

**Relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza svolta all'assemblea degli azionisti ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs 58/98 e dell'art. 2429 del Codice Civile.**

Signori Azionisti,

con la presente relazione Vi informiamo, ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2429 del Codice Civile, in merito all'attività svolta in conformità alle indicazioni fornite da Consob in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale, nonché dei Principi di comportamento del Collegio Sindacale nelle società di capitali con azioni quotate nei mercati regolamentati raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e Periti Commerciali.

1. Operazioni di maggior rilievo

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ottenendo dagli Amministratori le informazioni sull'attività sociale e sulle operazioni rilevanti sotto il profilo finanziario, patrimoniale ed economico effettuate dalla Società e dalle sue partecipate; per la descrizione di tali operazioni si fa riferimento all'informativa resa nella relazione sulla gestione, non ravvisando il Collegio l'opportunità di integrare tale informativa.

Il Collegio sindacale ritiene che le richiamate operazioni siano conformi alla legge ed allo statuto e non risultino essere imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

2. Operazioni atipiche e/o inusuali

Non ci consta che siano state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali, né con parti correlate, né infragruppo, né con terzi.

Le operazioni infragruppo e con parti correlate, aventi natura sia finanziaria che commerciale, sono state concluse a normali condizioni di mercato e le abbiamo valutate congrue e rispondenti all'interesse della Società. Il Consiglio di Amministrazione ne ha fornito informativa al Collegio Sindacale.

Si segnala che a far data dal 1° gennaio 2011 la società ha adottato il "Regolamento sulle Parti correlate" in attuazione delle delibere Consob in materia e che il monitoraggio delle operazioni poste in essere con parti correlate è stato affidato al Comitato di Controllo Interno.

3. Informazioni rese dagli Amministratori in ordine alle operazioni di cui al precedente paragrafo 2

Gli Amministratori hanno reso al Collegio Sindacale, con la prevista periodicità trimestrale, le informazioni consuete sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo, sulle operazioni infragruppo e con le parti correlate e sull'assenza di operazioni inusuali ed atipiche.

A nostro avviso, l'informativa resa nella relazione sulla gestione in merito alle operazioni con parti correlate e società del gruppo deve ritenersi adeguata.

4. Relazioni sul bilancio e consolidato della società di revisione

Le relazioni sul bilancio d'esercizio e consolidato, redatte dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 58/98, sono state esaminate dal Collegio Sindacale; da tali relazioni non risultano rilievi in merito alla qualità ed alla completezza delle informazioni.

Le predette relazioni della società di revisione esprimono un giudizio senza rilievi sulla redazione dei bilanci d'esercizio e consolidato secondo i principi IAS/FRS e le disposizioni di legge applicabili.

Segnaliamo che le relazioni della società di revisione includono, ciascuna, un richiamo d'informativa, cui il Collegio Sindacale rimanda, senza peraltro avere particolari osservazioni in merito.

La società di revisione esprime inoltre giudizi di coerenza delle relazioni sulla gestione e le informazioni presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato.

#### 5. Denunce ex art. 2408 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio è pervenuta al Collegio Sindacale una denuncia ex art. 2408 del Codice Civile da parte di un socio che non rappresentava un cinquantesimo del capitale sociale.

#### 6. Esposti

Allo stesso modo, nel corso dell'esercizio non sono stati ricevuti esposti.

#### 7. Eventuali ulteriori incarichi a società di revisione e/o a soggetti ad essa legati da rapporti continuativi.

Alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.a. e/o a soggetti appartenenti al suo network non sono stati assegnati ulteriori incarichi diversi dalla revisione legale della Società e delle controllate A & B SpA, Bee Solutions SpA, Bee NewTech SpA, Bee Sourcing SpA, Bee Consulting SpA e Bee Solutions S.r.l.. È stata, quindi, accertata l'assenza di aspetti critici in materia di indipendenza della società di revisione.

Non sono stati, altresì, assegnati incarichi a soggetti legati alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. da rapporti continuativi.

Quanto sopra è stato confermato per iscritto dalla società di revisione in conformità alle previsioni di cui all'art. 17, comma 9, lett a) del D. Lgs. 39/2010.

#### 8. Pareri

Nel corso dell'esercizio 2010, il Collegio Sindacale ha rilasciato il proprio parere, a norma dell'art. 2389, 3° comma, del Codice Civile, alla remunerazione riconosciuta al Presidente dott. Adriano Seymandi ed al consigliere/direttore generale dott. Stefano Achermann.

Fatta eccezione per quanto precede, il Collegio Sindacale non ha rilasciato, nel corso dell'esercizio 2010, ulteriori pareri obbligatori a norma di legge.

#### 9. Numero delle riunioni degli organi societari.

Nel corso dell'esercizio 2010 si sono tenute sette riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle quali il Collegio Sindacale ha sempre partecipato e due riunioni del comitato di controllo interno alle quali il Collegio Sindacale ha partecipato. Il comitato per la remunerazione si è riunito in un'occasione.

Il Collegio Sindacale ha effettuato otto riunioni, alcune delle quali con la società di revisione al fine di scambiare le informazioni rilevanti per l'espletamento delle rispettive funzioni.

#### 10. Corretta amministrazione.

Il Collegio Sindacale ritiene che, nella gestione, siano stati rispettati i principi di corretta amministrazione e conferma che le delibere del Consiglio di Amministrazione sono state prese nell'interesse societario, che le

azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e, come anzidetto, non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interesse, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

11. Struttura organizzativa.

Il Collegio Sindacale con gli organi di competenza ha vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e, in proposito, non ha osservazioni di rilievo.

12. Sistema di controllo interno.

Abbiamo vigilato sul sistema di controllo interno della Società, valutandone l'adeguatezza, anche mediante incontri con il Preposto al Controllo Interno e la partecipazione alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno; si rammenta che la Società ha provveduto alla nomina del Dirigente Preposto alla redazione di documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98.

13. Sistema amministrativo-contabile

Il Collegio Sindacale ritiene che il sistema amministrativo-contabile sia sufficientemente affidabile ed in grado di rappresentare i fatti di gestione grazie anche al continuo interscambio di informazioni fra i responsabili delle rispettive funzioni ed all'attività di controllo svolta dalla società di revisione.

14. Società controllate

La Società ha impartito alle controllate, ai sensi dell'art. 114, 2° comma, del D.Lgs. 58/98, tutte le disposizioni necessarie affinché queste ultime forniscano le notizie necessarie per adempiere gli obblighi di comunicazione previsti *ex lege*. Si ritiene, quindi, che la Società sia stata posta in grado di adempiere tempestivamente agli obblighi di comunicazione dei fatti rilevanti del Gruppo.

Nel corso dei contatti con i collegi sindacali delle società controllate non sono emersi aspetti significativamente rilevanti.

15. Riunioni con la società di revisione.

Abbiamo incontrato periodicamente la società di revisione, nell'ambito dello scambio di informazioni previsto dall'art. 150, 3° comma, del D.Lgs. 58/1998.

In occasione dei predetti incontri i revisori non ci hanno comunicato alcun fatto, anomalia, criticità o omissione che comporti segnalazione da parte nostra nella presente relazione.

16. Codice di autodisciplina delle società quotate.

La Società aderisce al Codice di Autodisciplina per le società quotate.

Sono istituiti e funzionanti il Comitato per il Controllo Interno, il Comitato per la remunerazione e l'Organismo di Vigilanza previsto nell'ambito del Modello Organizzativo di cui al D. Lgs. n. 231/2001.

La Società è adeguata alle disposizioni in materia di *market abuse* e di trattamento delle informazioni *market sensitive*.

Il Collegio ha proceduto alla verifica dei requisiti di indipendenza degli Amministratori e dei componenti del Collegio Sindacale ai sensi dei criteri applicativi numeri 3.C.5 e 10.C.2.

17. Elenco degli incarichi rivestiti dai componenti del Collegio sindacale

A seguito della modifica dell'art. 144 *quinquiesdecies* del Regolamento Emittenti, non si allega più alla presente relazione l'elenco degli incarichi rivestiti dai componenti effettivi del Collegio Sindacale. A tal riguardo provvede direttamente la Consob in base alle informazioni acquisite.

18. Valutazioni conclusive.

Il Collegio Sindacale, nell'ambito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio 2010, non ha rilevato omissioni, fatti censurabili, operazioni imprudenti, o irregolarità da segnalareVi.

Non si rende necessario effettuare ulteriori menzioni nella presente relazione, ai sensi dell'art. 153, 1° comma del D. Lgs. 58/98.

19. Proposte all'assemblea.

Il Collegio Sindacale non ha alcuna proposta autonoma da presentare all'Assemblea, ai sensi dell'art. 153, 2° comma, del D. Lgs. 58/98.

Il Collegio Sindacale, preso atto del bilancio al 31 dicembre 2010, alla luce delle considerazioni effettuate e per gli aspetti di propria competenza, non ha obiezioni da formulare in merito alle proposte di deliberazione presentate dal Consiglio di Amministrazione in relazione all'utile di esercizio.

Roma, 6 aprile 2011

Piergiacomo Jucci

Daniele Girelli

Roberto Serrentino

