

INTERPORTO – CENTRO INGROSSO DI PORDENONE S.p.A.

con sede in Pordenone (PN) Via Interporto Centro Ingrosso n. 114/5 - capitale sociale € 1.601.150,00 i.v.

iscritta al Registro Imprese di Pordenone, Codice fiscale e Partita IVA n. 00192610939

società sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della C.C.I.A.A. di Pordenone

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti sul Progetto di Bilancio al 31.12.2016, ai sensi dell'art. 2429, II comma, del Codice civile

Signori azionisti,

il progetto di bilancio al 31.12.2016, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice civile ed è stato messo a nostra disposizione in occasione della partecipazione alla riunione per la sua approvazione.

Attività di Vigilanza

La nostra attività è stata ispirata nel corso dell'esercizio alle norme di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare abbiamo:

- vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto del principio di corretta amministrazione;
- nel corso dell'anno 2016 abbiamo svolto le riunioni di specifica competenza, partecipato – salvo giustificato motivo – alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e delle Assemblee degli Azionisti, riunioni svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali possiamo assicurare la conformità alla legge ed allo statuto sociale e che le operazioni poste in essere non risultano manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ottenuto periodicamente dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, attivate dalla Società nell'esercizio;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni e dalla società incaricata della revisione legale;

- vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, in tale contesto abbiamo operato chiedendo ogni necessaria informazione, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta utile mediante l'esame dei documenti aziendali;
- avuto incontri con la società incaricata della revisione legale, nel corso dei quali non sono emersi fatti significativi meritevoli di menzione salvo quanto di seguito precisato.

Vi riferiamo, inoltre, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile, né esposti da parte di terzi e che, nel corso dell'attività di vigilanza, non sono state evidenziate anomalie o criticità meritevoli di segnalazione.

Il Collegio mette in luce i seguenti aspetti:

- 1) nel corso dell'esercizio il Collegio ha proceduto alla verifica del processo interno di gestione degli investimenti finanziari rilevando alcuni aspetti di criticità che sono stati posti all'attenzione del Consiglio di Amministrazione al fine di una loro sistemazione; il Consiglio di Amministrazione – a cui è demandata la responsabilità delle decisioni sulla gestione delle risorse finanziarie – ha proceduto alla rimozione delle principali criticità;

In merito, il Collegio raccomanda peraltro di porre estrema attenzione ai seguenti aspetti:

- la necessità di preventivo adeguata comprensione della natura e finalità dei moduli che devono essere sottoscritti quale soggetto "investitore";
- l'adeguato controllo delle informazioni raccolte dagli intermediari (bancari e non bancari) ai fini della predisposizione della profilatura MIFID, informazioni che necessariamente devono essere coerenti con la conoscenza dei prodotti da parte dell'investitore Interporto e con il reale profilo di rischio della Società;
- l'inopportunità di ottenere una classificazione di "Interporto" quale "investitore professionale";
- la preventiva acquisizione in forma scritta delle proposte di investimento effettuate dagli intermediari e della consulenza da questi prestata;
- la necessità di verifica della coerenza degli investimenti proposti dagli intermediari con le profilature MIFID rilasciate;
- l'adeguato controllo preventivo della concentrazione per titolo ed emittente anche in ragione della dimensione e del rating;
- l'adeguato controllo successivo circa l'esecuzione delle operazioni realizzate ed all'acquisizione della documentazione;

il Collegio inoltre raccomanda - tenuto conto delle incertezze ancora provenienti dai mercati finanziari - che la gestione finanziaria della Società sia informata da una prudente valutazione del rapporto rischio/rendimento e tenga in debito conto del

sostanziale fine per cui le risorse finanziarie sono state messe a disposizione della Società: la realizzazione degli investimenti entro i termini programmati;

- 2) necessità che la complessiva gestione sia costantemente informata a criteri di stretto controllo e contenimento dei costi di struttura (sia interni che esterni) ed ad un programmato e determinato svolgimento delle attività che – senza ritardo – consentano di attivare i flussi economici e finanziari afferenti gli investimenti infrastrutturali già effettuati ed in itinere; a tal fine risulta prioritario che la Società proceda al completamento delle infrastrutture in termini coerenti con gli impegni presi in primo luogo verso la Regione Friuli Venezia-Giulia; in relazione al controllo dei costi interni la Società ha in corso di definizione una policy dei costi di afferenti viaggi e trasferte, spese di rappresentanza e liberalità; il Collegio raccomanda che la policy si conformi alle migliori prassi e produca una contrazione di detti oneri;
- 3) lo scambio di informazioni con la società di revisione ha fatto emergere una certa vischiosità nel processo di recupero del credito; pur nella consapevolezza delle difficoltà intrinseche dovute alla congiuntura economica si auspica una maggiore incisività nell'attività di recupero.

Bilancio dell'esercizio

Con riferimento al progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016, abbiamo:

- vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e la sua struttura;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del progetto di bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge, ai sensi dell'art. 2423, IV comma, del Codice civile;
- verificato la corrispondenza del progetto di bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza nell'espletamento della nostra attività di vigilanza, progetto di bilancio che rappresenta in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio;
- preso atto della coerenza delle informazioni contenute nella relazione sulla gestione con le risultanze del progetto di bilancio.

La società di revisione ha emesso senza rilievi e/o richiami di informativa.

Si ribadisce peraltro che l'assetto amministrativo-contabile, pur presentando professionalità adeguate, risulta limitato sotto l'aspetto quantitativo rispetto ai complessivi e crescenti volumi

di attività e responsabilità globalmente richiesti ed ai picchi di lavoro, circostanza che giocoforza determina un potenziali rischi operativi.

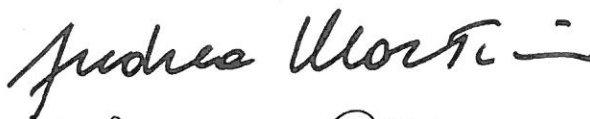
Conclusioni

In base all'attività svolta direttamente, nonché tenuto conto delle risultanze contenute nel giudizio espresso dalla società incaricata della revisione legale, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 e la relazione sulla gestione, in base al progetto redatto dagli Amministratori nonché la proposta afferente la destinazione dell'utile d'esercizio.

Pordenone, 14 giugno 2017

Il Collegio Sindacale

Andrea Martini (Presidente)



Sandra Pitton (Sindaco effettivo)



Giuseppe Gregoris (Sindaco effettivo)

