TXT E-SOLUTIONS S.P.A.

Sede in Milano, Via Frigia, 27
Reg Imprese n. 09768170152 – REA n.1316895

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBEMBLEA DEGLI AZIONISTI
SUL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2014

° ° 0 ° °

Signori Azionisti,

a norma delle disposizioni del D.Lgs 58/1998, (artt. 149 e 153), e secondo i principi di comportamento raccomandati dai Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nonché tenuto conto delle comunicazioni CONSOB del 6 aprile 2001 n.1025564, e delle successive integrazioni e modifiche (da ultimo dal Regolamento in data 12 marzo 2010 n.17221), questo Collegio Vi informa circa l'attività di vigilanza svolta nell'esercizio 2014 e quindi successivamente fino alla data odierna.

Il Collegio Sindacale di TXT e-solutions s.p.a. (la società), è stato nominato dall'Assemblea degli azionisti del 16 aprile 2014, ed è composto dal Dr. Raffaele Valletta (Presidente), Dr.ssa Luisa Cameretti e Dr. Fabio Maria Palmieri (sindaci effettivi) le cui cariche scadranno con l'Assemblea di approvazione del bilancio 31/12/2016.

L'attività svolta dal Collegio

Nel corso dell'esercizio, coordinandoci con la funzione di Internal Audit predisposta dalla Società, con il Comitato di Controllo e Rischi, e con la società di Revisione incaricata, Reconta Ernst & Young s.p.a., abbiamo vigilato, con interventi collegiali, sulla conduzione della società.

Il Collegio ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di generale vigilanza ad esso attribuiti:
- mediante audizione del management della società;
- con la costante partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del "Comitato per il Controllo e Rischi" e del "Comitato per le remunerazioni";
- con la partecipazione alle riunioni indette dall'Organo di Vigilanza di cui al D.Lgs 231/2001.

In particolare, quali soggetti responsabili, ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs n.39/2010, del "Controllo interno e la Revisione contabile" diamo atto di aver vigilato, nell'ambito del nostro mandato:
a) sul processo di informazione finanziaria della società;
b) sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio;

c) sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
d) sull'indipendenza della Società di Revisione legale in particolare per quanto riguarda le prestazioni di servizi non di revisione.

Il Collegio:

- ha richiesto ed ottenuto dagli Amministratori, nel corso dei Consigli di Amministrazione con periodicità trimestrale e dalla Dirigenza della società in termini pressoché continuativi, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate, e da atto che le stesse non sono state ritenute manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o con le finalità statutarie o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale. A tale riguardo da atto che le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale della Società nell'esercizio hanno riguardato aspetti operativi e funzionali relativi al proprio business.

- ha valutato positivamente l'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno, l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, che si ritiene affidabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione; ha potuto accertare e quindi dare atto circa il rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alla Società e alle Società controllate. Il tutto attraverso la raccolta di informazioni ottenute dal Dirigente Preposto, dai Responsabili delle varie funzioni, dall'esame dei documenti aziendali e dall'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- ha verificato l'osservanza delle norme di legge e di statuto in ordine all'impostazione e formazione del bilancio di esercizio e dei documenti accompagnatori;

- ha analizzato il bilancio 31 dicembre 2014 presentato dagli Amministratori, e debitamente attestato, ai sensi dell'art.81-ter del Regolamento Consob n.11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, dal Presidente Ing. Alvise Braga Illa e dal Dirigente preposto, Dr. Paolo Matarazzo, unitamente ai documenti accompagnatori;

- ha verificato i "Prospetti contabili", patrimoniali, economici e finanziari, la Relazione finanziaria annuale e quindi le Note esplicative contenenti, fra l'altro, la dettagliata analisi illustrativa dei componenti dello stato patrimoniale e del conto economico presentato;

- ha verificato il testo "Commento degli Amministratori sull'andamento dell'esercizio 2014 (Relazione sulla gestione) che accompagna il bilancio consolidato 2014, documento che risulta conforme e coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione nonché con i fatti rappresentati dal bilancio di esercizio e da quello consolidato. La Relazione semestrale della società, e consolidata di gruppo, non ha

richiesto osservazione alcuna da parte del Collegio Sindacale. Le Relazioni, semestrale e trimestrali predisposte e presentate in corso d'anno, hanno avuto la pubblicità prevista dalla legge e dai regolamenti.

- ha tenuto riunioni con i responsabili della società di revisione, ai sensi dell'art. 150 comma 2 del D.Lgs. 58/1998, per lo scambio di reciproche informazioni e non sono emersi, così come nella relazione finale di certificazione di bilancio, dati, informazioni e rilievi, che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

- da atto di aver ricevuto ai sensi dell'art. 19, comma 3 D.Lgs n.39/2010, la relazione di Reconta Ernst & Young illustrativa delle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale e delle eventuali "carenze significative" rilevate nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria, nella quale non sono esposte criticità meritevoli di menzione;

- da atto di aver ricevuto dalla medesima Società di Revisione, ai sensi dell'art.17 comma 9 lettera a) del D.Lgs. 39/2010, la conferma della sua indipendenza nonché la comunicazione degli eventuali servizi non di revisione forniti a TXT e-solutions dalla stessa o da entità appartenenti alla sua rete;

- da atto di avere discusso con Reconta Ernst & Young, ai sensi dell'art. 17 comma 9 lettera B) del D.Lgs n.39/2010 dei rischi relativi all'indipendenza della medesima nonché delle misure adottate per limitare tali rischi;

- da atto che il bilancio di esercizio è stato redatto secondo gli International Finantial Reporting Standards (IFRS – principi contabili internazionali) che sono conformi a quelli seguiti per la preparazione del bilancio annuale dell'esercizio precedente. fatta eccezione per gli aggiornamenti intervenuti, che in ogni caso non hanno avuto alcun impatto sul bilancio consolidato del Gruppo TXT e- solutions. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto il ricorso a deroghe di cui alla normativa citata. In conclusione si può affermare che i principi contabili adottati sono omogenei a quelli utilizzati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente;

- ha verificato e da atto che la valorizzazione residuale degli investimenti in R. & D. ancora appostati in bilancio, e più in generale nelle attività immateriali a vita definita e indefinita, cosi come la valorizzazione delle partecipazioni possedute e dell'avviamento,, risulta congrua, giustificata nelle prospettive della loro fruizione nei futuri esercizi e quindi nella prospettiva di continuità aziendale, situazione in merito alla quale la Società di Revisione non ha sollevato rilievi (Comunicazione Consob n. 9012559 del 6/2/2009);

- ha verificato che la società ha provveduto ad impartire alle società controllate, a norma degli artt.da 184 a 187 quinquies del D.Lgs 58/98 anche con riferimento alla Comunicazione Consob 28 marzo 2006 n.6027054, adeguate disposizioni al fine di ottenere con tempestività le informazioni necessarie ad adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge e in particolare quelli relativi alle norme in materia di market abuse.

- preso atto, infine, sulla base delle dichiarazioni rilasciate dai singoli Amministratori e delle valutazioni collegialmente espresse dal Consiglio di Amministrazione, che i criteri e le procedure adottati dal Consiglio di Amministrazione medesimo per valutare l'indipendenza dei propri membri sono stati correttamente applicati.

Nel corso dell'esercizio 2014 e successivamente, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Controllo, né si è manifestata l'esigenza di formulare proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di competenza del Collegio Sindacale.

* * *

Premesso quanto sopra, vengono fornite nel seguito le specifiche informazioni richieste dalla Comunicazione Consob n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successivi aggiornamenti, secondo l'ordine espositivo indicato nella Comunicazione stessa.

1. Nel corso del 2014 il Collegio Sindacale ha acquisito adeguate informazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate da TXT e-solution s.p.a. e dalle società da questa controllate. Sulla base di tali informazioni, ha riscontrato che le suddette operazioni sono conformi alla legge e allo statuto, non sono manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o, comunque, tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Per una esauriente disamina delle operazioni di maggior rilievo poste in essere nell'esercizio si rimanda alla Relazione sulla gestione e alla Nota Integrativa a corredo del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014.

2. Non è emersa l'esistenza di operazioni che possano definirsi atipiche o inusuali poste in essere dalla Società con soggetti terzi, con società del Gruppo o con parti correlate. Il Collegio Sindacale ritiene che le operazioni infragruppo e con parti correlate siano congrue, conformi alla normativa di riferimento e rispondenti all'interesse di TXT e-solutions s.p.a. e del suo Gruppo.

3.. Nella Relazione sulla gestione e nella Nota illustrativa a corredo sia del bilancio separato sia del bilancio consolidato, il Consiglio di Amministrazione ha adeguatamente segnalato e illustrato, descrivendone le caratteristiche, le principali operazioni con terzi, infragruppo e con parti correlate, di cui il Collegio ha verificato la conformità alla legge ed ai regolamenti interni tempo per tempo vigenti.

4. La Società incaricata della revisione legale dei conti Reconta Ernst & Young S.p.A. ha rilasciato le proprie relazioni senza rilievi e senza richiami d'informativa, con riferimento sia al bilancio separato sia al bilancio consolidato, comprendenti anche il giudizio di coerenza previsto dall'art. 14, co. 2, lett. e) del D.Lgs. n. 39/2010.

5. Nel corso dell'esercizio 2014 il Collegio Sindacale non ha ricevuto alcuna denuncia ai sensi dell'art. 2408, cod.civ.

6. Nel corso dell'esercizio 2014 non sono pervenuti al Collegio Sindacale, esposti di alcun tipo.

7./8. Su espressa dichiarazione degli Amministratori, confermata dalla società incaricata della revisione contabile, Reconta Ernst & Young s.p.a. si rileva che la stessa ha proseguito nell'incarico di revisione del bilancio già assegnato per gli esercizi 2012/2020. I compensi previsti per l'esercizio 2014 dovuti a Reconta Ernst & Young s.p.a. ed alle società di revisione estere facenti parte del suo network e partner, per le predette prestazioni, sono stati i seguenti:

Ernst & Young - revisione contabile capogruppo	Euro	53.000,00
Partner E.&Y -revisione alle n. 5 partecipate estere	Euro	48.000,00
Totale onorari revisione	Euro	101.000,00

Alla società Reconta Ernst & Young s.p.a. è stato conferito in corso d'anno, l'incarico aggiuntivo di raccogliere la documentazione sui prezzi di trasferimento delle "prestazioni infragruppo –" Master file" e "Domestic file" con la corresponsione di un compenso di €. 18.000,00.

Nel corso dell'esercizio non sono emersi aspetti critici sotto il profilo dell'indipendenza della Società di revisione, tenuto conto anche di quanto previsto dal D.Lgs. n. 39/2010; in proposito, si segnala che il Collegio Sindacale, preso atto della relazione di trasparenza dalla stessa predisposta e pubblicata sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 18, comma 1 del D.Lgs. n. 39/2010, ha ottenuto dalla Società di revisione la "Conferma annuale dell'indipendenza" ai sensi dell'art. 17, comma 9, lett. a) del D.Lgs. n. 39/2010.

9. Pareri espressi nel corso dell'esercizio 2014: Il Collegio nell'ambito della propria partecipazione al Comitato delle Remunerazioni, ha valutato positivamente il piano di remunerazione proposto per gli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche (ivi compresa la componente annuale variabile conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali (MBO – Management by Objectives), verificando quindi, in sede di bilancio, la realizzazione degli obiettivi proposti. Il piano di incentivazione a breve termine per gli amministratori esecutivi della società (MBO) è stato fatto proprio dal Consiglio di Amministrazione. La Relazione sulla remunerazione con la determinazione degli emolumenti per gli amministratori sarà sottoposto all'assemblea per l'approvazione.
Di tutto ciò viene data relazione nei documenti accompagnatori al bilancio; abbiamo verificato quanto esposto e non abbiamo rilievi da segnalare.
Nel corso dell'esercizio 2014 sono stati rilasciati i pareri richiesti dalla legge e dallo statuto. In proposito, il Collegio Sindacale ha reso il proprio parere sulla

remunerazione dei consiglieri investiti di particolari cariche o incarichi ai sensi dell'art. 2389, cod.civ.

10. Nel corso dell'esercizio 2014 questo Collegio: - ha svolto, come detto, un'opera di vigilanza in termini continuativi, tenendo periodicamente cinque riunioni dirette agli approfondimenti e alla verbalizzazione dell'attività svolta; - ha partecipato ad una Assemblea sociale e a cinque Consigli di Amministrazione;- ha partecipato a tre riunioni del Comitato Controllo e Rischi,- ha partecipato a tre riunioni del Comitato per le Remunerazioni;

11. Il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

12. Il Collegio Sindacale, nel corso del 2014, ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e delle società controllate.

13. Il Collegio Sindacale ha preso atto della valutazione positiva sull'adeguatezza e sull'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno espressa dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sul governo societario..

14. Il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare sull'adeguatezza del sistema amministrativo–contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Con riferimento all'informativa contabile contenuta nei bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2014 è stata resa l'attestazione senza rilievi dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.
Il Dirigente Preposto, nel corso dei periodici incontri con il Collegio Sindacale finalizzati allo scambio di informazioni, non ha segnalato significative carenze nei processi operativi e di controllo che, per rilevanza, possano inficiare il giudizio di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrativo-contabili al fine di una corretta rappresentazione economica, patrimoniale e finanziaria dei fatti di gestione in conformità ai principi contabili internazionali.

15. Il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate al fine di acquisire i flussi informativi necessari per assicurare il tempestivo adempimento degli obblighi di comunicazione previsti dalla legge.
Dai rapporti intercorsi e dalle evidenze presentate dalle funzioni di controllo della Capogruppo, non sono emerse criticità meritevoli di segnalazione.

16. Nel corso dell'esercizio e sino alla data di redazione della presente relazione, il Collegio Sindacale ha incontrato periodicamente i responsabili della Società incaricata della revisione legale dei conti in conformità al disposto dell'art. 150, comma 3, D.Lgs. n. 58/1998 al fine dello scambio di reciproche informazioni. La

Società di revisione non ha evidenziato atti o fatti ritenuti censurabili né irregolarità che abbiano richiesto la formulazione di specifiche segnalazioni ai sensi dell'art. 155, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998 nonché ai sensi dell'art. 19, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010.

17. Per quanto attiene alle regole di governo societario, si rammenta che TXT e-solutions s.p.a.ha aderito al vigente Codice di Autodisciplina delle Società Quotate di Borsa Italiana S.p.A. La Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari (riportata nel fascicolo di bilancio), redatta ai sensi dell'art. 123 bis del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni, illustra le modalità ed i comportamenti con cui i principi ed i criteri applicativi del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana sono stati effettivamente applicati, nonché la mancata o parziale adozione o applicazione di alcune delle raccomandazioni del suddetto Codice di Autodisciplina, fornendo in tal caso le relative motivazioni.

18. Valutazioni conclusive.

A conclusione della presente relazione, questo Collegio può dare atto di avere vigilato sulla gestione della società che è avvenuta con osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e dando atto dell'adeguatezza della sua struttura. Le operazioni poste in essere da un punto di vista patrimoniale, economico e finanziario devono considerarsi adeguate rispetto agli obiettivi strategici proposti, tenuto conto delle condizioni economiche di mercato in cui la società ha operato. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Possiamo quindi attestare di avere verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio d'esercizio e della relazione sulla gestione tramite accertamenti diretti ed informazioni assunte dalla società di revisione. Con propria Relazione la società di revisione Reconta Ernst Young s.pa.. ha certificato il bilancio di TXT e-solutions senza rilievi di alcuna significatività sulla sua formazione e sul suo contenuto, mentre viene attestato che detto documento è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero, corretto e trasparente la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società. Gli Amministratori, nella redazione del bilancio non hanno esercitato alcuna deroga prevista all'art. 2423 comma 4° cod.civ.

A seguito dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale, come sopra descritta, non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di menzione in questa sede, anche con riferimento alle disposizioni dell'art. 36 del Regolamento Mercati della Consob.

19. A compendio dell'attività di vigilanza svolta, il Collegio Sindacale non ritiene che ricorrano i presupposti che rendano necessario esercitare la facoltà di formulare proposte all'Assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998 in merito all'approvazione del bilancio separato di TXT e -solutions al 31 dicembre

2014 e alle materie di propria competenza.

* * *

Premesso quanto sopra, questo Collegio ritiene che il bilancio dell'esercizio 2014 di TXT e-solutions s.p.a., così come presentato dal Consiglio di Amministrazione possa essere approvato, ed esprime parere favorevole in merito alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile netto di esercizio.

* * *

Per quanto possa occorrere, alla presente Relazione viene allegato l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai membri del Collegio Sindacale in altre società ai sensi dell'art. 144 – quinquiesdecies del Regolamento Consob n. 11971/99.

Milano, 30 marzo 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Raffaele Valletta – Presidente

Dr.ssa Luisa Cameretti – sindaco effettivo

Dr. Fabio Maria Palmieri – sindaco effettivo

TXT E-SOLUTIONS S.P.A.

Sede in Milano, Via Frigia, 27
Reg Imprese n. 09768170152 – REA n.1316895

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
SUL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31.12.2014
(ai sensi dell'art.41 del D.Lgs n.127/1991)

° ° O ° °

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato al 31/12/2014 di Gruppo TXT e-solutions è stato redatto nel rispetto delle disposizioni introdotte dal D.Lgs n. 127 del 9/4/1991 e successive modificazioni ed in applicazione dei principi contabili IAS/IFRS secondo le disposizioni del Regolamento (CE) n. 1606 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19/7/2002.

Il documento approvato dal Consiglio di Amministrazione della società, nei termini di legge messo a nostra disposizione, espone in modo adeguato la situazione complessiva delle società incluse nell'area di consolidamento e dell'intero gruppo. Comprende lo Stato Patrimoniale ed il Conto economico consolidato del Gruppo, accompagnato dai "Dati di sintesi e commento degli Amministratori sull'andamento dell'esercizio" (Relazione sulla gestione) ed è quindi completato da una serie di analisi e prospetti illustrativi delle principali voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidato. Il Documento è accompagnato dalla "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari 2013 ai sensi dell'art. 123 bis del TUF. e dalla "Relazione finanziaria annuale al 31/12/2014" contenente le note esplicative sul bilancio 2014 (costituenti la Nota integrativa del Bilancio)

Richiamandoci espressamente a quanto già riportato nella relazione al bilancio della controllante TXT e-solutions s.p.a. per l'esercizio 2014, concordiamo con i principi contabili adottati nella redazione del bilancio consolidato a Voi proposto, confermandoVi di aver ricevuto copia della Relazione di certificazione rilasciata dalla Società di Revisione Reconta Ernst Young s.p.a. dalla quale non emergono rilievi sulla sua formazione e sul suo contenuto aventi natura significativa.

In sintesi il bilancio consolidato evidenzia un utile di esercizio di €.4.172.380 ed un patrimonio netto consolidato, comprensivo del predetto risultato di esercizio, di €. 28.970.277.

La definizione dell'area di consolidamento ed I principi di consolidamento risultano conformi alle prescrizioni di legge (metodo adottato è quello dell'integrazione globale) e sono illustrati nella relazione accompagnatoria.

Possiamo attestare che i criteri utilizzati per la valutazione delle varie voci di bilancio adeguatamente esposti nei documenti allegati, sono conformi alla legge e sono stati da noi condivisi.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti per l'approvazione da parte dei competenti organi societari delle singole società.

Sulla base delle sopra riportate considerazioni possiamo attestare che il bilancio consolidato sottopostoVi corrisponde alle risultanze contabili dell'impresa controllante e alle informazioni trasmesse dalle società incluse nell'area di consolidamento.

Variazioni intervenute nel Patrimonio Netto Consolidato del Gruppo TXT e-solutions

Il patrimonio netto ammontante al 31/12/2013 ad €. 27.936.754 (importo riesposto a fini comparativi) risulta incrementato al 31/12/2014 ad €.28.970.277 sostanzialmente per effetto dell'utile conseguito e della distribuzione di dividendi avvenuta nel corso del 2014 nonchè all'acquisto di azioni proprie Nel dettaglio le variazioni sono attribuibili alle operazioni qui di seguito illustrate:

Patrimonio Netto al 31/12/2013	Euro	27.936.754
+ sottoscrizione stock options/grants	Euro	- 105.406
- Distribuzione dividendi nel 2014	Euro	- 2.614.596
- Acquisto azioni proprie	Euro	- 490.455
+ variazione sui cambi	Euro	+ 418.539
- attualizzazione TFR	Euro	- 346.940
+ risultato esercizio 2014	Euro	+ 4.172.380
Patrimonio Netto al 31/12/2014	Euro	28.970.277

Per quanto riguarda il possesso di azioni proprie in bilancio al 31/12/2014 se ne attesta l'esistenza per n.1.427.850 (pari al 12,08% del capitale sociale) contabilizzate al valore di Euro 4.055.094 (prezzo medio: 2,84 per azione). La detenzione di tali azioni è conforme al disposto dell'art. 2357 cod.civ., ed è stata debitamente approvata da assemblee sociali (ultima delle quali in data 16 aprile 2014).

° ° °

Milano, 30 marzo 2015

Il COLLEGIO SINDACALE

Dr. Raffaele Valletta – Presidente

Dr.ssa Luisa Cameretti – sindaco effettivo

Dr. Fabio Maria Palmieri – sindaco effettivo

Elenco degli incarichi rivestiti dai componenti del Collegio Sindacale presso le Società di cui al Libro V, capi V, VI e VII, cod. civ., alla data di deposito della Relazione (art. 144-quinquiesdecies Regolamento Consob n. 11971/99)

Dr. Raffaele Valletta (Presidente del Collegio Sindacale)

N.	Denominazione Sociale	Incarico ricoperto	Scadenza
1	TXT e-solutions s.p.a.	Presidente C.S.	Bilancio 31/12/2016
2	Casa di Cura Ambrosiana s.p.a.	Presidente C.S.	Bilancio 31/12/2014
3	Macchine Utensili Tecno Delta s.p.a.	Presidente C.S.	Bilancio 31/12/2016
4	Serenissima Gas s.p.a.	Presidente C.S.	Bilancio 31/12/2014
5	Immobiliare Mont s.p.a.	Sindaco eff.	Bilancio 31/12/2014
6	Tubettificio Favia s.r.l.	Sindaco eff.	Bilancio 31/12/2014
7	TRP s.r.l.	Sindaco eff.	Bilancio 31/12/2015
8	Liolà s.p.a.	Consigliere Amm.	Bilancio 31/12/2016
9	AlbaFin s.r.l.	Amministratore Unico	Fino a revoca

N. incarichi ricoperti in società emittenti: 1

N. incarichi complessivamente ricoperti : 9

* * *

Dr.ssa Luisa Cameretti (sindaco effettivo)

N.	Denominazione Sociale	Incarico ricoperto	Scadenza
1	TXT e-solutions SpA	SINDACO EFFETTIVO	BILANCIO 31/12/2016
2	Soc. coop sociale IN-PRESA	REVISORE LEGALE	BILANCIO 31/08/2017
3	Microtel tecnologie Elettroniche SpA	SINDACO EFFETTIVO	BILANCIO 31/12/2016
4	Obras SpA in liquidazione	PRESIDENTE C.S	IN PROROGATIO
5	Rosa Holding SpA in Liq. e c.p.	PRESIDENTE C.S	IN PROROGATIO
6	Mondo Atlantide Srl	SINDACO UNICO	BILANCIO 31/12/2014
7	Amministrazione Srl	PRESIDENTE CdA	FINO A REVOCA
8	ICOS Impresa per la coop e la	SINDACO EFFETTIVO	IN PROROGATIO
9	sussidiarieta' in liq e in fall.		
10			
11			
12			
13			

14			
15			
16			
17			
18			
19			
20			

N. incarichi ricoperti in società emittenti: 1

N. incarichi complessivamente ricoperti : 9

Lise Cementi

* * *

Dr. Fabio Maria Palmieri

N.	Denominazione Sociale	Incarico ricoperto	Scadenza
1	GAMMA s.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2016
2	Ambiente Italia s.r.l.	Sindaco effettivo	31/12/2016
3	Lomafin s.a.p.a. di Manca & C.	Sindaco effettivo	31/12/2014
4	San Giuseppe Soc. Coop. Onlus	Sindaco effettivo	31/12/2015
5	Dedalo Onlus	Sindaco effettivo	31/8/2016
6	CMS Costr. Mecc.. S.P.A.	Sindaco effettivo	31/12/2016
7	ICARUS Soc. Consortile a r.l.	Revisore Legale	31/12/2015
8	G.P. Soc. Coop.	Revisore Legale	31/12/2015
9	Abitare Lomazzo Soc. Coop.	Sindaco effettivo	31/12/2015
10	A.SER, S.P.A.	Sindaco effettivo	31/12/2014
11	Sicuritalia s.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2014
12	Farmacia Comunale di Montano L. s.r.l.	Sindaco effettivo	31/12/2014
13	Sicuritalia Group S.c.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2014
14	Variati & Co. S.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2014
15	Elmag s.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2015

16	Gete s.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2014
17	Variati s.r.l.	Sindaco effettivo	31/12/2016
18	Radiop Studio 105 s.r.l.	Sindaco effettivo	31/12/2015
19	RMC Italia s.r.l.	Presidente C.S.	31/12/2015
20	TXT e-solutions s.p.a.	Sindaco effettivo	31/12/2016
21	Infondi s.p.a.	Presidente C.S.	31/12/2015
22	Consorzio Abitare Soc. Coop.	Presidente C.S.	31/12/2015
23	Crippa s.p.a.	Presidente C.S.	31/12/2014
24	Speca s.p.a.	Presidente C.S.	31/12/2015
25	CONTA s.r.l.	Amministratore	A revoca
26	Well Building Center s.r.l.	Amministratore	A revoca
27	Mariano Ambienete s.r.l.	Amministratore	A revoca
28	Immobiliare Verginia s.r.l.	Amministratore	A revoca
29	Tor.Av.Immobiliare s.r.l.	Amministratore	A revoca
30	Programmi d'Arte s.r.l.	Amministratore	A revoca
31	Impresa Edilronago Coop.	Revisore	31/12/2016
32	Agenzia per la Formazione Prov.Como	Revisore	31/12/2015
33	ASFAP – Formazione Professionale Como	Revisore	31/12/2014

N. incarichi ricoperti in società emittenti: 1

N. incarichi complessivamente ricoperti : 32