

FMR Art'è S.p.a. (già Codex S.p.a.)

Sede legale a Villanova di Castenaso (BO) – Via Cavour n. 2

Capitale sociale Euro 328.492,08 i.v.

* * * *

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429, co. 2, c.c.**

Signori Azionisti,

nella nostra funzione di Collegio sindacale della Società FMR Art'è S.p.A. (già Codex S.p.A.), nominati dall'Assemblea dei Soci in data 30 novembre 2009, abbiamo svolto l'attività di vigilanza disposta dall'art. 2403, c.c..

Si premette quanto segue:

- Siamo stati nominati nella delibera assunta il 30 novembre 2009 dall'Assemblea dei Soci della società Codex S.r.l. che ha deciso, fra l'altro, la trasformazione in Società per Azioni di Codex S.r.l. e l'adozione, con efficacia dalla data di iscrizione nel Registro delle imprese della citata delibera, di un nuovo testo di Statuto societario conforme allo status giuridico di "*società con azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante*" ai sensi dell'art. 2325-bis, c.c. e dell'art. 116 del T.u.f..
- La stessa Assemblea dei Soci di Codex S.r.l. ha altresì deliberato la fusione per incorporazione della società FMR Art'è S.p.a., con conseguente *delisting* della società incorporata dal Mercato Telematico Azionario (Borsa italiana) secondo quanto risultava esposto nel Progetto di fusione approvato in data 20 ottobre 2009 e nei relativi allegati allo stesso Progetto, nonché la modifica, a far data dalla data di efficacia civilistica della fusione, della denominazione sociale di Codex S.p.a. (società incorporante) in FMR Art'è S.p.a..



- L'Assemblea degli Azionisti di Codex S.p.a., in data 26 febbraio 2010, ha conferito, sentito il parere del collegio sindacale, l'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione RSM Italy S.p.a. ai sensi di legge e di Statuto; l'incarico di revisione legale esplicherà effetto già ai fini dell'attività di revisione legale dei conti sul bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.
- La fusione per incorporazione di FMR Art'è S.p.a. (incorporata) in Codex S.p.a. (poi FMR Art'è S.p.a. - Incorporante) è avvenuta mediante la stipulazione dell'atto di fusione in data 22 febbraio 2010, poi oggetto di successivo atto di rettifica del 24 febbraio 2010, con efficacia civilistica della fusione a decorrere dalla data del 1 marzo 2010.
- La predetta operazione di fusione, secondo quanto previsto dal Progetto di fusione approvato in data 20 ottobre 2009 dal Consiglio di amministrazione delle società Codex S.r.l. ed FMR Art'è S.p.a. ed approvato dalle rispettive Assemblee dei Soci in data 30 novembre 2009, ha determinato l'aumento del capitale sociale della Codex S.p.a. ad Euro 328.492,08 e ciò al servizio del concambio azionario per effetto della predetta operazione di fusione.
- In data 1 marzo 2010, per effetto dell'intervenuta efficacia civilistica dell'operazione di fusione, Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2504 bis, secondo comma, c.c., ha disposto la revoca della quotazione delle azioni ordinarie di FMR Art'è S.p.a. dal Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA").

Di conseguenza, per effetto degli eventi come sopra riassunti:

- Per la società incorporata FMR Art'è S.p.a.: vengono presentati all'Assemblea degli Azionisti il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 ed il bilancio consolidato del Gruppo FMR Art'è chiuso al 31 dicembre 2009, predisposti secondo i Principi contabili internazionali Ias / Ifrs, accompagnati,



per quanto attiene alla revisione legale dei conti, dalla relazione contenente il giudizio sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato del Gruppo FMR Art'è emessi dalla società di revisione incaricata Deloitte & Touche S.p.a..

- Per la società incorporante FMR Art'è S.p.a. (già Codex S.p.a.): viene presentato all'Assemblea degli Azionisti il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2009, predisposto secondo i Principi contabili nazionali, accompagnato, per quanto attiene alla revisione legale dei conti, dalla relazione contenente il giudizio sul bilancio emessa dalla società di revisione incaricata RSM Italy S.p.a..

Si dà inoltre atto che il Comitato per il Controllo sulla Gestione istituito presso la società incorporata FMR Art'è S.p.a., così come gli altri organi sociali della stessa società incorporata FMR Art'è S.p.a., ha cessato le proprie funzioni in dipendenza dell'avvenuta incorporazione della società a far data dall'1 marzo 2010, essendo ad esso subentrato nelle relative funzioni il Collegio sindacale della società incorporante, in conseguenza dell'avvenuto *delisting* della società incorporata.

La nostra attività ha quindi avuto per oggetto la società Codex S.p.a. (oggi FMR Art'è S.p.a.) e, per quanto concerne l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, solo l'ultimo mese dell'esercizio; per quanto attiene il Bilancio d'esercizio, riferiamo le nostre osservazioni ai sensi dell'art. 2429, c.c., esclusivamente al bilancio d'esercizio della società incorporante (Codex S.p.a., ora FMR Art'è S.p.a.) chiuso al 31 dicembre 2009, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti della società.

Ciò premesso, abbiamo quindi preso visione del progetto di Bilancio dell'esercizio della società al 31 dicembre 2009 redatto dal Consiglio di amministrazione in data 26 marzo 2010 e da questi trasmessoci, in pari data, unitamente alla Relazione sulla gestione.

In ottemperanza a quanto richiestoci dalla normativa vigente, sottoponiamo quindi alla Vostra attenzione il presente documento quale Relazione all'Assemblea degli Azionisti di cui all'art. 2429, co. 2, c.c..

* * *



Nel corso dell'esercizio, per il periodo di durata dell'incarico secondo quanto sopra rappresentato, abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza prevista dall'art. 2403, c.c. secondo la diligenza professionale ed ispirandoci al contenuto dei Principi di Comportamento statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili. In particolare:

- Diamo atto che l'attività degli organi sociali si è svolta nel rispetto delle disposizioni di Legge e di Statuto che ne disciplinano il funzionamento.
- Nel periodo 1 dicembre 2009 – 31 dicembre 2009, non si sono tenute riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea degli Azionisti.
- Nel periodo successivo e fino alla data odierna, la nostra partecipazione alle riunioni dei predetti organi sociali trova un corretto riscontro nei rispettivi verbali la cui predisposizione ha ottemperato alle disposizioni normative e regolamentari ad essi applicabili, ivi comprese quelle afferenti gli eventuali obblighi pubblicitari.

Il Consiglio di Amministrazione della società si è riunito in data 27 gennaio 2010 ed ha assunto deliberazioni in ordine a:

- i. Autorizzazione alla sottoscrizione dell'Offerta in Opzione delle azioni FMR Art'è S.p.a. per la quota risultante dal rapporto di opzione entro i termini previsti dall'Offerta e autorizzazione all'esercizio del diritto di prelazione su tutte le azioni inoptate;
- ii. Conferimento di poteri di gestione e di rappresentanza della Società ad un Amministratore e nomina di Procuratori speciali.

L'Assemblea degli Azionisti si è riunita in data 26 febbraio 2010 per l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione RSM Italy S.p.a..

- Per quanto attiene alla società incorporata FMR Art'è S.p.a., abbiamo preso atto dei verbali delle riunioni del Comitato per il Controllo sulla Gestione in carica



sino alla data del 28 febbraio 2010; a questo riguardo, si segnala che il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha dato atto di quanto segue:

- i. I rilievi presentati da alcuni soci in sede di Assemblea degli Azionisti di FMR Art'è S.p.a. (società incorporata) del 30 novembre 2009, così come riportati nel verbale della predetta riunione assembleare, anche in richiamo del disposto di cui all'art. 2408, c.c., non hanno avuto ulteriori sviluppi; al riguardo, il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha dato atto delle risposte dallo stesso formulate a seguito delle indagini e delle verifiche effettuate da cui non sono sorte eccezioni.
 - ii. Con riferimento alla pratica "MCM Arteventi S.r.l." ed al conseguente procedimento penale che vede coinvolte le persone degli allora Presidente, Direttore Generale e Direttore amministrazione e finanza della società incorporata FMR Art'è S.p.a., la Società ha affidato ad un consulente legale l'assunzione delle proprie difese riguardo al proprio coinvolgimento per l'eventuale ascritta responsabilità amministrativa ai sensi del D.Lgs. 231/2001: il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha quindi informato sullo stato dell'arte della pratica avuto riguardo alle comunicazioni ricevute dal legale incaricato della Società.
- Nel corso della nostra attività, nei primi mesi dell'esercizio successivo a quello chiuso al 31 dicembre 2009, abbiamo ricevuto dal management della Società le informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggiore rilievo effettuate. Sulla base dell'attività svolta e delle informazioni raccolte, possiamo ragionevolmente riferire che le azioni poste in essere sono state conformi a "principi di corretta amministrazione". Al riguardo, ci è d'obbligo richiamare l'attenzione sulle seguenti operazioni:





autovalutazione da parte del management. L'attività da noi svolta, e gli atti del Comitato per il Controllo sulla Gestione, non hanno fatto emergere significativi punti di debolezza o osservazioni particolari da riferire.

- Abbiamo acquisito conoscenza del sistema amministrativo-contabile e del suo concreto funzionamento, anche attraverso la raccolta di informazioni dirette presso i responsabili di funzione; in merito alla sua adeguatezza, abbiamo acquisito il positivo giudizio di autovalutazione da parte del Responsabile di funzione con particolare riferimento alla affidabilità del sistema nella corretta rappresentazione contabile dei fatti di gestione, ed anche rispetto alle esigenze connesse alla raccolta ed alla elaborazione di dati ed informazioni necessarie per la redazione del bilancio d'esercizio.
- Nel corso dell'esercizio non sono state ricevute da questo Collegio sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408, c.c. e né sono stati richiesti a questo Collegio sindacale pareri ai sensi di legge, fatta eccezione della consultazione in occasione della nomina della società di revisione avvenuta nell'Assemblea degli Azionisti del 26 febbraio 2010.
- Nel corso dell'attività di vigilanza svolta nel periodo sopra rappresentato, non sono state riscontrate operazioni atipiche od inusuali e né operazioni compiute con altre società dello stesso Gruppo delle quali non sia data un'esauriente informativa nel Bilancio d'esercizio di FMR Art'è S.p.a. (già Codex S.p.a. – Società incorporante), e che siano quindi tali da richiedere un'esplicita segnalazione nella presente Relazione.

Con riferimento specifico al procedimento penale relativo alla pratica "MCM Arteventi" che vede la società FMR Art'è S.p.a. (incorporata) sottoposta ad indagini ai sensi del D.Lgs. 231/2001, si dà atto che in base all'informativa ricevuta dal consulente legale incaricato dalla società, alla data odierna, non è stata notificata alla società alcuna richiesta di rinvio a giudizio.



Con riferimento al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 di Codex S.p.a. (ora FMR Art'è S.p.a. – Incorporante), abbiamo vigilato sulla generale conformità dello stesso alla Legge, sia per quanto concerne la struttura dei documenti che lo compongono e sia per la completezza informativa dei loro contenuti, tenuto conto della sopra citata adozione dei Principi Contabili nazionali. In particolare:

- La struttura dei documenti che compongono il Bilancio d'esercizio è stata predisposta secondo l'impostazione di cui al Codice civile; trattandosi del bilancio relativo al primo esercizio sociale, non vengono riportati i dati comparativi dell'esercizio precedente.
- Abbiamo verificato la rispondenza del Bilancio d'esercizio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza nell'esercizio del nostro incarico, e non abbiamo osservazioni da riferire.
- Nell'ambito dello scambio di informazioni fra gli organi di controllo, ci è stato riferito che la Relazione al Bilancio d'esercizio della Società di revisione incaricata della revisione legale dei conti ai sensi di Legge, esprime un giudizio favorevole senza rilievi rispetto al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, così come predisposto dal Consiglio di amministrazione.

Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, né formula obiezioni in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio, tenuto conto che il ricorrere delle condizioni di cui all'art. 2447, c.c., che emerge dai dati del Bilancio d'esercizio, trovasi nei fatti già superato in ragione dell'avvenuta fusione per incorporazione di FMR Art'è S.p.a. e dei relativi effetti che si determinano sul Patrimonio netto della Società.

Da ultimo, rammentiamo agli Azionisti che il Collegio sindacale, tenuto conto delle modifiche intervenute nella compagine societaria in dipendenza degli eventi sopra



richiamati, ha ritenuto opportuno rimettere il proprio mandato al fine di consentire agli Azionisti in occasione della Assemblea chiamata all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, di poter procedere anche con la nomina di un nuovo Collegio sindacale per il triennio seguente.

Bologna, li 13 APRILE 2010

Il Collegio Sindacale

Gruppo S.p.A.
Dario Scatena
Piero Scatena