

INTERPORTO BOLOGNA S.P.A.

Sede Sociale in Bologna Via Altabella n. 15 – Bologna

Iscritta al Registro Imprese 00372790378

Capitale sociale €uro 13.743.928 i.v.

* * * * *

**Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli Azionisti
di Interporto Bologna S.P.A. ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile
relativa al Bilancio al 31/12/2010**

* * * * *

Signori Azionisti,

in osservanza a quanto disposto dall'art. 2429 , secondo comma , del Codice Civile, con la presente relazione Vi esponiamo la sintesi dell'attività da noi svolta, nel corso dell'esercizio 2010, nell'adempimento dei doveri e compiti previsti dall'art. 2403 e seguenti del Codice Civile, nonché le nostre osservazioni e proposte in ordine al bilancio al 31.12.2010 ed alla sua approvazione. Vi precisiamo che la nostra relazione non riguarda l'attività di revisione legale del bilancio , dal momento che le relative funzioni disciplinate dall'art. 14 del decreto legislativo 39/2010 sono state attribuite alla società di revisione Reconta Ernst & Young SpA.

SINTESI E RISULTATI DELL'ATTIVITA' DI VIGILANZA SVOLTA NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

Il Collegio Sindacale ha proceduto nell'attività di controllo e vigilanza assegnata dalla Legge. Tale attività si è esplicata con le modalità operative contenute nei Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili in materia di controlli societari.

L'esercizio dei doveri di vigilanza e dei poteri di ispezione e controllo attribuiti a questo organo dalla Legge sono stati eseguiti attraverso:

- L'espletamento delle verifiche di nostra competenza , verbalizzate in occasione delle riunioni collegiali tenutesi con periodicità non superiore a 90giorni;
- L'acquisizione di informazioni , riferite con periodicità dal Consiglio di Amministrazione , sul

generale andamento della gestione aziendale e sulla prevedibile evoluzione , nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche , effettuate dalla società;

- La partecipazione , nel corso dell'anno 2010, alle assemblee degli azionisti ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, che si sono svolte nel rispetto delle norme , tanto statutarie quanto legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;
- Lo scambio di informazioni e di dati con la sopra menzionata società incaricata della revisione legale dei conti , dai quali non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Sulla base delle informazioni assunte con le modalità sopra indicate , possiamo ragionevolmente attestare che, le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale, e non sono in conflitto d'interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo altresì valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo e del sistema di controllo interno, l'affidabilità del sistema amministrativo e contabile e la sua idoneità a rappresentare in maniera corretta i fatti di gestione , nonché verificato la regolare tenuta dei libri sociali. A tal fine abbiamo acquisito nel corso delle verifiche periodiche informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali e dall'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società Reconta Ernst & Young Spa.

La società di Revisione ha testato le procedure amministrative e quelle contabili senza evidenziare rilievi sulla loro affidabilità. Essa ha inoltre verificato la correttezza delle rilevazioni, delle scritture contabili , dei fatti di gestione , nonché la completezza delle informazioni e dei criteri di valutazione per la redazione del bilancio.

I risultati delle sopra indicate attività di verifica e controllo confermano la sostanziale adeguatezza, idoneità ed affidabilità della struttura aziendale e delle procedure adottate rispetto alle esigenze gestionali ed informative poste dall'attività svolta: in particolare, non sono emerse irregolarità di gestione, violazioni di legge od omissioni da parte degli amministratori e dei dipendenti della società degne di menzione.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle proprie controllate e le ha ritenute idonee al fine di adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla

Legge. In relazione agli stretti legami funzionali ed operativi, nonché alla presenza di persone di riferimento nelle controllate, è risultato garantito un corretto ed adeguato flusso di informazioni, supportato altresì da idonei documenti ed elaborazioni contabili alla gestione delle controllate: Gestione Servizi Interporto Srl e Servizi Real Estate Società Unipersonale Srl.

La Società è in grado di esercitare compiutamente sulle citate controllate l'attività di direzione e coordinamento, come esplicitamente considerato dalla norma.

Vi attestiamo inoltre che non risultano pervenute allo scrivente Collegio sindacale denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

SINTESI E RISULTATI DELL'ATTIVITA' DI VIGILANZA IN RAPPORTO AL BILANCIO D'ESERCIZIO ED ALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE

Il Bilancio dell'esercizio 2010 (costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa), è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale nel rispetto dei termini imposti dall'articolo 2429 del Codice Civile. Precisiamo che il Collegio Sindacale ha rinunciato ai propri termini per il rilascio della presente relazione, ha quindi proceduto ad attestare la sua corrispondenza ai dati contabili ed ai risultati delle verifiche periodiche eseguite.

* * * * *

Il Bilancio che siete chiamati ad approvare si sintetizza nelle seguenti voci:

ATTIVO

A. Crediti verso soci	€.	0
B. Immobilizzazioni	€.	77.738.666
C. Attivo Circolante	€.	49.264.626
D. Ratei e Risconti attivi	€.	<u>192.767</u>
TOTALE ATTIVO	€.	<u>127.196.059</u>
A. Patrimonio Netto	€.	24.871.133
B. Fondi per Rischi ed Oneri	€.	596.473
C. Trattamento di fine rapporto	€.	398.207
D. Debiti	€.	81.318.200
E. Ratei e Risconti passivi	€.	<u>20.012.046</u>
TOTALE PASSIVO E NETTO	€.	<u>127.196.059</u>

L'Utile dell'esercizio, compreso nel Patrimonio Netto, è pari a € 138.646 e trova riscontro nel conto economico, così sintetizzato per totali:

CONTO ECONOMICO

A. Valore della Produzione	€.	23.865.925
B. (Costi della Produzione)	€.	<u>(20.017.475)</u>
Differenza tra A) e B)	€.	3.848.450
C. Proventi e (Oneri) Finanziari	€.	(3.153.111)
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	€.	(17.784)
E. Proventi e (Oneri) Straordinari	€.	<u>0</u>
F. Risultato prima delle imposte	€.	677.555
Imposte d'esercizio	€.	<u>(538.909)</u>
Utile dell'esercizio	€.	<u>138.646</u>

I Conti d'ordine ammontano a € 13.975.627

In relazione all'art. 2426 del C.C., punto 5, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'Attivo dello Stato Patrimoniale (immobilizzazioni immateriali) dei seguenti costi, per l'anno 2010 di € 151.446:

software	€	2.865
oneri accessori su finanziamenti	€	131.000
oneri su diritto di superficie	€	25.983

* * * * *

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio , ne abbiamo esaminato soltanto la conformità alle vigenti norme di legge in materia per quanto attiene alla sua formazione e struttura , i criteri adottati nella valutazione delle singole voci , ed il contenuto informativo della nota integrativa il tutto conforme alle disposizioni del codice civile.

La Società di Revisione Reconta Ernst & Young Spa ha rilasciato in data 5 aprile 2011 la propria relazione nella quale ha espresso un giudizio positivo sul bilancio d'esercizio, confermando che esso è stato redatto in conformità alle norme di Legge ed ai principi di generale accettazione e che rappresenta in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico del periodo.

Nella Relazione della Società di Revisione, accompagnatoria al bilancio, non vi sono rilievi, né richiami circa la qualità e la correttezza delle informazioni, né vengono segnalate riserve sull'affidabilità del sistema di tenuta e/o di rilevazione contabile, che appare adeguato e rispondente alle esigenze operative della Società.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio in esame, non si sono avvalsi della deroga prevista dall'art. 2423, quarto comma del Codice Civile.

I fatti salienti che hanno contraddistinto la gestione aziendale ed il mercato di riferimento nel corso dell'anno 2010, le informazioni attinenti le operazioni ed i rapporti con le società di gruppo, gli eventi di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e la prevedibile evoluzione della gestione sono puntualmente illustrati nella relazione dell'organo amministrativo, alla quale rinviamo, essendone stata accertata da parte nostra la sussistenza del contenuto obbligatorio secondo quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, la corrispondenza e coerenza con i dati e le risultanze del bilancio, nonché la completezza e la chiarezza informativa.

PROPOSTE AL BILANCIO ED ALLA SUA APPROVAZIONE

A conclusione della presente Relazione, desideriamo confermarVi che abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza con la piena collaborazione degli organi societari, dei responsabili preposti all'attività amministrativa, nonché della Società di Revisione.

Non abbiamo rilevato omissioni, fatti censurabili, operazioni imprudenti o irregolarità che siano da segnalare; pertanto dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione agli organi di vigilanza e controllo.

Il Collegio Sindacale, in particolare, evidenzia come riportato nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione, le problematiche di carattere finanziario connesse alla gestione e agli investimenti, invitando la Società ad un costante ed attento monitoraggio del quadro finanziario complessivo, confermando quanto già in precedenza evidenziato.

Alla luce degli esiti dell'attività di vigilanza svolta, e preso atto del parere positivo espresso nella propria relazione dalla società di revisione Reconta Ernst & Young Spa, soggetto incaricato della revisione legale dei conti, questo Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2010 ed alla proposta formulata dall'organo amministrativo circa la destinazione dell'utile di esercizio, Vi invitiamo pertanto ad approvare il bilancio nella versione

presentata dall'organo Amministrativo ivi compresa la destinazione dell'utile di esercizio.

Bologna, 5 aprile 2011

Il Collegio Sindacale

(Romana Romoli)

(Gianfranco Giacomelli)

(Pier Leandro Guernelli)