

L'venture Group S.p.A.

Sede Legale via Giovanni Giolitti n. 34 - 00185 ROMA

Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 3.954.000,00

Partita IVA 0193250026 – Codice Fiscale 81020000022 – REA Roma 1356785

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti sul bilancio d'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2013

(ai sensi dell'art. 153 D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 2429, comma 3, codice civile)

(importi espressi in Euro, senza indicazione di decimali)

*** * ***

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale riferisce sull'attività di vigilanza svolta e su quant'altro richiesto dall'art. 153 del Decreto Legislativo n. 58/98 (in seguito TUF) e dall'art. 2429, comma 3, codice civile, tenuto conto di quanto statuito dalle Norme di comportamento del collegio sindacale approvate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, in quanto applicabili, e di quanto richiesto dalla Consob in materia.

La revisione legale dei conti è attribuita alla società Baker Tilly Revisa S.p.A. alla cui relazione sul bilancio d'esercizio 2013 Vi rimandiamo.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità almeno trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società. Tali operazioni vengono analiticamente descritte nella Relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori alla quale si fa rinvio. Al riguardo, riteniamo che le azioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge ed allo statuto sociale, non siano in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o in conflitto di interesse e siano improntate ai principi di corretta amministrazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A tal fine, abbiamo ottenuto informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali anche tramite la raccolta di documentazione e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni da riferire.

Riteniamo opportuno evidenziare che la Società si è dotata di un sistema amministrativo di governo societario rispondente ai principi del Codice di Autodisciplina delle società quotate (il "Codice") e della miglior prassi professionale.

In merito all'adesione della Società al Codice di Autodisciplina, si fa rinvio al paragrafo 3 (Compliance) della *"Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari"* (la "Relazione"); per parte nostra, abbiamo effettuato la verifica dell'indipendenza dei componenti di questo Collegio Sindacale (punto 8.c.1 del Codice) e vigilato sulla corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri (punto 3.c.5 del Codice); al proposito non sono emersi rilievi da segnalare.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame dei documenti aziendali e periodici incontri con i responsabili della società di revisione e con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e riteniamo che il sistema amministrativo-contabile, per quanto da noi constatato ed accertato, rappresenti correttamente i fatti di gestione.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, anche mediante il costante scambio di informazioni con la società di revisione: riteniamo che il sistema di controllo interno, per la cui descrizione si fa rinvio al paragrafo 11 (Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi) della Relazione, sia complessivamente adeguato e funzionante.

Diamo atto che il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 26 luglio 2013 ha nominato la Dott.ssa Livia Amidani, consigliere indipendente, quale amministratore incaricato del Sistema dei Controlli.

Abbiamo ricevuto dalla società di revisione la conferma annuale della sua indipendenza di cui all'art. 17, comma 9, lett. a) del D. Lgs. n. 39/2013 ("Decreto").

Abbiamo vigilato sull'efficacia del processo di revisione legale esaminando con la società di revisione le attività svolte e il piano di revisione.

Diamo atto che né alla società di revisione, né ad altri soggetti appartenenti al suo *network* sono stati assegnati incarichi ulteriori rispetto alla revisione legale dei conti.

Abbiamo tenuto periodiche riunioni con l'Organismo di Vigilanza, nominato ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001, per un reciproco scambio di informazioni: nel corso di tali riunioni non è emersa alcuna violazione del Modello di organizzazione, gestione e controllo di cui si è dotata la Società e non sono emersi fatti o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

La Società ha adottato una versione aggiornata del Modello ex D.Lgs. 231/2001 in data 18 marzo 2014, con delibera del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le necessarie informazioni sulle operazioni con terzi, con parti correlate e infragruppo in merito alle quali fornisce le seguenti informazioni:

- la Società non ha effettuato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o con società infragruppo;
- la Società ha effettuato operazioni infragruppo di natura ordinaria che rispondono agli interessi della Società e sono avvenute alle normali condizioni di mercato.
- la Società ha perfezionato in data 3 giugno 2013 l'acquisto del 100% delle quote di L Venture S.r.l. ("LV"), società facente capo all'amministratore delegato di LVenture Group S.p.A., e dei crediti vantati dai soci di LV nei confronti della stessa; il predetto acquisto è stato preventivamente verificato dal Comitato Parti Correlate, che, in data 21 maggio 2013, ha espresso parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'operazione ed alla sua convenienza e correttezza sostanziale.

Il Collegio ritiene che l'informativa resa dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione e nelle Note esplicative al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 in ordine alle operazioni infragruppo sia adeguata, anche in relazione a quanto prescritto in materia dal Principio Contabile IAS 24 e dalla Delibera Consob 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche.

Il Collegio giudica adeguate le disposizioni impartite dalla Società alla sua controllata, ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D.Lgs. 58/1998.

Abbiamo preso atto della avvenuta predisposizione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter del TUF e non abbiamo osservazioni particolari da segnalare.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha ricevuto esposti o denunce ai sensi dell'art. 2408 codice civile e ha espresso parere favorevole alla nomina della Responsabile della Funzione di Internal Audit, sulla base di un contratto di esternalizzazione della Funzione stessa.

Il Collegio Sindacale si è riunito n. 12 volte nel corso dell'esercizio, di cui n. 4 nella precedente composizione e n. 8 nell'attuale composizione, e ha partecipato a tutte le n. 15 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

L'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non ha messo in luce omissioni, fatti censurabili o irregolarità da segnalare agli azionisti e agli organi di controllo.

Il bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2013, che presenta una perdita di esercizio pari ad Euro 835.725, è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali ("IAS/IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB"), adottati dall'Unione Europea.

La perdita in parola è essenzialmente riconducibile alla natura dell'attività svolta dalla Società, in cui la manifestazione dei ricavi ha un orizzonte temporale pluriennale. Il risultato economico è stato anche influenzato dagli oneri necessari all'avvio dell'attività aziendale, imputati a conto economico, in conformità ai principi contabili IAS/IFRS.

La Relazione degli Amministratori sulla Gestione e i Prospetti contabili al 31 dicembre 2013, corredati con i relativi allegati e con l'attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari della Società sono stati trasmessi al Collegio Sindacale al termine della riunione del Consiglio di Amministrazione del 28 marzo u.s., che li ha approvati in tale data.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge e delle disposizioni cui la legge fa rinvio che regolano la formazione dei suddetti documenti, mediante controlli effettuati in proprio e tramite l'acquisizione di informazioni dagli Amministratori e dalla Società di revisione.

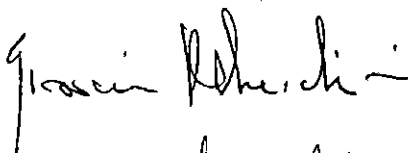
La Società di revisione ha emesso in data 4 aprile 2014 la Relazione sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato di gruppo, ai sensi degli articoli 14 e 16 del Decreto, dalle quali non emergono rilievi e in cui si rinviene un richiamo d'informativa relativo al fabbisogno finanziario stimato dal Consiglio di Amministrazione della Società al fine di garantire la continuità aziendale.

Il Collegio dichiara di aver inoltre ricevuto la relazione illustrativa di cui all'articolo 19, comma 3, del già citato D. Lgs. 39/2013.

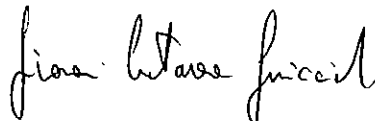
Tenuto conto del richiamo d'informativa formulato dalla Società di revisione in materia di continuità aziendale che qui si intende richiamato, il Collegio Sindacale – a conclusione del suo esame – esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 così come predisposto dagli Amministratori e Vi invita a deliberare in merito alla copertura delle perdite.

Roma, 7 aprile 2014

Il Presidente - Giovanni Rebecchini



Il Sindaco effettivo - Giovanni Crostarosa Guicciardi



Il Sindaco effettivo - Benedetta Navarra

