

UNITED BRANDS COMPANY S.P.A.

VIA POSTUMIA 9 – 36050 QUINTO VICENTINO (VI)

Capitale sociale Euro 1.500.000,00, interamente versato

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'assemblea degli azionisti di United Brands Company S.p.A.

Premessa

Signori azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019, la nostra attività è stata conforme alle norme di comportamento del collegio sindacale raccomandate dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

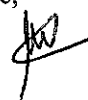
L'incarico di revisione legale dei conti ex art. 2409 bis del c.c. del bilancio di esercizio per il triennio 2018-2020 è stato attribuito alla società EY S.p.A., con delibera dell'assemblea degli azionisti del 27 luglio 2018.

Di conseguenza, come previsto dall'art. 2403 del c.c., abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla Società e per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la sua struttura organizzativa e contabile,



tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, si ribadisce che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi, come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante.

Il collegio ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale della Società e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente e può vantare una sufficiente



conoscenza delle problematiche aziendali;

- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Con il soggetto delegato all'esercizio della funzione di revisione legale dei conti è avvenuto uno scambio di informazioni, dal quale non sono emersi dati e notizie di rilevanza tale da essere evidenziati nella presente relazione.

L'Organismo di Vigilanza 231 ha rilasciato la propria relazione annuale, precisando di giudicare le procedure e i protocolli posti in essere dalla Società adeguati a contrastare il compimento dei "reati presupposto" elencati dal D. Lgs. 231 del 2001.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dagli azionisti e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea degli azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;



- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio, il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di Euro 499.600, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	28.714.527
<hr/>	
PASSIVO	23.976.617
PATRIMONIO NETTO	4.737.910
- di cui Utile dell'esercizio	499.600
<hr/>	
TOTALE PASSIVO E NETTO	28.714.527

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	30.444.623
Costi della produzione	(27.806.622)
<hr/>	
Differenza tra valore e costi di produzione	2.638.001
Proventi-oneri finanziari	(1.297.322)
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(346.116)



Risultato prima delle imposte	994.563
Imposte sul reddito dell'esercizio	(494.963)
Utile netto esercizio 2019	499.600

L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c..

Abbiamo preso atto che gli azionisti, all'unanimità, hanno comunicato la propria rinuncia al termine di 15 giorni antecedenti l'assemblea, previsto per il deposito presso la sede sociale del bilancio, oltre che delle relazioni degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

Nel paragrafo della relazione sulla gestione intitolato "Evoluzione prevedibile della gestione e fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio" nonché nel paragrafo della nota integrativa intitolato "Fatti di rilievo intervenuti dopo il 31 dicembre 2019", l'organo amministrativo ha evidenziato che:

- l'emergenza sanitaria per il contenimento del virus Covid-19 è stata ritenuta come un evento intervenuto dopo la data di riferimento del bilancio, non comportando quindi la necessità di rivedere le valutazioni effettuate alla data di riferimento dello stesso;
- ancorché sia attualmente impossibile fornire una stima quantitativa del potenziale impatto di tale evento sulla situazione economica e patrimoniale, che non esclude possa essere significativamente negativo, non ritiene che sia tale da compromettere la continuità aziendale e la profittabilità complessiva della Società.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale forniamo le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati nell'esercizio precedente;



- abbiamo posto attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non evidenziamo ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 c.c., diamo atto che, con il nostro consenso, sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento per i quali abbiamo verificato il requisito dell'utilità pluriennale;
- per quanto a nostra conoscenza, si attesta che l'organo amministrativo non ha proceduto a deroghe ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- la società di revisione EY S.p.A. ha emesso in data odierna la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi e pertanto il giudizio rilasciato è positivo;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione dell'utile di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, non abbiamo nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea degli azionisti.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta positivo e pari a Euro 499.600.



Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, proponiamo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli amministratori.

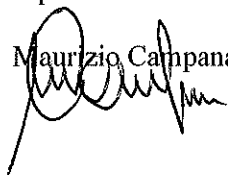
Vi ricordiamo, infine, che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, scade il mandato conferito a tale collegio; ringraziandovi per la fiducia accordataci, vi invitiamo a voler deliberare in merito.

Quinto Vicentino, 5 maggio 2020

Per il collegio sindacale

Il presidente

Maurizio Campana

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Maurizio Campana', written over the printed name.

