

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 2009 e fino 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 avuto riguardo alle comunicazioni CONSOB.

Ci atteniamo allo schema ed alla numerazione contenuti nelle comunicazioni CONSOB, tenendo anche conto – nella nostra esposizione – di quanto CONSOB richiede nella scheda riepilogativa delle nostre attività (Comunicazioni 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 31/12/2009 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 2009 vengono di seguito riepilogati:



1



- con delibera dell'Assemblea ordinaria del 20 aprile 2009 è stata revocata la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto e/o disposizione di azioni proprie assunta dalla assemblea degli azionisti del 30 aprile 2008 e contestualmente è stata deliberata nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- si sono perfezionate le operazioni di fusione per incorporazione delle società RDB Centro Spa, Precompressi Srl e Pregeco Prefabbricati Spa i cui effetti civilistici e fiscali sono decorsi dal 1° gennaio 2009;
- risulta costituita la società RDB Casa Spa il cui capitale è interamente detenuto da RDB Spa;
- nel corso dell'esercizio il capitale sociale in circolazione della società è passato da € 41.770.775 ad € 43.443.706 per effetto della compravendita di azioni proprie.

Al 31/12/2009 la società detiene n. 2.417.319 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.

In particolare ricordiamo il progetto avviato nel settore della edilizia residenziale attraverso la costituzione di RDB Casa Spa.


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 31/12/2009.

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, dall'assemblea ordinaria del 16/12-2006, su proposta dello scrivente Collegio, di cui all'art. 159 D.Lgs. 58/1998, 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 2009 sono stati svolti, dalla società di revisione e/o da soggetti ad essa legati da rapporti continuativi, incarichi per un ammontare pari a 25 migliaia di euro; tali incarichi sono relativi alle attività di Due Diligence contabili e legali.

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 31/12/2009 il

costo di 351 migliaia di euro e 89 migliaia di euro per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30/06/2009.

#### **9. Indicazione di pareri rilasciati**

Nel corso dell'esercizio 2009 non risulta che la società di revisione abbia rilasciato pareri.

Quanto ai pareri od approvazioni a noi richieste nel 2009, ricordiamo il parere rilasciato per la integrazione degli onorari attribuiti alla Società di Revisione, parere favorevole così espresso in sede di Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2009, anche in relazione alla operazione di fusione della Pregeco Prefabbricati Spa.

#### **10. Numero delle riunioni degli organi societari**

L'attività del Collegio Sindacale nel corso del 2009 ha comportato n. 6 riunioni collegiali.

Vi segnaliamo inoltre che:


- il Consiglio d'Amministrazione ha tenuto n. 6 riunioni;
- il Comitato per il Controllo Interno ha tenuto n. 4 riunioni;
- il Comitato per la Remunerazione ha tenuto n. 3 riunioni;
- l'Organismo di Vigilanza ex art. D.Lgs. 231/2001 ha tenuto n. 4 riunioni.
- il Collegio Sindacale ha partecipato a tutti i Consigli di Amministrazione nonché alle Assemblee ordinaria del 20/04/2009 e, con riferimento alle riunioni dei vari Comitati, è stato presente o ha richiesto copia dei verbali relativi;

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.

Diamo atto che la revisione dell'organico effettuata nell'esercizio si è resa necessaria alla luce della riorganizzazione della produzione.

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 simili sono stati 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 e riteniamo adeguate le informazioni 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 2009 risulta conforme alle norme vigenti e contiene adeguata informativa sull'attività dell'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 2009 e concordiamo con la destinazione della perdita d'esercizio di € 13.827.206 che il Consiglio di Amministrazione Vi propone.

Vi ringraziamo per la fiducia che ci avete accordato e facciamo presente che con l'Assemblea che approva il bilancio testé chiuso vengono a scadere tutte le cariche sociali e pertanto dovrete provvedere in merito.

Ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti di CONSOB, allega alla presente Relazione l'elenco degli incarichi rivestiti alla data odierna ai sensi dell'Allegato 5-bis, Schema 4 di detto Regolamento.

Li, 1° aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

(Anna Gervasoni) - Presidente

  
(Umberto Fosi)

  
(Otello Chiusa)

Allegato: Elenco degli incarichi rivestiti dai componenti del Collegio Sindacale

Allegato alla Relazione del Collegio Sindacale di R.D.B. Spa  
 Ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/98

**ELENCO DEGLI INCARICHI RIVESTITI PRESSO LE SOCIETA' DI CUI AL LIBRO V, CAPI V, VI E VII,  
 COD. CIV., ALLA DATA DI EMISSIONE DELLA RELAZIONE (ART. 144-QUINQUIESDECIES  
 REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/99)**

N.	Denominazione sociale	Incarico ricoperto	Scadenza
<b>Dott.ssa Anna Gervasoni (Presidente Collegio Sindacale)</b>			
1.	RDB Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2009
2.	Progetti e Finanza Srl	Presidente Consiglio Amm.ne	Fino a revoca
3.	GST Capital Partners Srl	Amministratore Unico	Fino a revoca
4.	AIFI Ricerca e Formazione Srl	Presidente Consiglio Amm.ne	Fino a revoca
5.	Protex Spa	Consigliere	Bilancio 31.12.2010
6.	Fondo Italiano di Investimento SGR Spa	Amministratore	Bilancio 31.12.2012
	<b>Numero incarichi ricoperti in società emittenti</b>	<b>1</b>	
	<b>Numero incarichi complessivamente ricoperti</b>	<b>6</b>	
<b>Dott. Umberto Tosi (Sindaco Effettivo)</b>			
1.	RDB Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2009
2.	Castagna Univel Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
3.	Comtubi Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
4.	Michelotti Cereali Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
5.	PA.DIAL. Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
6.	Tecnoborgo Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2009
7.	RDB Hebel Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2009
8.	RDB Terrecotte Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
9.	Prefabbricati Cividini Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
10.	Copre Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
11.	Di Paolo Prefabbricati Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2009
12.	RDB Casa Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2011
13.	Cariparma Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2009
14.	Betonrossi Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
15.	Guardamiglio Srl	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
16.	BAS SII Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
17.	Consorzio L.E.A.P.	Revisore Unico	Bilancio 31.12.2011
	<b>Numero incarichi ricoperti in società emittenti</b>	<b>1</b>	
	<b>Numero incarichi complessivamente ricoperti</b>	<b>17</b>	
<b>Rag. Otello Chiusa (Sindaco Effettivo)</b>			
1.	RDB Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2009
2.	RDB Terrecotte Srl	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
3.	Prefabbricati Cividini Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
4.	Copre Srl	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
5.	Di Paolo Prefabbricati Srl	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2009
6.	RDB Casa Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
7.	Zincatura e Metalli Spa	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2010
8.	Gas Sales Srl	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2011
	<b>Numero incarichi ricoperti in società emittenti</b>	<b>1</b>	
	<b>Numero incarichi complessivamente ricoperti</b>	<b>8</b>	

*Anna Gervasoni*

*[Signature]*

*[Signature]*

**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**  
**SUL BILANCIO CONSOLIDATO**  
**dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2009**

---

Agli Azionisti della Capogruppo RDB S.p.A..

La presente relazione è relativa al bilancio consolidato delle società del Gruppo RDB S.p.A.

La relazione recepisce i compiti assegnati al Collegio Sindacale dal D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e per essi si fa riferimento alla relazione relativa al bilancio al 31 dicembre 2009 della Capogruppo RDB S.p.A..

Il bilancio consolidato dell’esercizio 2009 include sette società (compreso RDB S.p.A.) consolidate integralmente.

Le società incluse, con il metodo del consolidamento integrale, sono quindi oltre a RDB Spa, RDB Terrecotte S.r.l., RDB Hebel S.p.A., Prefabbricati Cividini S.p.A., Copre S.r.l., Di Paolo Prefabbricati S.r.l. e RDB Casa Spa.

La joint venture “RDB - El Self Company” è stata consolidata ad “equity”.

Premesso quanto sopra il Collegio Sindacale nel corso dell’esercizio:

- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull’adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione amministrativa e incontri con la società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti;







- ha ricevuto nei termini di legge dal Consiglio d'Amministrazione sia il bilancio dell'esercizio 2009, corredato dalla Relazione sulla gestione, sia il bilancio consolidato con relativa Relazione;
- ha verificato l'osservanza delle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato e la Relazione sulla gestione;
- ha preso conoscenza della Relazione della società di revisione che presenta un giudizio senza rilievi;
- i Bilanci delle società controllate ad eccezione di Copre Srl (indagine conoscitiva) sono stati assoggettati a revisione da parte della società di revisione ai sensi degli artt. 156 e 165 TUF.

Nel corso della globale attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente Relazione.

A completamento della presente Relazione Vi rimandiamo alla Relazione predisposta da questo Collegio con riferimento al bilancio d'esercizio della società RDB S.p.A., nella quale sono riportate tutte le informazioni richieste dall'Organo di Vigilanza del mercato borsistico italiano.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato nel suo complesso esprime in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico di Gruppo (pari a €/ML - 19.739) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato richiamate in precedenza.

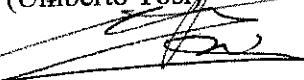
Il Collegio ritiene inoltre che la Relazione sulla gestione del Gruppo sia corretta e risulti coerente con il bilancio consolidato.

Li, 1° aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

(Anna Gervasoni) - Presidente

  
(Umberto Tosi)

  
(Otello Chiusa)