

9. RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

PAGINA BIANCA



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS
27 GENNAIO 2010, N° 39**

All'Azionista Unico della
Fintecna SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fintecna SpA chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Fintecna SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accettare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 4 aprile 2014.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Fintecna SpA al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Fintecna SpA. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fintecna SpA al 31 dicembre 2014.

Roma, 3 aprile 2015

PricewaterhouseCoopers SpA

Massimo Gualtieri
(Revisore legale)

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Pinelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wührer 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Picciapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 66 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Graziosi 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felisenti 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

www.pwc.com/it

PAGINA BIANCA

10. DELIBERA DELL'ASSEMBLEA

PAGINA BIANCA



Delibera dell'Assemblea

L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Fintecna S.p.A., riunitasi in data 13 aprile 2015,

ha deliberato

- di approvare la Relazione degli Amministratori sulla gestione e il Bilancio al 31.12.2014 che chiude con un utile di esercizio pari a Euro 98.036.021, da destinare come segue:
 - per Euro 85.000.000 a titolo di dividendo;
 - per Euro 13.036.021 a utili a nuovo.

PAGINA BIANCA



Relazione e Bilancio

2015

PAGINA BIANCA

INDICE**BILANCIO DI ESERCIZIO FINTECNA S.p.A. AL 31 DICEMBRE 2015**

<u>1. ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO</u>	3
<u>2. RELAZIONE SULLA GESTIONE</u>	7
A. ATTIVITÀ SVOLTA E FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO	14
Partecipazioni e razionalizzazione societaria di Gruppo	14
Progetto “Fintecna per l’Emilia”	17
Contenzioso	18
Risorse umane e organizzazione	23
Andamento e Gestione dell’attività finanziaria	26
B. RISULTATI REDDITUALI, SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	29
C. ANDAMENTO DELLE PRINCIPALI SOCIETA' PARTECIPATE	36
D. FATTORI DI RISCHIO E POLITICA DI GESTIONE	48
E. RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE	51
F. CORPORATE GOVERNANCE	62
G. ULTERIORI INFORMAZIONI	65
H. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	75
I. PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE	77
<u>3. STATO PATRIMONIALE, CONTI D'ORDINE E CONTO ECONOMICO</u>	79
<u>4. NOTA INTEGRATIVA</u>	85
Informativa di carattere generale	87
Principi di redazione e criteri di valutazione	89
Commento alle voci dello stato patrimoniale, conti d'ordine e conto economico	98
Prospecti di dettaglio	137
<u>5. DATI ESSENZIALI DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO</u>	161
<u>6. ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO</u>	165
<u>7. PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA</u>	169
<u>8. RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE</u>	173
<u>9. RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE</u>	187
<u>10. DELIBERA DELL'ASSEMBLEA</u>	191

PAGINA BIANCA

1. ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO

PAGINA BIANCA

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(triennio 2014 – 2016)

Presidente Consiglieri	Dott. Dott.ssa Dott.ssa Dott.	Maurizio Anna Antonella Leone	Prato Molinotti (*) Baldino (**) Pattofatto
---------------------------	--	--	--

COLLEGIO SINDACALE

(triennio 2014 – 2016)

Presidente Sindaci Effettivi	Prof. Dott. Avv.	Stefano Massimo Alessandra	Pozzoli Gatto Stabilini
Sindaci Supplenti	Dott. Dott.ssa	Gaetano Stefania	De Gregorio Mancino

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

(triennio 2013 – 2015)

Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

CORTE DEI CONTI

Magistrato Delegato Magistrato Sostituto Delegato	Dott. Dott.	Alberto Luca	Avoli Fazio
--	----------------	-----------------	----------------

DIRETTORE GENERALE

Avv. Riccardo Taddei

**DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI
SOCIETARI**

Dott. Alessandro La Penna

(*) Fino al 20 marzo 2016

(**) Dal 26 aprile 2016

PAGINA BIANCA

2. RELAZIONE SULLA GESTIONE

PAGINA BIANCA