

**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 8.455.900 interamente versato

\*\*\*\*\*

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

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

**RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2429 DEL CODICE CIVILE**

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2018 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 28/04/2018, a cui Vi rimandiamo.

Segnaliamo che a gennaio 2019 ha rassegnato le proprie dimissioni il sindaco effettivo Marcello Tecchi a cui è subentrato il sindaco supplente Roberto Rovinelli, ai sensi di legge e di statuto sociale.

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

Con riferimento all'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, 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. 14 volte;
- abbiamo partecipato alle n. 4 adunanze delle assemblee dei soci e alle n. 17 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 le seguenti: 1) l'acquisizione totalitaria e successiva incorporazione da parte di Clabo S.p.A. della società controllata JVG s.r.l., fusione che si è conclusa entro il 31/12/2018; 2) l'acquisizione della società americana Howard McCray Enterprise LLC. Maggiori informazioni su quanto sopra sono disponibili nel fascicolo di bilancio e nei comunicati stampa della società. In merito a tutto quanto sopra, non abbiamo quindi osservazioni particolari da riferire.

- segnaliamo che nel corso del 2018 è stato approvato il piano industriale valido per il periodo 2018/2022 con le relative linee guida strategiche;
- 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:

<b>Servizio</b>	<b>Destinatario</b>	<b>Soggetto incaricato</b>	<b>Compenso €</b>
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
Revisione legale alla relazione semestrale consolidata	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	6.000
Relazione KID	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	7.500
Rimborso spese	Clabo S.p.A.	BDO ITALIA S.p.A.	8.810
<b>Totale</b>			<b>85.310</b>

- 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 2018 è avvenuta la risoluzione consensuale del rapporto con un dirigente nell'ambito di una riorganizzazione interna. Le relative funzioni sono state assegnate ad altro dirigente nell'ottica della razionalizzazione delle stesse. 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. Diamo atto che il sistema software ERP SAP, ormai a regime, ha migliorato il sistema di controllo interno e il flusso informativo. Anche a tale riguardo non abbiamo 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 e 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;
- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto dei covenant sottoscritti dalla società nell'ambito delle operazioni di finanziamento. Sul punto non abbiamo osservazioni e rimandiamo al fascicolo di bilancio per maggior informazioni;
- diamo atto che l'organo amministrativo in data 06/07/2018 ha approvato l'adozione del modello di gestione ex D. Lgs. 231/2001 e del codice etico nonché ha istituito l'organismo di vigilanza. Il collegio sindacale ha acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza sull'attività svolta e non sono emerse criticità;
- ricordiamo che, nel corso del 2018, i soci della società hanno deliberato l'autorizzazione a procedere a favore dell'organo amministrativo in materia di acquisto di azioni proprie, un aumento di capitale sociale nonché alcune operazioni sui warrant, il tutto meglio descritto nel fascicolo di bilancio e nei comunicati stampa emessi dalla società tempo per tempo;
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;

- abbiamo rilasciato, nel corso del 2018, dei pareri previsti dalla legge che sono conservati agli atti sociali.

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 31/12/2018, 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 composto da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, rendiconto finanziario e note illustrative;
- 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 vigilato, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione della relazione sulla gestione;
- evidenziamo che la società di revisione ha rilasciato la propria relazione al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2018 in data 12 aprile 2019 senza rilievi né richiami di informativa.

#### **OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO**

In conclusione, 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 31/12/2018.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dall'organo amministrativo.

Jesi, 13 aprile 2019

Il Collegio sindacale

Storoni Luca

Handwritten signature of Luca Storoni in black ink, enclosed in a light green rectangular box.

Giuliani Marco

Handwritten signature of Marco Giuliani in black ink.

Rovinelli Roberto

Handwritten signature of Roberto Rovinelli in black ink.