



## Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2014

Relazione del Comitato per il controllo sulla gestione all'assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art.153 D.Lgs n.58/1998

Signori Azionisti,

il Comitato per il COntrollo sulla GEstione, di seguito anche Comitato, nelle persone degli scriventi, ha svolto l'attività di vigilanza, demandata al medesimo, ai sensi dell'art 149 del D.lgs 58/98 (T.U.F.) anche in osservanza delle indicazioni contenute nella comunicazione Consob n.1025564 del 6 aprile 2001. L'attività di revisione legale dei conti è stata invece svolta dalla società di revisione BDO Spa; società alla quale è stato conferito l'incarico dall'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2012 fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020. Il Comitato dà, altresì, atto di avere ricevuto dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2015, il progetto del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.

Con riferimento all'attività di vigilanza, in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e del sistema di controllo interno, il Comitato per il controllo sulla gestione ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile, nonché sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Il Comitato ha avuto adeguate informazioni sia dai responsabili della funzione, sia dall'attività di monitoraggio dei processi aziendali, non emergendo da tale attività di controllo alcun rilievo.

Con riferimento all'attività di vigilanza in materia di osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti, ed al rispetto dei principi di corretta amministrazione, il Comitato attesta che, nel corso dell'esercizio, ha tenuto numero cinque riunioni; I Membri del Comitato hanno, inoltre, partecipato ad un'Assemblea degli Azionisti ed a numero undici sedute del Consiglio di Amministrazione. Anche con la partecipazione a tali riunioni il Comitato ha potuto verificare il rispetto delle norme di legge e statutarie, accertando che le decisioni adottate fossero a loro volta conformi alla legge ed allo statuto sociale. Si dà atto che il Comitato ha acquisito dagli amministratori muniti di delega, con periodicità almeno trimestrale, adeguate informazioni sull'attività complessivamente svolta dalla società, nei settori in cui questa ha operato, anche attraverso le imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario, illustrate anche nella Relazione sulla gestione a cui si fa espresso riferimento, accertando altresì che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o in contrasto con delibere assunte dagli organi sociali o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.



Al Comitato - oltre alle competenze di cui all'art. 2409 octiesdecies, comma 5 lett a), b), c) del codice civile - sono attribuiti gli ulteriori e seguenti compiti: i membri del Comitato sono anche membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e membri del Comitato per la Remunerazione. Con riferimento alle operazioni poste in essere dall'emittente, il Comitato Parti Correlate, che si è riunito tre volte nel corso del 2014, dà atto che non sono emerse operazioni effettuate a condizioni diverse da quelle comunemente praticate dal mercato e/o comunque non congrue e che le operazioni poste in essere hanno rispondenza con l'interesse della Società ed in un'ottica di Gruppo; si rinvia per i dettagli delle stesse, al commento delle Passività del Bilancio al 31.12.2014.

Con riferimento all'attività di controllo interno, il Comitato ha valutato l'attuale sistema di controllo nella sua globalità, le procedure adottate e le implementazioni apportate alle stesse, ritenendo i procedimenti di firma idonei ed adeguati, rispetto alle dimensioni aziendali dell'emittente e del gruppo.

L'insieme dei controlli effettuati dall'Organismo di Vigilanza monocratico, ai sensi del D.lgs. 231/2001 e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari e delle implementazioni del sistema, che hanno portato anche le società del Gruppo a dotarsi di tali sistemi di controllo, hanno consentito a questo Comitato di valutare e vigilare sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e del sistema amministrativo contabile prevista dall'art. 19 D.lgs. 27/01/2010 n. 39.

Il Comitato prende atto che nel corso del 2014 è stato emesso e sottoscritto integralmente il Prestito Obbligazionario Convertibile di € 10.000.000 denominato " CHL 6% 2014-2018 CONVERTIBILE " , a seguito del quale, il capitale sociale di CHL S.p.A. risulta fissato in € 4.937.573,12, suddiviso in 246.878.656 azioni ordinarie.

Abbiamo riscontrato che il bilancio d'esercizio 2014, che chiude con una perdita di € 2.015.284, è stato predisposto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dall'International Accounting Standard Board ed omologati dall'Unione Europea.

Con riferimento all'entità della perdita che si somma alla perdita rinviata a nuovo del precedente esercizio di € 3.745.828, prefigurando la fattispecie regolata dall'art 2446 c.c., si ritiene di rimettersi come documento integrante alla Relazione Illustrativa della Gestione, predisposta dall'Amministratore Delegato, che indica l'evoluzione prevedibile della gestione e le iniziative di risanamento adottate, ritenute idonee per assicurare la continuità aziendale della società CHL S.p.A., oltre alle linee strategiche di sviluppo che, a giudizio dello stesso, consentiranno il riequilibrio della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società nel medio periodo, relazione alla quale interamente ci si riporta.



In proposito si rileva ancora come il Consiglio di Amministrazione abbia proceduto alla convocazione dell'assemblea ordinaria del 27 maggio 2015 per le delibere del caso.

Gli amministratori indicano, inoltre, il prevedibile fabbisogno finanziario dei prossimi dodici mesi necessario al raggiungimento degli obiettivi contenuti nei piani della Società e delle sue controllate, precisando che, ove necessario, intendono reperire tali risorse finanziarie tramite l'emissione di un ulteriore prestito obbligazionario convertibile da parte della Società, con l'esercizio della delega ottenuta dall'assemblea degli azionisti nel mese di giugno 2013.

Il Comitato non ha riscontrato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali con società del Gruppo, con terzi o con parti correlate.

Nel rispetto di quanto contenuto negli artt 10 e 17 del Dlgs 39/2010, la Società di Revisione ha rilasciato formale parere a conferma della propria indipendenza e della insussistenza di cause di incompatibilità con apposita dichiarazione resa in data 29 aprile 2014.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Comitato denunce ai sensi dell'art 2408 c.c. né esposti.

Il Comitato nel corso dell'esercizio non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione, né contrari alla legge o allo statuto. Il bilancio risponde ai fatti ed informazioni di cui il Comitato è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza. La Relazione sulla Gestione risponde ai requisiti di legge ed è coerente con i dati e le risultanze del bilancio.

L'Amministratore Delegato ed il Dirigente preposto hanno rilasciato l'attestazione ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999.

La Società di Revisione in data 29 Aprile 2015 ha rilasciato la relazione ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 dalla quale risulta che il bilancio al 31 dicembre 2014 è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della CHL Spa per l'esercizio chiuso a tale data; la Società di Revisione ha altresì espresso il giudizio che la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1 lettere c), d), f), l) e m) e al comma 2 lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio d'esercizio della CHL S.p.A. al 31 dicembre 2014.



Per quanto precede il Comitato per il Controllo sulla Gestione non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Firenze, 30 aprile 2015

**IL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE**

Dott Alessandro De Sanctis

Avv. Elke Veronika A.Bogni

Dott.ssa Donata Cappelli

The image shows three handwritten signatures in black ink, each written over a horizontal line. The signatures are: 1. A stylized signature for Alessandro De Sanctis. 2. A signature for Elke Veronika A. Bogni. 3. A signature for Donata Cappelli, which is more legible and includes the name 'Donata Cappelli' written in cursive.