

Clabo S.p.A.

via dell'Industria n. 15 - 60035 Jesi (AN)

Codice fiscale, partita IVA e numero iscrizione

al Registro delle Imprese di Ancona 02627880426

Capitale sociale Euro 8.194.000,00 interamente versato

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
ai sensi dell'art. 2429 del codice civile**

Al signori azionisti della società Clabo S.p.A.

RELAZIONE SULL'ATTIVITA' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2429, C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2017 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, ispirata alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale e di cui riferiamo con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile.

Vi ricordiamo che l'attività di revisione contabile è stata attribuita alla società di revisione BDO ITALIA S.p.A., giusta delibera dell'assemblea dei soci del 28/04/2017, a cui Vi rimandiamo.

ATTIVITA' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2403 E SS. C.C

Con riferimento all'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- come collegio sindacale ci siamo riuniti n. 16 volte;
- abbiamo partecipato alle n. 1 adunanze delle assemblee dei soci e alle n. 16 adunanze del consiglio di amministrazione. Esse si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Le delibere assunte sono state conformi alla legge ed allo statuto e, sulla base delle informazioni disponibili, non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate. A tal fine, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono

manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Tra le operazioni sociali di maggior rilievo possiamo citare la seguente:

- o nel gennaio 2017 Clabo S.p.A ha siglato l'accordo per l'acquisizione degli asset industriali e del marchio "Easy Best" per l'attività di produzione e commercializzazione del business riguardante le "vetrine refrigerate" dell'azienda cinese Qingdao Easy Best Refrigeration Co. Ltd. (di seguito "Easy Best"). L'operazione si è conclusa in corso d'anno con l'acquisizione del ramo d'azienda Easy Best;

In merito a tutto quanto sopra, non abbiamo quindi osservazioni particolari da riferire.

- abbiamo vigilato sull'indipendenza della società di revisione accertando l'assenza di aspetti critici;
- abbiamo incontrato e ricevuto informazioni dai revisori della società BDO ITALIA S.p.A., soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Non si è avuta notizia dallo stesso in merito a dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo rilevato i seguenti compensi a favore della società di revisione, ad entità appartenenti alla sua rete ed a Società terze:

Servizio	Destinatario	Soggetto Incaricato	Compenso €
Revisione legale bilancio separato e consolidato	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	60.000
Relazione covenants Minibond	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	3.000
Relazione covenants banche	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	3.000
Revisione legale alla relazione semestrale consolidata	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	6.000
Rimborso spese	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	7.575
Totale			79.575

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società. Diamo atto che nel corso del 2017 è avvenuta la risoluzione consensuale del rapporto con tre dirigenti nell'ambito di un piano di riorganizzazione interna e di riqualificazione del management. Diamo atto che la società ha tempestivamente ed adeguatamente provveduto alle necessarie sostituzioni. A tale riguardo non abbiamo altre osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno. A tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il tutto mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti nonché mediante l'esame dei documenti aziendali. Si evidenzia che il sistema di controllo interno, già dal precedente esercizio, è stato oggetto di importanti miglioramenti conseguenti all'introduzione del software ERP SAP. L'adozione di tale sistema ha portato sempre più ad una maggiore strutturazione dei processi e alla previsione di specifici punti di controllo vincolanti. Tutto ciò consente ora di ottenere informazioni sempre più tempestive e affidabili. Il nuovo sistema informativo, sempre più a regime, è proficuamente utilizzato dall'organo amministrativo e dal management. A tale riguardo non abbiamo altre particolari osservazioni da riferire;
- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sulle operazioni poste in essere con parti correlate. Le stesse sono adeguatamente descritte nelle note esplicative e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica. Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse della società e, a tale riguardo, non abbiamo quindi osservazioni particolari da riferire;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con parti correlate o comunque con terzi;
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;
- abbiamo rilasciato, nel corso del 2017, dei pareri previsti dalla legge che sono conservati agli atti sociali;
- abbiamo valutato l'esistenza dei requisiti della nostra indipendenza.

In sintesi, nel corso dell'attività di vigilanza svolta, come sopra descritta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque altri fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle autorità di vigilanza o menzione nella presente relazione.

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO DI ESERCIZIO

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 del codice civile, in merito al quale riferiamo quanto segue;

- abbiamo vigilato, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione del bilancio in oggetto;

- Il progetto di bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal consiglio di amministrazione nelle note esplicative al bilancio;
- Il progetto di bilancio che viene sottoposto all'esame e all'approvazione dell'assemblea è quindi composto da stato patrimoniale, conto economico, conto economico complessivo, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, rendiconto finanziario e note illustrative. Non essendo a noi demandata 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;
- l'applicazione dell'impairment test previsto dallo IAS 36 non ha dato luogo a svalutazioni;
- le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d'esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società;
- 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;
- la società di revisione ci ha informato che rilascerà relazione al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017 senza rilievi né richiami di informativa.

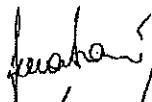
OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO

In conclusione quindi, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, non avendo proposte da presentare all'assemblea, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017 ed in merito al risultato di esercizio non formuliamo osservazioni sulla proposta del consiglio di amministrazione.

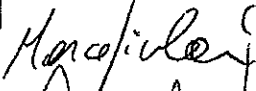
Jesi, 11 aprile 2018

Il Collegio sindacale

Storoni Luca



Giuliani Marco



Tecchi Marcello

