

INVITALIA

Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA**Parte D – Altre informazioni****Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Al Presidente, fatte salve le materie riservate dalla Legge e/o dallo Statuto, è stata assegnata la rappresentanza istituzionale della Società in Italia ed all'estero nei rapporti con istituzioni ed autorità politiche ed in particolare con i Parlamenti, i Governi, i Ministri, le Authorities, la Commissione ed i Commissari della Unione Europea, le Regioni e le Istituzioni economiche nazionali e sopranazionali. Al Presidente è stato altresì assegnato il compito di predisporre, congiuntamente con l'Amministratore Delegato, le relazioni al Governo e al Parlamento previste dalla normativa vigente e le relazioni alle Istituzioni ed autorità politiche ed amministrative e di verificare la coerenza delle strategie societarie con la normativa vigente, nazionale e comunitaria, e con le direttive che ne disciplinano gli scopi.

**Amministratore Delegato**

Il Consiglio di Amministrazione ha delegato alcune proprie attribuzioni all'Amministratore Delegato che è il responsabile della gestione aziendale, essendogli stati conferiti tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, fatti salvi i limiti di legge e statutari e le materie riservate all'Assemblea ed al Presidente ed al Consiglio di Amministrazione.

**Collegio Sindacale**

Il Collegio sindacale, a norma di Statuto, si compone di tre membri effettivi e due supplenti.

E' tenuto alla verifica e al controllo:

- sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile;
- sull'affidabilità nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Svolge inoltre le ulteriori funzioni attribuitegli dalla legge e dalla vigente normativa regolamentare e di Vigilanza.

**REVISIONE LEGALE DEI CONTI ANNUALI**

La revisione legale dei conti annuali è affidata alla PricewaterhouseCoopers SpA. L'importo dei corrispettivi, relativamente al 2014, per tale incarico è pari a 58 migliaia di euro.

**CODICE DI AUTODISCIPLINA**

Il 30 giugno 2004 la capogruppo ha adottato un **Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo**, per adeguarsi al decreto legislativo dell' 8 giugno 2001 n. 231, che sancisce la responsabilità diretta dell'impresa in caso di determinati reati commessi da amministratori o dipendenti nell'esercizio delle loro funzioni.

Il processo di adeguamento è avvenuto attraverso la definizione del Modello suddetto che si compone di una serie di documenti:

INVITALIA

Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA**Parte D – Altre informazioni****Codice Etico**

Mette in luce i criteri di condotta di tutti coloro che operano nella Capogruppo e nel Gruppo, indicando le norme comportamentali alla base dell'attività aziendale, affinché sia svolta nel rispetto della legalità e sia improntata a regole chiare e trasparenti.

**Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo**

Descrive i principi base e gli obiettivi del Modello, i compiti dell'Organismo di Vigilanza le modalità di diffusione ed applicazione dei contenuti sulla Capogruppo e sulle Società del Gruppo, le fattispecie di reato nonché la previsione del sistema disciplinare. Il modello include altresì le procedure organizzative - elaborate sulla base della mappatura delle aree di rischio - finalizzate a garantire un adeguato presidio preventivo. La decisione di adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo è stata attuata nell'intento di tutelare la propria immagine, gli interessi e le aspettative dei dipendenti, degli azionisti, dei committenti e del pubblico, e di sensibilizzare tutti i collaboratori e tutti coloro che operano in nome e per conto di Invitalia all'adozione di comportamenti corretti al fine di evitare la commissione di reati. Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo è stato predisposto dall'Agenzia secondo i dettami del Decreto Legislativo e sulla base delle linee guida elaborate da Confindustria.

Il Modello è stato in seguito approvato e adottato dal Consiglio di Amministrazione, conformemente alle previsioni dell'art. 6.1 del decreto legislativo 8 giugno 2001 n.231, che prevede il Modello come espressione dell'Organo Dirigente della Società. Contestualmente all'adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo e conformemente all'art. 6.1 b, il Consiglio di Amministrazione ha istituito l'Organismo di Vigilanza costituito da un organo collegiale composto da un membro esterno con elevate caratteristiche di professionalità, dal Responsabile dell'Internal Auditing e dal Responsabile degli Affari Legali Corporate della Capogruppo che ha il compito di assicurare l'efficacia, verificare l'osservanza e curare l'aggiornamento del Modello stesso.


 INVITALIA

 Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA
**Parte D – Altre informazioni****Patrimonio netto informazioni ai sensi dell'art. 2427 C.C. Comma 7 Bis**

Nella tabella seguente, come richiesto dall'art. 2427 c.c. comma 7 bis, sono illustrate in modo analitico le voci di Patrimonio netto con l'indicazione della loro origine e possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

<i>importi in migliaia di euro</i>				
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	possibilità di utilizzazione
Capitale sociale	836.384	836.384	836.384	
Riserva legale	873	873	873	A, B
Riserva rischi finanziari generali	9.997	9.997	9.997	A, B, C
Risultati portati a nuovo	(33.489)	(34.722)	(35.682)	A, B, C
Riserva fair value attività finanziarie detenute per la negoziazione	460	460	460	A, B, C
Altre riserve transizione ai principi contabili internazionali	(4.640)	(4.640)	(4.640)	
Riserve da valutazione	(9.984)	(13.034)	(14.896)	
Riserva da Avanzo di Fusione	148	148	148	
Risultato di esercizio	685	2.104	631	
	<b>800.434</b>	<b>797.570</b>	<b>793.275</b>	

A = per aumento capitale  
B = per copertura perdite  
C = per distribuzione ai soci  
D = indisponibile

PAGINA BIANCA

INVITALIA

Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA

---

## **Allegati alla Nota Integrativa**

PAGINA BIANCA

Bilancio al 31.12.2014

## Allegato A.1.

Movimentazione "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"												

Importi in migliaia di euro

Bilancio al 31.12.2014

Allegato A.1.1.

Movimentazione "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"												
Titoli di debito - Enti privati	Rimanenze iniziali	Acquisti	Variazioni positive di Fair Value	Altre variazioni positive	Rimborsi	Vendite	Variazioni negative di Fair Value	Altre variazioni negative	Rimanenze Finali	Importi in migliaia di euro		
										MOODY'S	S&P	FITCH
BANCA POP.VICENZA 16/06/14	1.484	0	0	0	(1.484)	0	0	0	0			
BANCA POPOLARE 14/03/19		3.663	11	99	0	0	(25)	0	3.748	Ba3		BBB
BANCA POPOLARE 22/01/18		3.397	31	51	0	0	0	0	3.479	Ba3		BBB
BP MILANO 22/10/14	1.484	0	0	0	(1.452)	0	(21)	(11)	0			
BPM 3.75 28/01/16		5.556	9	190	0	0	(47)	0	5.708	Ba3		BBB
CENTROBANCA 30/01/14	1.046	0	0	0	(1.019)	0	0	(27)	0			
CRED. VAL. 24/07/15		4.703	0	84	0	0	(62)	0	4.725	Ba3		BBB
ICGREA 14/11/16		3.479	21	14	0	0	(11)	0	3.503		BB	BBB
POP. VICENZA 20/01/17		2.941	38	100	0	0	(34)	0	3.045			BB
POP. VICENZA 27/02/15		6.183	0	341	0	0	(141)	0	6.383			BB
UNICREDIT 31/10/17		2.877	3	5	0	(2.885)	0	0	0			
UNIPOLSAI ASS.15/06/21		985	0	1	0	0	(25)	0	961	Ba1		BB
UNIPOLSAI ASS.28/7/23		502	0	0	0	(502)	0	0	0			
VENETO BANCA 20/01/17		4.884	34	184	0	0	(36)	0	5.066		BB-	
Titoli di debito - Enti privati	4.014	39.170	147	1.069	(3.955)	(3.387)	(402)	(38)	36.618			
Totale generale	38.524	42.129	688	1.130	(3.955)	(24.025)	(564)	(165)	53.762			





Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA

**Bilancio al 31.12.2014**

## **Allegato A.2**

Attività Finanziarie al Fair Value		Esistenze iniziali	Acquisti	Variazioni Positive Fair Value	Altre variazioni	Rimborsi	Rimanenze finali
INA ASSITALIA 23/10/2014		1.132	0	29	0	0	1.161
INA ASSITALIA 23/10/2014		1.132	0	29	0	0	1.161
INA ASSITALIA 23/10/2014		1.132	0	29	0	0	1.161
INA ASSITALIA 28/10/2015		1.094	0	33	0	0	1.127
INA ASSITALIA 28/10/2015		1.095	0	33	0	0	1.128
INA ASSITALIA 28/10/2015		1.095	0	33	0	0	1.128
CATTOLICA ASSICURAZIONI 25/3/2015		1.128	0	36	0	0	1.164
CATTOLICA ASSICURAZIONI 25/3/2015		1.128	0	36	0	0	1.164
CATTOLICA ASSICURAZIONI 25/3/2015		1.126	0	36	0	0	1.162
CATTOLICA ASSICURAZIONI 25/3/2015		1.126	0	36	0	0	1.162
CATTOLICA ASSICURAZIONI 25/3/2015		1.126	0	36	0	0	1.162
PRAMERICA LIFE SpA		7.639	0	310	0	0	7.949
ITAS VITA		5.424	0	172	0	0	5.596
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		5.010	0	158	0	0	5.168
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		0	1.000	0	0	0	1.000
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		0	1.000	0	0	0	1.000
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		0	1.000	0	0	0	1.000
<b>Totale Attività Finanziarie al Fair Value</b>		<b>30.387</b>	<b>3.000</b>	<b>1.006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34.393</b>



Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA

**Bilancio al 31.12.2014**

### **Allegato A.3**

#### **Movimentazione "Attività finanziarie disponibili per la vendita"**

*importi in migliaia di euro*

Attività finanziarie disponibili per la vendita	Esistenze iniziali	Acquisti	Riprese di valore	Altre variazioni	Rimborsi	Vendite	Altre variazioni negative	Variazioni negative di fair value	Rimanenze finali
<b>Quote di O.I.C.R.</b>									
FONDO QUADRIVIO	943	0	31	218	(812)	0	0	0	380
FONDO NEXT	1.998	0	0	287	(455)	0	0	(376)	1.454
FONDO NORDOVEST	6.209	0	0	664	0	0	0	(566)	6.307
	<b>9.150</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>1.169</b>	<b>(1.267)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(942)</b>	<b>8.141</b>

Bilancio al 31.12.2014

Allegato A.4

Movimentazione "Crediti classificati tra i Titoli di debito"

Importi in migliaia di euro

Crediti: Titoli di debito	Rimanenze iniziali	Variazioni Positive	Vendite	Variazioni Negative	Rimanenze finali
<b>Banche</b>					
BANCA INTESA FRN 12/12/20	12.480	0	(9.999)	(2.481)	0
BANCA ITALEASE FRN 19/10/15	4.415	0	(4.392)	(23)	0
BEI FRN 10/10/20	4.659	0	(4.633)	(26)	0
DEIPA BANKA 15/12/15 TV	1.936	31	0	0	1.967
INTESA BK IRELAND FRN 27/07/15	2.854	68	(2.916)	(6)	0
MEDIOBANCA FRN 05/10/15	2.336	58	(2.388)	(6)	0
MERRILL LYNCH FRN 18/11/20	4.005	0	(3.994)	(11)	0
SANPAOLO IMI FRN 20/02/18	2.964	16	0	(3)	2.977
UNICREDIT FRN 26/08/20	1.827	13	(1.826)	(14)	0
<b>Totale titoli di debito</b>	<b>37.476</b>	<b>186</b>	<b>(30.148)</b>	<b>(2.570)</b>	<b>4.944</b>

Bilancio al 31.12.2014

INVITALIA  
 Agenzia nazionale per l'attuazione  
 degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA

## Allegato A.5

Partecipazioni		Valore di bilancio 01/01/2014	Importi in migliaia di euro				Valore di bilancio 31/12/2014		
			Acquisti	Incrementi Riprese di valore	Altre variazioni	Vendite		Decrementi Rettifiche di valore	Altre variazioni
Imprese controllate in via esclusiva									
	INFRADEL ITALIA SPA	1.419	0	0	0	0	0	0	1.419
	ITALIA NAVIGANDO SPA	16.531	0	0	0	0	0	0	(16.531)
	ITALIA TURISMO SPA	73.881	0	0	0	0	(943)	0	72.938
	INVITALIA PARTECIPAZIONI SPA	4.855	0	0	0	0	0	0	4.855
	INVITALIA ATTIVITA' PRODUTTIVE SPA	11.823	0	0	0	0	0	0	11.823
	STRATEGIA ITALIA SCR SPA	0	0	0	2.017	0	0	0	2.017
		108.509	0	0	0	2.017	(943)	(16.531)	93.052
Partecipazioni		Valore di bilancio 01/01/2014	Importi in migliaia di euro				Decrementi		Valore di bilancio 31/12/2014
			Acquisti	Incrementi Riprese di valore	Altre variazioni	Vendite	Rettifiche di valore	Altre variazioni	
Imprese sottoposte a influenza notevole									
	ANINAPAOA SRL	139	0	0	0	0	0	0	139
	C.S.ARREDI SRL IN FALLIMENTO	52	0	0	0	0	0	0	0
	C.S.R.A. SRL IN CONCORD. PREV.	620	0	0	0	0	0	0	620
	CATWOK SPA IN FALLIMENTO	564	0	0	0	0	0	0	564
	CECCARELLI INDUSTRIA S.R.L.	293	0	0	0	(293)	0	0	0
	CMS SRL IN FALLIMENTO	1.370	0	0	0	0	0	0	1.370
	DESIGN MANUFACTURING SPA	990	0	0	0	0	0	0	990
	EIA SPA IN FALLIMENTO	152	0	0	0	0	0	0	0
	ELIMIRAD SERVICE SRL	120	0	0	0	0	0	0	120
	FERRANIA SOLIS SRL	300	0	0	0	0	0	0	0
	FONDERIE SPA IN FALLIMENTO	77	0	0	0	0	0	0	0
	GUSTAVO DE NEGRI & Z.A.M.A. SRL	202	0	0	0	0	0	0	202
	I.P. PORTO ROMANO	0	0	0	5.451	0	0	0	5.451
	ITALIACAMP SRL	0	1	0	0	0	0	0	1
	JONICA IMPIANTI S.R.L.	278	0	0	0	0	0	0	278
	MARINA D'ARECHI S.P.A.	8.000	0	0	0	0	0	0	0
	MEDIBEV SPA	0	663	0	0	0	0	0	663
	METALFER SUD SPA IN FALLIMENTO	955	0	0	0	0	0	0	697
	MODO SRL	140	0	0	0	0	0	0	140
	NASA SRL IN FALLIMENTO	671	0	0	0	0	0	0	0
	PENSOTTI FABBRICA CALDAIE LEGNANO SPA	1.893	0	0	0	(1.893)	0	0	0
	PERITAS SRL	326	0	0	0	0	0	0	326
	PRO.S.IT. S.R.L.	499	0	0	0	0	0	0	499
	PTC PORTO TURISTICO DI CAPRI SPA	80	0	0	0	0	0	0	0
	SALVER SPA	2.524	0	0	0	0	0	0	2.524
	SIAPRA SPA	1.570	0	0	0	0	0	0	1.570
	SIGALP SRL IN FALLIMENTO	1.033	0	0	0	0	0	0	1.033
	SKY TECNO SRL	0	693	0	0	0	0	0	693
	SIE-SOC.ITTICA EUROPEA IN PROC. CONCORS.	0	0	0	0	0	0	0	0
	SIMPE SPA	3.600	0	0	0	0	0	0	3.600
	SURAL SPA	253	0	0	0	0	0	0	253
	TEIQA SRL	653	0	0	0	0	0	0	653
	TIRRENA MACCHINE SRL IN FALLIMENTO	1.472	0	0	0	0	0	0	1.472
	ZANZAR SISTEM SPA	370	0	0	0	0	0	0	370
		29.196	1.357	0	0	5451	0	0	24.228
		137.705	1.357	0	0	7.468	(2.486)	(943)	117.280

INVITALIA

Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A.**Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1998 e successive modifiche e integrazioni**

1. I sottoscritti Domenico Arcuri in qualità di Amministratore Delegato e Daniele Pasqualini in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche del Gruppo;
  - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio al 31.12.2014.
2. Al riguardo, nel corso dell'esercizio 2014, sono emersi i seguenti aspetti di rilievo:
  - 2.1. E' continuata l'attività di riorganizzazione societaria avviata dall'Agenzia in attuazione a quanto previsto dal Piano di riordino approvato con Decreto del 31.7.2007 dal Ministero dello Sviluppo Economico, in particolare:
    - 2.1.1. Italia Navigando: considerato il venir meno dell'interesse pubblico sotteso alla realizzazione del Programma di Rete Portuale Turistica Nazionale, nel mese di luglio il C.d.A. dell'Agenzia ha deliberato un'operazione straordinaria finalizzata alla messa in liquidazione della società. Acquisita la prevista autorizzazione ministeriale, la Società è stata posta in liquidazione a settembre e cancellata dal Registro delle Imprese ad ottobre.
    - 2.1.2. Strategia Italia (SGR): a seguito della delibera del C.d.A. dell'Agenzia del 7 maggio 2013, era stata attivata una procedura ad evidenza pubblica, finalizzata alla dismissione della società, che non ha evidenziato soggetti interessati all'acquisto.  
Il Ministero dello Sviluppo Economico (MISE), con decreto del 29 gennaio 2015, al fine di sostenere la realizzazione di investimenti nel capitale di rischio di imprese con elevato potenziale di sviluppo, ha previsto l'istituzione di un Fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso, per la crescita sostenibile, assegnando i relativi fondi ad Invitalia, che sarà gestito dalla SGR.
  - 2.2. L'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio al 31 dicembre 2014 è stata verificata mediante la valutazione del sistema di controllo interno. Tale valutazione è stata effettuata prendendo a riferimento i criteri stabiliti nel modello "Internal Controls - Integrated Framework" emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).
  - 2.3. Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari dell'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A., nel corso del 2014, ha svolto attività di verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili esistenti, con riferimento al sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria. A tal riguardo si segnala che nel corso del 2014 è proseguita l'attività di razionalizzazione ed efficientamento del sistema informativo, amministrativo-contabile e di pianificazione dell'Agenzia.

8



**3 Si attesta inoltre che:**

**3.1. Il bilancio d'esercizio della Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. al 31 dicembre 2014:**

- a. è redatto secondo gli International Financial Reporting Standards (IFRS) e gli International Accounting Standards (IAS) emanati dall'International Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Nella predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati adottati "gli schemi e le regole di compilazione di cui al provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 13 marzo 2012", questo per consentire una più corretta comparazione con i dati dell'esercizio precedente, tenuto anche conto che la società rimane un intermediario iscritto all'art. 114 del T.U.B.;
- b. relativamente agli schemi di bilancio si segnala che la Società, pur essendo stata cancellata dagli elenchi generali e speciali di cui agli articoli 106 e 107 del TUB ai sensi dell'art. 114, comma 2 del TUB, ha ritenuto, anche supportata dal parere esterno, di continuare ad utilizzare le regole speciali riflesse nelle istruzioni della Banca d'Italia;
- c. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- d. è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

**3.2. La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.**

Roma, 29 maggio 2015

L'Amministratore Delegato

Domenico Arcuri

Il Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari

Daniele Pasqualini



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2014 DELL'AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE**  
**DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO D'IMPRESA SPA**

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale, nominato dall'Assemblea degli azionisti del 5 agosto 2014, ha predisposto - ai sensi dell'art. 2429 secondo comma del Codice Civile - la presente relazione al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014.

Il bilancio è stato redatto, come previsto dal regime introdotto dall'art.4, comma 1 del D.Lgs. n. 38/2005, secondo gli International Financial Reporting Standard (IFRS) e gli International Accounting Standard (IAS) emanati dall'International Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Nella predisposizione del bilancio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui al provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 13 Marzo 2012 "Istruzioni per la redazione dei bilanci e dei rendiconti degli Intermediari Finanziari ex art. 107 del T.U.B., degli Istituti di pagamento, degli IEL, delle SCR e delle SIM" e sono stati applicati i principi IAS/IFRS omologati ed in vigore al 31 dicembre 2014.

La società, in un'ottica di continuità di informativa, ha continuato a mantenere i criteri di redazione di cui al Titolo V del T.U.B. disposto con decreto del Ministero dell'economia e delle finanze pur non essendo soggetta a tale disciplina.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2014 l'attività del Collegio, svolta ai sensi dell'art. 2403 Cod. Civ. e delle disposizioni di legge collegate, è stata effettuata secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia concernenti i controlli societari e l'attività del Collegio Sindacale di società iscritte ai sensi dell'art. 107 TUB nell'albo speciale delle società finanziarie.

**Attività di Vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a tutte le riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile

SP

112  
1

evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle principali controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha incontrato i rappresentanti della Società incaricata della revisione legale dei conti per il dovuto scambio informativo e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

L'Organismo di Vigilanza ed il responsabile del servizio Internal Auditing non hanno segnalato dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, rilasciando, laddove ritenuto necessario, le conseguenti raccomandazioni al fine dell'adozione di opportuni interventi.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'anno 2014 l'Agenzia ha definito il piano anticorruzione, predisposto ai sensi della legge 190 del 2012 in coerenza con i criteri e direttive stabiliti dalla normativa ANAC di riferimento e dal Ministero dell'economia e delle finanze. Nel medesimo anno ha inoltre avviato il percorso di adeguamento alla disciplina in materia di trasparenza nelle pubbliche amministrazioni.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice Civile.

Sono stati rilasciati i pareri obbligatori per legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti censurabili o irregolarità tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

#### **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, che è stato messo a nostra disposizione affinché il Collegio potesse redigere la presente relazione, che viene redatta in data odierna, avendo l'Azionista Unico, con nota dell'11 giugno 2015, rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 del c.c.,.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quel che

SP

1