge; la composizione del Consiglio rispetta inoltre la rappresentanza di genere prevista dalle disposizioni di cui alla legge n. 120 del 12 luglio 2011. Il Collegio

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and initials 'K C C' on the right.

Sindacale, inoltre, ha avuto modo di verificare che il Consiglio di Amministrazione ha effettuato, con riferimento all'esercizio 2016 ed ai fini di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, l'autovalutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio stesso e dei Comitati costituiti nel suo ambito, e che dall'analisi di tale processo è emersa una valutazione complessivamente positiva sia per le attività e funzionamento, sia sulla dimensione e composizione del Consiglio stesso.

La Società, sin dalla quotazione delle proprie azioni sull'MTA di Borsa Italiana, ha adottato un apposito Codice Informazioni Privilegiate per la corretta gestione dei flussi informativi e il trattamento delle informazioni riservate e privilegiate, oggetto di revisione da parte del Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio 2016, anche in considerazione dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) n. 596/2014, che ha previsto una nuova disciplina in materia di abusi di mercato.

E' sottoposto al Vostro esame il Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2016, redatto in base ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, nonché conformemente ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005.

Nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione sono riepilogati i principali rischi e incertezze e si dà conto dell'evoluzione prevedibile della gestione. Il bilancio della Società è costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria, dal prospetto del conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note illustrative. Il bilancio è corredato dalla relazione degli Amministratori sulla Gestione; sono state altresì predisposte, ai sensi dell'art. 123-bis

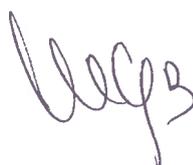
 

del TUF, la già citata Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, la Relazione sulla Remunerazione.

Operazioni di particolare rilevanza

Le operazioni/eventi di particolare rilevanza sono riportate nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione. In particolare, osserviamo che:

- in data 29 gennaio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha nominato l'avv. Nicola Claudio quale amministratore della Società ai sensi dell'art. 2986 comma 1 del codice civile, in sostituzione dell'avv. Salvatore Lo Giudice precedentemente dimessosi nel corso del novembre 2015;
- in data 21 marzo 2016, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il bilancio dell'esercizio 2015, unitamente alla proposta di distribuzione del dividendo e alla proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie
- in data 21 marzo 2016 il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Camillo Rossotto, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore, e quindi anche da Presidente del Consiglio di Amministrazione, con efficacia dal termine della successiva assemblea
- in data 28 aprile 2016, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio dell'esercizio 2015 e la distribuzione di un dividendo complessivo di Euro 36.995.219,11, pari ad Euro 0,1432 per azione
- l'Assemblea degli Azionisti, sempre in data 28 aprile 2016, ha deliberato di integrare il Consiglio di Amministrazione con la nomina, sino alla scadenza dell'intero Consiglio (ovvero sino all'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016), dell'avv. Nicola Claudio, a conferma della cooptazione



già avvenuta, e del dott. Raffaele Agrusti, provvedendo a nominare quest'ultimo quale Presidente del Consiglio di Amministrazione

- l'Assemblea ha, altresì, approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie
- in data 16 dicembre 2016, la Società, nell'ambito di un più ampio processo inteso a valorizzare la stessa come leader nel settore della trasmissione e diffusione dei segnali radiotelevisivi, ha ottenuto per un periodo triennale la prima certificazione ISO9001:2015 nel campo dei "Servizi di Progettazione di impianti e reti per la diffusione e trasmissione del segnale radiotelevisivo".

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2016, si segnala:

- in data 19 gennaio 2017, il Consigliere avv. Nicola Claudio ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore della Società per motivi inerenti la propria attività professionale
- in data 31 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione l'ing. Valerio Zingarelli quale amministratore non esecutivo e non indipendente della Società in sostituzione dell'avv. Nicola Claudio
- in data 1° marzo 2017, la Società ha finalizzato un accordo pluriennale per l'esercizio e la manutenzione della rete trasmissiva televisiva e radiofonica del Gruppo Norba, primo operatore locale in Italia per ascolti e attivo da 40 anni come leader nel settore della comunicazione multimediale nel Mezzogiorno
- contestualmente all'accordo precedente, la Società ha acquisito da Telenorba l'intero capitale sociale della società Sud Engineering Srl con 30 siti trasmissivi

localizzati nelle regioni di Puglia, Basilicata e Molise, funzionali alla prevista attività di ospitalità delle postazioni.

La revisione contabile è svolta dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito anche "PwC") il cui attuale mandato novennale (esercizi 2014 – 2022) è stato deliberato dall'Assemblea del 4 settembre 2014, su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Nello svolgimento degli opportuni controlli e verifiche non sono state riscontrate particolari criticità.

Alla luce delle attività svolte e tenuto conto delle indicazioni contenute nelle rilevanti Comunicazioni CONSOB, il Collegio Sindacale riferisce quanto segue:

- a. ha vigilato sulla osservanza della legge e dello Statuto Sociale e non ha osservazioni da formulare al riguardo;
- b. ha partecipato alle riunioni, oltre che dell'Assemblea degli Azionisti, del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Remunerazione e Nomine, e ha ottenuto dagli Amministratori le dovute informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale deliberate e poste in essere nell'esercizio; la descrizione delle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale esaminate sono esaurientemente rappresentate nella Relazione sulla Gestione al Bilancio della Società, cui si rinvia. Sulla base delle informazioni rese disponibili al Collegio, lo stesso può ragionevolmente ritenere che le operazioni poste in essere dalla Società siano conformi alla legge e allo Statuto Sociale e non siano manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto

Alle copie
PwC

di interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

c. non sono state segnalate, né dal Consiglio di Amministrazione, né dalla società di revisione, né ha rilevato direttamente, l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con terzi o con parti correlate;

d. il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla gestione e nelle Note al Bilancio dell'esercizio 2016, ha fornito esaustiva illustrazione sulle principali operazioni poste in essere con parti correlate, individuate sulla base dei principi contabili internazionali e delle disposizioni emanate in materia dalla CONSOB; si rinvia a tali documenti per quanto attiene alla individuazione della tipologia delle operazioni in questione e dei relativi effetti economici, patrimoniali e finanziari, nonché sulle modalità procedurali adottate per assicurare che dette operazioni vengano effettuate nel rispetto di criteri di trasparenza, nonché di correttezza procedurale e sostanziale. Il Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 4 settembre 2014 ha approvato la "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate", rimasta in vigore per l'intero esercizio 2016, volta a regolare, successivamente alla quotazione sull'MTA di Borsa Italiana delle azioni della Società, appunto le operazioni con parti correlate, tale procedura pubblicata sul sito internet della Società è altresì descritta negli elementi principali nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per l'esercizio 2016. Il Collegio ha vigilato sulla conformità della suddetta procedura alla normativa vigente, alle disposizioni del Codice Civile e della disciplina

He P3 K < r

attuativa dettata dalla CONSOB, ritenendo che essa costituisca un adeguato presidio riguardo alla conclusione di tali operazioni. Il Collegio dà atto che le operazioni con parti correlate sono state poste in essere nel rispetto delle modalità di approvazione ed esecuzione previste nella suddetta procedura.

Tutte le operazioni con parti correlate riportate nelle Note di commento al Bilancio dell'esercizio 2016 della Società sono state compiute nell'interesse della Società, fanno parte dell'ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato in termini di congruità;

- e. ha vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, attraverso osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali e tramite incontri con la società di revisione legale. Il Collegio ritiene che il modello organizzativo attuale sia adeguato a supportare lo sviluppo della Società e risulta coerente con le esigenze di controllo;
- f. ha vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal codice di comportamento ai quali la Società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi (ovvero il Codice di Autodisciplina). La Società, come già indicato, ha redatto, ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF, l'annuale Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa al 2016, approvata in data 9 marzo 2017, nella quale sono fornite informazioni circa (i) le pratiche di governo societario effettivamente applicate dalla Società; (ii) le principali caratteristiche dei sistemi di gestione

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.

- dei rischi e di controllo interno esistenti, anche in relazione al processo di informativa finanziaria; (iii) i meccanismi di funzionamento dell'Assemblea degli Azionisti, i suoi principali poteri, i diritti degli Azionisti e le modalità del loro esercizio; (iv) la composizione e il funzionamento degli organi di amministrazione e controllo e dei loro comitati, nonché le altre informazioni previste dall'art. 123-*bis* del TUF;
- g. ha vigilato, partecipando a tutte le riunioni del Comitato Remunerazioni e Nomine e del Consiglio di Amministrazione, sull'adozione della Politica per la Remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, in linea con quanto previsto dal Codice di Autodisciplina delle società quotate emanato da Borsa Italiana S.p.a., nonché sulla relazione sulla Remunerazione ex art. 123-*ter* del TUF;
- h. ha vigilato sul processo di informativa finanziaria, sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della Società e sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nello svolgimento delle attività sociali e non ha osservazioni da formulare al riguardo. Ha svolto le relative verifiche mediante l'ottenimento di informazioni da parte del responsabile della funzione *Chief Financial Officer* della Società (tenuto conto anche del ruolo di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari rivestito), nonché attraverso l'esame della documentazione aziendale e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.

le ps

X

C. C.

L'Amministratore Delegato e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno attestato con riferimento al Bilancio dell'esercizio 2016 della Società: (i) l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio di esercizio; (ii) la conformità del contenuto del Bilancio medesimo ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nell'Unione Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002; (iii) la corrispondenza del Bilancio in questione alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la sua idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società; (iv) che la Relazione sulla Gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta. Nella citata attestazione è stato altresì segnalato che l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio dell'esercizio 2016 della Società è stata verificata sulla base del processo definito dalla Società, prendendo a riferimento i criteri stabiliti nel modello "*Internal Controls – Integrated Framework*" emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*;

- i. la Società ha dichiarato di aver redatto il Bilancio dell'esercizio 2016 in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS riconosciuti nell'Unione Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 ed in

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page. On the left, there is a signature that appears to be 'Raffaella'. To its right, there are several other handwritten marks, including a large 'A' and some less distinct initials.

vigore alla chiusura dell'esercizio 2016. Il Bilancio dell'esercizio 2016 della Società, inoltre, è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale e applicando il criterio convenzionale del costo storico, fatta eccezione per la valutazione di attività e passività finanziarie per le quali è obbligatoria l'applicazione del criterio del *fair value*. Nelle Note illustrative al Bilancio della Società sono analiticamente indicati i principi contabili e i criteri di valutazione adottati. Riguardo ai principi contabili di recente emanazione, nelle Note illustrative sono riportati (i) i principi contabili omologati dall'Unione Europea ma non ancora applicabili, (ii) i principi contabili non ancora omologati dall'Unione Europea;

- j. il Collegio Sindacale ha esaminato la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile dell'esercizio 2016 e di distribuzione dello stesso e di parziale distribuzione di una riserva disponibile (riserva di utili portati a nuovo) e non ha osservazioni al riguardo;
- k. il Collegio Sindacale ha ricevuto adeguate informazioni sulle attività svolte nel corso del 2016 dall' Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001; dall'esame di tali attività non è emersa evidenza di fatti e/o situazioni da menzionare della presente Relazione. Nella Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2016 approvata dal Consiglio di Amministrazione, cui si fa rinvio, è presente una descrizione degli elementi principali del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dalla Società alla data della Relazione stessa; in essa viene segnalato che nel corso dell'esercizio 2016 è stata approvata una

Allegato 13

edizione aggiornata del Modello, con riguardo particolare alle materie del c.d. “market abuse”, con aggiornamenti inerenti alle suddette disposizioni normative europee entrate in vigore nel luglio 2016 e delle disposizioni procedurali interne conseguentemente adottate dalla Società con riguardo alla gestione delle Informazioni Privilegiate ed in materia di Internal Dealing. E’ opportuno informare che la Società ha individuato nel Responsabile della funzione *Audit* la figura del Responsabile della Prevenzione della Corruzione; nel corso dell’esercizio 2016 quindi il Consiglio ha approvato, in data 29 gennaio 2016, un aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione in precedenza adottato. Si rammenta che il Piano è stato redatto secondo le finalità previste dalla legge n.190/2012 (cd. Legge Anticorruzione) e i principi ispiratori del Piano Nazionale Anticorruzione e che si pone l’obiettivo di prevenire il rischio di commissione dei reati di corruzione cui è potenzialmente esposta la Società, in coordinamento con il Modello 231. Esso comunque viene monitorato e aggiornato annualmente e, al riguardo, si segnala che in data 31 gennaio 2017, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione un ulteriore aggiornamento del Piano stesso;

1. ha rilevato che Rai Way è soggetta a direzione e coordinamento da parte della controllante RAI nel rispetto dei vincoli normativi ed in particolare del mantenimento delle condizioni previste dall’art. 37 del Regolamento Mercati della CONSOB. Si ricorda al riguardo l’esistenza di uno specifico Regolamento relativo all’attività di direzione e coordinamento esercitata dalla controllante RAI sulla Società - approvato dal Consiglio di Amministrazione

Reg B A < C.

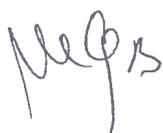
nella riunione del 4 settembre 2014 ed entrato in vigore dalla data di avvio della quotazione sull'MTA di Borsa Italiana delle azioni della Società - di cui anche è data indicazione nella suddetta Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;

m. ha valutato e vigilato sull'adeguatezza ed efficacia del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi (SCIGR), principalmente mediante gli incontri con il responsabile della funzione *Audit* della Società, nonché mediante le informative ricevute dall'Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e Rischi e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e quelle acquisite dalla società di revisione. La partecipazione costante ai lavori del Comitato Controllo e Rischi da parte del Collegio Sindacale, ha consentito al Collegio di coordinare con le attività del Comitato stesso lo svolgimento delle proprie funzioni di controllo sul SCIGR, in particolare ricevendo informazioni in relazione ai risultati degli interventi di Audit finalizzati a verificare l'adeguatezza e l'operatività del sistema di controllo interno, il rispetto della legge, delle procedure e dei processi aziendali, nonché sull'attività di implementazione dei relativi piani di miglioramento. Ha ricevuto il piano di Audit per l'esercizio 2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione, ed ha ricevuto periodicamente aggiornamenti sullo stato di avanzamento del Piano e sulle azioni correttive eventualmente individuate. Alla luce delle verifiche effettuate e in assenza di significative criticità rilevate, e anche sulla base delle relazioni periodiche del Comitato Controllo e Rischi, si ha motivo di ritenere che il Sistema di

July 13 AC C.

Controllo Interno e di Gestione dei Rischi sia adeguato ed efficace nel suo complesso; per completezza si segnala che nell'esercizio 2016 è stato svolto un processo di aggiornamento di taluni aspetti del SCIGR, in particolare con riferimento ai rischi considerati ed ai Key Performance Indicator ("KPI")

- n. ha vigilato, in qualità di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010, su: i) il processo di informativa finanziaria, ii) la efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio, iii) la revisione legale dei conti annuali e iv) la indipendenza del soggetto incaricato della revisione legale, in particolare, per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione alla Società. Anche a tal fine, il Collegio ha interagito con il Comitato Controllo e Rischi allo scopo di coordinare le rispettive competenze ed evitare sovrapposizioni di attività. La partecipazione ai lavori del Comitato da parte del Collegio Sindacale agevola il coordinamento e lo scambio informativo tra i due organi;
- o. ha incontrato i responsabili della società di revisione i quali hanno informato il Collegio sul piano di revisione predisposto, sulla sua esecuzione e sui risultati da esso emersi; da tali incontri non sono emersi fatti o situazioni che debbano essere evidenziati nella presente Relazione, né per quanto concerne l'attività di revisione, né per quanto riguarda carenze sull'integrità del sistema di controllo interno;
- p. in data odierna la società di revisione PwC ha rilasciato ai sensi degli articoli 14 e 16 del D. Lgs. 39/2010, la Relazione dalla quale risulta che il bilancio di





esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa della Società per l'esercizio chiuso in tale data. Inoltre, con riferimento al bilancio di esercizio, la società di revisione legale ha dichiarato che la Relazione sulla gestione e le informazioni della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, indicate nell'art. 123-bis, comma 4 del D. Lgs. n.58/98, sono coerenti con il bilancio;

- q. ha ricevuto, in data odierna, dalla stessa società di revisione legale dei conti indicazioni sull'assenza di "questioni fondamentali" e "carenze significative" rilevate nello svolgimento dell'attività di revisione;
- r. ha ricevuto, ai sensi dell'art. 17, comma 9, lettera a) del D. Lgs. n. 39/2010, dalla stessa società di revisione legale dei conti, la conferma dell'indipendenza della medesima nonché la comunicazione di assenza dei servizi non di revisione legale forniti alla Società dalla società di revisione legale dei conti nonché da entità appartenenti alla rete della stessa; ha inoltre discusso con la stessa società di revisione, ai sensi dell'art. 17, comma 9, lettera b) del D. Lgs. n. 39/2000, circa i rischi relativi all'indipendenza della medesima nonché le misure adottate dalla stessa società di revisione per limitare tali rischi.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza sopra descritta, nel corso dell'esercizio 2016, il Collegio Sindacale si è riunito 13 volte, ha assistito alle 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione, ha partecipato all'unica Assemblea degli Azionisti; inoltre ha preso parte alle 10 riunioni del Comitato Controllo e Rischi e alle 11 riunioni del Comitato Remunerazioni e Nomine.

Recquis



Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce e nessun fatto censurabile è stato segnalato al Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio 2016 il Collegio ha rilasciato pareri e formulato osservazioni con riguardo, in particolare:

- alla remunerazione del Responsabile della funzione "Internal Auditing", nonché al budget assegnato alla funzione stessa
- al Piano di Audit
- alla nomina per cooptazione del Consigliere Avv. Nicola Claudio avvenuta in data 29 gennaio 2016
- alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2016

Nel corso dell'attività di vigilanza sopra descritta e sulla base delle informazioni ottenute dalla Società di revisione, non sono stati rilevati omissioni e/o irregolarità o, comunque, fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alle autorità di vigilanza ovvero menzione nella presente relazione.

Conclusioni

Il Bilancio al 31 dicembre 2016, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, chiude con un utile netto di Euro 41.814.299,34.

La Relazione degli Amministratori sulla Gestione risulta conforme alle norme vigenti e coerente con le deliberazioni dell'organo amministrativo e con le risultanze del bilancio. La Relazione e le note illustrative contengono, inoltre, un'adeguata informazione sull'attività dell'esercizio; la sezione contenente l'informativa sulle

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller initials on the right.

operazioni con parti correlata, è stata inserita, in ottemperanza ai principi IFRS, nelle note illustrative al bilancio.

Sulla base dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio e in base a quanto emerso nello scambio di dati e informazioni con la Società di revisione, il Collegio non rileva motivi ostativi all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 e alle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione con riguardo, oltre che a tale approvazione, alla destinazione dell'utile di esercizio ed alla parziale distribuzione della riserva disponibile di cui alla voce "Utili portati a nuovo".

Roma, 6 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

Dott. ssa Maria Giovanna Basile

Avv. Giovanni Galoppi

Dott. Massimo Porfiri

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most legible and appears to be 'Maria Giovanna Basile'. Below it, there are two more signatures, one of which is partially obscured by the first signature's tail. The signatures are written in a cursive, fluid style.

