

RDB S.p.A.

Sede legale: Pontenure (PC) – Via dell’Edilizia n. 1

Capitale Sociale: €45.861.025 i.v.

Codice Fiscale e n. iscrizione Registro Imprese di Piacenza: 00110990330

Iscritta nel Repertorio Economico Amministrativo al n. 233223

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

**all’Assemblea degli Azionisti ai sensi dell’art. 153 D.Lgs. 58/1998 e dell’art. 2429, comma 3,
Codice Civile**

Agli Azionisti di RDB S.p.A..

Nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 e sino alla data odierna, abbiamo effettuato le attività di vigilanza a noi affidate con le modalità di legge e secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate, raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Abbiamo altresì seguito le indicazioni di cui alle comunicazioni della CONSOB.

Con la presente relazione Vi riferiamo di tali attività a norma di legge ed anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla CONSOB, in particolare con la comunicazione 06/04-2001 n. DEM/1025564 e Documento Banca d’Italia / CONSOB / ISVAP n. 2 del 06/02-2009. Ci atteniamo allo schema ed alla numerazione contenuti nella citata comunicazione, tenendo anche conto – nella nostra esposizione – di quanto CONSOB richiede nella scheda riepilogativa delle nostre attività (Comunicazioni CONSOB 06/04-2001 n. 1025564, 04/04-2003 n. 3021582 e 07/04-2006 n. 6031329).

* * * * *

Per quanto ci compete, attestiamo che abbiamo analizzato il bilancio d’esercizio chiuso al 31/12-

2008 redatto dagli Amministratori ai sensi di Legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla loro Relazione sulla gestione.

1. Eventi ed operazioni di maggior rilievo

A livello societario i fatti di maggior rilievo del 2008 vengono di seguito riepilogati:

- con delibera del Consiglio d'Amministrazione del 14 febbraio 2008 è stato approvato il Documento Programmatico sulla Sicurezza redatto ai sensi e per gli effetti dell'art. 34 - comma 1 D.Lgs. 196/2003 e del Disciplinare Tecnico;
- con delibera dell'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2008:
 - sono stati integrati gli onorari per l'attività di revisione del bilancio alla Società di Revisione PriceWaterhouseCoopers Spa e per la quale abbiamo espresso specifico parere così come menzionato nella presente relazione al punto 9);
 - è stata revocata la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto e/o disposizione di azioni proprie assunta dalla assemblea degli azionisti del 28 febbraio 2007 e contestualmente è stata deliberata nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- con delibera dell'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2008 sono stati modificati gli artt. 14 - 15 (convocazione assemblea) e 24 (nomina componenti Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale;
- con delibera del Consiglio d'Amministrazione del 12 novembre 2008 sono state approvate le operazioni di fusione per incorporazione delle società RDB Centro Spa e Precompressi Srl in RDB Spa ed il testo del Progetto di fusione. La decisione di fusione è stata effettuata nel Consiglio del 19 dicembre 2008, avanti il Notaio Toscani di Piacenza;
- nel corso dell'esercizio il capitale sociale della società è passato da €42.576.530 a €41.770.775 per effetto della compravendita di azioni proprie.

Al 31/12-2008 la società detiene n. 4.090.250 azioni proprie.

La movimentazione relativa agli acquisti e vendite di azioni della società da parte della stessa, le variazioni del capitale e delle riserve trovano, unitamente ai piani di stock options, illustrazione esaustiva nella Relazione sulla gestione e nelle note di bilancio.

A livello operativo la Relazione degli Amministratori illustra l'andamento complessivo del mercato italiano dell'edilizia, dei fattori ed elementi che l'hanno caratterizzato, l'operatività sociale in tale contesto ed elenca altresì settore per settore gli eventi di maggior rilievo.

Non vi sono rilievi o segnalazioni circa il normale adempimento di comunicazioni, iscrizioni, registrazioni e depositi nei confronti del Registro Imprese, CONSOB, Borsa Italiana e del mercato.

2. Operazioni atipiche e/o inusuali

Non ci risulta che siano state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali e ciò né con parti correlate né infragruppo né con terzi.

Le operazioni ordinarie infragruppo e con entità correlate, sono regolate dalle normali condizioni di mercato e sono indicate nelle note illustrative al bilancio nonché nella Relazione sulla Gestione per la tipologia, l'entità, i rapporti economici e i relativi rapporti di debito/credito in essere al 31/12-2008.

Abbiamo valutato le operazioni congrue e rispondenti all'interesse della società.

3. Informazioni rese dagli Amministratori in ordine alle operazioni di cui al precedente paragrafo ed in genere

Gli Amministratori ci hanno reso – ai sensi del richiamato art. 150 D.Lgs. 58/1998 – con la dovuta periodicità, le informazioni previste sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo, sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, sull'assenza di operazioni inusuali ed atipiche.

Riteniamo adeguate le informazioni rese dagli Amministratori periodicamente, in sede di esame e delibera su specifiche operazioni e in sede di relazioni sulla gestione annuale e infrannuali.

4. Relazione della società di revisione

Preliminarmente ricordiamo che alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. è stato

conferito, su proposta dello scrivente Collegio, avuto riguardo all'art. 159 D.Lgs. 58/1998, dall'assemblea ordinaria del 16/12-2006 l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi 2007-2012.

Il Collegio si è dato carico di valutare, nel corso dell'esercizio, il persistere dei requisiti richiesti per la società di revisione, in particolare per quanto ne riguarda l'indipendenza.

La società di revisione, nella sua relazione sulla revisione contabile, non formula rilievi o richiami circa la qualità e la completezza delle informazioni e non formula altresì rilievi, richiami od osservazioni su particolari carenze o criticità del controllo interno e delle procedure amministrative che possano incidere sull'affidabilità, correttezza e completezza delle informazioni e dei dati nonché sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

La Relazione della società di revisione esprime un giudizio positivo sia sul bilancio separato sia su quello consolidato, che ne integra l'informazione, entrambi redatti secondo i principi IFRS.

5-6. Presentazione di denunce ex art. 2408 C.C. ed esposti

Non sono pervenute denunce od esposti.

7-8. Indicazione di eventuali incarichi supplementari alla società di revisione e/o a soggetti ad essa legati da rapporti continuativi

Si segnala che nel corso del 2008 sono stati svolti, dalla società di revisione e/o da soggetti ad essa legati da rapporti continuativi, incarichi per un ammontare pari a 179 migliaia di euro; tali incarichi sono relativi alle attività di Due Diligence contabili e legali di supporto metodologico sulle modalità di applicazione del "IFRS 7" e sul sistema di controllo interno.

Per completezza, Vi segnaliamo che per l'attività di revisione contabile del bilancio separato e consolidato, per quanto a carico di RDB S.p.A., è iscritto nel bilancio separato al 31/12-2008 il costo di 245 migliaia di euro e 88 migliaia di euro per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30/06-2008.

9. Indicazione di pareri rilasciati

Nel corso dell'esercizio 2008 la società di revisione ha rilasciato parere sulle operazioni di fusione deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 19 novembre 2008.

Quanto ai pareri od approvazioni a noi richieste nel 2008, ricordiamo il parere rilasciato per la integrazione degli onorari attribuiti alla Società di Revisione, parere favorevole così espresso in sede di assemblea del 30 aprile 2008.

10. Numero delle riunioni degli organi societari

L'attività del Collegio Sindacale nel corso del 2008 ha comportato n. 7 riunioni collegiali.

Vi segnaliamo inoltre che:

- il Consiglio d'Amministrazione ha tenuto n. 7 riunioni;
- il Comitato per il Controllo Interno ha tenuto n. 4 riunioni;
- il Comitato per la Remunerazione ha tenuto n. 5 riunioni;
- il Collegio Sindacale ha partecipato a tutti i Consigli di Amministrazione nonché alle Assemblee ordinaria e straordinaria del 30/04-2008 e, con riferimento alle riunioni dei vari Comitati, è stato presente o ha richiesto copia dei verbali relativi;
- l'Organismo di Vigilanza ex art. D.Lgs. 231/2001 ha tenuto n. 5 riunioni.

Confermiamo che in occasione delle riunioni degli Organi societari di cui al presente paragrafo non abbiamo rilevato anomalie o situazioni particolari, da segnalare e confermiamo la congruenza di quanto deliberato con norme di legge, statuto e regolamenti specifici.

11. Corretta amministrazione

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e 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 rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione, vigilando sull'attività dei preposti al controllo interno.

A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

L'Organismo di Vigilanza istituito nella previsione del D.Lgs. 231/2001, nell'ambito della propria attività non ha riscontrato anomalie o fatti censurabili, come risulta dalle relazioni rese agli organi societari.

12. Struttura organizzativa

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sulla adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998.

Ciò tramite osservazione diretta, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti.

A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

13-14. Controllo interno – Sistema amministrativo-contabile

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno raccogliendo informazioni attraverso incontri con i responsabili.

E' stata valutata l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile con particolare riferimento all'affidabilità della struttura ed alla capacità di questa a rappresentare correttamente i fatti di gestione e ciò mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione.

A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

15. Società controllate

La società detiene partecipazioni di controllo in società italiane.

Nei Consigli di Amministrazione delle società controllate sono presenti membri del Consiglio d'Amministrazione della società, o comunque, persone di riferimento della stessa munite dei poteri gestionali compatibili con la partecipazione del Gruppo. Viene così garantita l'attività di direzione e

coordinamento come esplicitamente considerata dalla normativa vigente.

La società è così in grado di adempiere tempestivamente ed ordinatamente agli obblighi delle comunicazioni dei fatti rilevanti del Gruppo, nonché al consolidamento dei dati previsti dalla legge, come disposto dall'art. 114, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 58/1998.

Il Collegio da atto degli stretti collegamenti esistenti anche con i componenti del Collegio Sindacale delle società controllate e del costante controllo operato.

16. Riunioni con i Revisori

Nel corso delle riunioni tenutesi con i Revisori ai sensi dell'art. 150, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998, gli stessi non hanno comunicato fatti, anomalie, criticità o omissioni che comportino segnalazione da parte nostra nella presente relazione, né fatti similari sono stati da identificati e segnalati alla società di revisione.

17. Codice di Autodisciplina delle società quotate

La società ha adottato il Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Sono costituiti e funzionanti il Comitato per il Controllo Interno e la Corporate Governance, il Comitato per la Remunerazione e l'Organismo di Vigilanza nell'ambito del Modello Organizzativo D.Lgs. 231/2001.

In apposito capitolo della Relazione sulla gestione è illustrata la struttura della Governance. Riteniamo adeguate le informazioni in materia rese.

18. Valutazione conclusiva

Abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza con la piena collaborazione degli Organi societari, dei vari servizi e funzioni (societario, amministrativo, di controllo ecc.) e della società di revisione. Ci sono sempre stati forniti i riscontri documentali richiesti.

Non abbiamo rilevato omissioni, fatti censurabili, operazioni estranee all'oggetto sociale, manifestamente imprudenti e irregolarità da segnalarvi.

Nelle note al bilancio Vi si riferisce correttamente e compiutamente sulle partecipazioni detenute da

Amministratori, Sindaci e Direttori generali nella società nonché sui piani di stock options.

E' riportato altresì lo schema dei compensi di Amministratori, Sindaci, Dirigenti chiave e Società di Revisione.

La Relazione sulla gestione per l'esercizio 2008 risulta conforme alle norme vigenti, coerente con le deliberazioni dell'organo amministrativo e con le risultanze del bilancio d'esercizio.

Il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato risultano redatti secondo la struttura e gli schemi imposti dalle norme vigenti.

La società redige il bilancio consolidato ed il bilancio separato soggetti a revisione da parte della PriceWaterhouseCoopers S.p.A. che ha rilasciato la Relazione sulla revisione contabile senza riserve né osservazioni.

Il Collegio ha sottoposto i bilanci e la Relazione sulla gestione ai controlli di sua competenza riscontrando la correttezza dei principi contabili e di valutazione adottati e adeguatamente descritti nelle note al bilancio.

19. Proposta all'Assemblea

Signori Azionisti,

esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 e concordiamo con la destinazione dell'utile d'esercizio di €6.410 che il Consiglio di Amministrazione Vi propone.

Lì, 1° aprile 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

(Anna Gervasoni) - Presidente



(Umberto Tosi)



(Otello Chiusa)

