

**RICHARD – GINORI 1735 S.p.A.**  
SEDE IN SESTO FIORENTINO (FI) – VIALE GIULIO CESARE N. 50  
CAPITALE SOCIALE EURO 25.968.800.= INT. VERS.  
ISCRITTA AL N. 01549500062 DEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI FIRENZE  
ISCRITTA AL N. 485.580 R.E.A. DI FIRENZE

\*\*\*\*\*

“RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL’ASSEMBLEA DEGLI  
AZIONISTI CONVOCATA PER L’APPROVAZIONE DEL BILANCIO 31  
DICEMBRE 2005”

(Art. 153 D.Lgs n. 58/98)

Signori Azionisti,

abbiamo svolto l’attività di vigilanza prevista dalla legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull’osservanza della legge, dell’atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle riunioni dell’Assemblea e del Consiglio di Amministrazione ed abbiamo ottenuto dagli amministratori periodiche informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società, assicurandoci che le delibere assunte e poste in essere non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull’adeguatezza della struttura organizzativa della società per gli aspetti di competenza, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni ed incontri con i rappresentanti della società di revisione KPMG S.p.A., incaricata del controllo contabile, anche ai fini dello scambio di dati ed informazioni rilevanti;
- abbiamo valutato e vigilato sull’adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull’affidabilità di quest’ultimo a rappresentare correttamente i fatti di

gestione, mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione. Abbiamo inoltre avuto periodici incontri con il responsabile della funzione amministrativa, con il quale abbiamo scambiato informazioni sugli esiti degli accertamenti compiuti anche presso le società controllate;

- abbiamo rilevato che la funzione di controllo interno è svolta direttamente dal CdA, non è pertanto operativo alcun Comitato di Controllo;
- abbiamo valutato l'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate; tali disposizioni hanno permesso a quest'ultime di fornire tempestivamente alla controllante le notizie necessarie per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005 e delle rispettive relazioni sulla gestione, tramite verifiche ed informazioni assunte dalla società di revisione incaricata.

Nel corso dell'attività di vigilanza sopra descritta non sono emersi omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiederne la segnalazione ai competenti organi esterni di controllo e vigilanza o la menzione nella presente relazione.

In aderenza alle raccomandazioni ed indicazioni di Consob, il Collegio Sindacale precisa che:

- ha constatato l'inesistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, anche infragruppo o con parti correlate. Peraltro, si rileva che nell'esercizio 2006 la ristrutturazione del patrimonio di Vaserie Trevigiane International – parte correlata – è stata deliberata col voto determinante di Amministratori in conflitto di interessi, che si sono espressamente assunti ogni responsabilità al riguardo, ritenendo l'operazione economicamente valida per Richard Ginori 1735 S.p.A.; si sottolinea inoltre che l'operato del Consigliere Dott. Rossetti delegato all'attuazione della delibera è stato successivamente ratificato dal Consiglio di Amministrazione con l'astensione del solo Consigliere Dott. Cenni;
- le informazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione anche con specifico riguardo alle operazioni infragruppo e con parti correlate sono comunque ritenute adeguate;
- la società ha aderito, nella sostanza, al codice di autodisciplina del Comitato per la

*corporate governance* delle società quotate in Borsa Italiana S.p.A., come risulta dall'apposita relazione del Consiglio di Amministrazione;

- la società in ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 144, comma 7 del D.Lgs. 24/02/1998 n. 58, ed agli artt. 152 sexies, septies ed octies del Regolamento Consob n. 11971 del 14/05/1999 così come da ultimo modificato con delibera n. 15232 del 29/11/2005 ha predisposto la "*Procedura relativa all'identificazione dei soggetti rilevanti ed alle comunicazioni delle operazioni da essa effettuate, anche per interposte persone, aventi ad oggetto azioni emesse dalle società o altri strumenti finanziari ad essa collegati*". La procedura internal dealing è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 01/06/2006;
- nel corso dell'esercizio:
  - il Collegio Sindacale ha avuto periodici incontri e scambi di informazioni con i rappresentanti di KPMG S.p.A., società di revisione incaricata del controllo contabile, la cui relazione di certificazione del bilancio d'esercizio e consolidato, esprime ed indica l'impossibilità ad esprimere un'opinione in relazione ai principi di redazione del bilancio, mancando ragionevoli presupposti per la continuità aziendale;
  - Al riguardo il Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione evidenzia come i rapporti con gli Istituti di Credito sono "improntati alla massima collaborazione "tant'è che nel corso del 2006 sono stati ottenuti nuovi affidamenti e che a prescindere da eventuali ricapitalizzazioni la società è in grado di far fronte ai propri fabbisogni e che ci sono dei ragionevoli presupposti per ritenere che il Finpool dia piena adesione al piano di riscadenziamento di ciò che residua per l'integrale estinzione del debito di cui al contratto di finanziamento in essere;
  - KPMG S.p.A. ha considerato causa ostativa al rilascio della certificazione principalmente la mancata effettiva formulazione del riscadenziamento del prestito concesso da Finpool;
  - il Collegio Sindacale ha rilasciato pareri ai sensi degli artt. 2389 comma 3 in relazione alla remunerazione degli Amministratori Delegati all'attività ordinaria dell'impresa ed all'attività commerciale mentre non ha rilasciato pareri ai sensi dell'art. 159 D.Lgs. n. 58/98;

- si sono tenute n. 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n. 6 riunioni del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2005;
- la società ha conferito a KPMG S.p.A., oltre all'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio, del consolidato e della relazione semestrale, l'ulteriore incarico avente ad oggetto "riconciliazione prospetti IFRS e transizione ai principali controlli internazionali", per un corrispettivo complessivo di €78.000.
- al Collegio Sindacale non sono pervenuti denunce ex art. 2408 c.c. o esposti.

Tenuto conto dell'opinione espressa da KPMG S.p.A. nonché di quanto sopra evidenziato, e per quanto di propria competenza, il Collegio Sindacale ritiene di esprimere parere positivo all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005, che reca una perdita d'esercizio pari ad Euro 6.663.681, e della proposta di riporto a nuovo della perdita formulata dal Consiglio di Amministrazione qualora si realizzino i presupposti per la continuità aziendale, che in prima analisi possono essere rappresentati da una effettiva possibilità di riscadenziamento del debito contratto con Finpool, come indicato dagli Amministratori .

Sesto Fiorentino, 13 giugno 2006

*IL COLLEGIO SINDACALE*

*Dott. Roberto Cimetti, Presidente*

*Dott. Ferruccio Lino Bellini, Effettivo*

*Rag. Gianluca Ruglioni, Effettivo*

**RICHARD – GINORI 1735 S.p.A.**  
SEDE IN SESTO FIORENTINO (FI) – VIALE GIULIO CESARE N. 50  
CAPITALE SOCIALE EURO 25.968.800.= INT. VERS.  
ISCRITTA AL N. 01549500062 DEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI FIRENZE  
ISCRITTA AL N. 485.580 R.E.A. DI FIRENZE

\*\*\*\*\*

“RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO  
AL 31 DICEMBRE 2005”

All’Assemblea degli azionisti di Richard Ginori 1735 S.p.A..

Nel corso dell’esercizio chiuso al 31.12.2005 abbiamo svolto l’attività prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri; tale attività è stata dettagliatamente illustrata nella Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 della Capogruppo Richard Ginori 1735 S.p.A., cui si rimanda anche in merito a specifiche osservazioni evidenziate dallo stesso Collegio Sindacale.

Il bilancio consolidato del gruppo Richard Ginori 1735 S.p.A. relativo all’esercizio chiuso al 31.12.2005, posto a Vostra disposizione, evidenzia attività pari a 75,5 milioni di euro ed un patrimonio netto consolidato, al netto della quota di competenza di terzi, pari a 23,1 milioni di euro, nonché una perdita d’esercizio, al netto della quota di competenza di terzi, pari a 6,5 milioni di euro.

I controlli effettuati da KPMG, Società di Revisione incaricata del controllo contabile, hanno condotto ad accertare che i valori espressi nel bilancio consolidato trovano riscontro nelle risultanze contabili relative al bilancio d’esercizio della controllante e delle relative controllate, nonché nelle relative informazioni da queste formalmente comunicate.

La determinazione dell’area di consolidamento, la scelta dei principi di consolidamento delle partecipazioni e delle procedure a tale fine adottate, sono conformi alle disposizioni legislative.

La formazione del bilancio consolidato è quindi da ritenersi tecnicamente corretta e, nell’insieme conforme alla specifica normativa.

La Relazione sulla Gestione illustra in modo coerente la situazione economica,

patrimoniale e finanziaria, l'andamento della gestione nel corso del 2005 e l'evoluzione dopo la chiusura dell'esercizio dell'insieme delle imprese oggetto di consolidamento.

Si sottolinea che la Società di Revisione ha emesso la propria certificazione dichiarando l'impossibilità di esprimere un'opinione in relazione ai principi di redazione del Bilancio al 31.12.2005 mancando ragionevoli presupposti per la continuità aziendale.

Sesto Fiorentino, 13 giugno 2006

*IL COLLEGIO SINDACALE*

*Dott. Roberto Cimetti, Presidente*

*Dott. Ferruccio Lino Bellini, Effettivo*

*Rag. Gianluca Ruglioni, Effettivo*