

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

**GINETTA S.P.A.**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: REGGIO EMILIA RE VIA  
MANFREDO FANTI 2

Codice fiscale: 08317730961

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	22
Capitolo 3 - VERBALE COLLEGIO SINDACALE .....	31
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....	35

## GINETTA SPA

### Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MANFREDO FANTI 2 - 42124 REGGIO EMILIA (RE)
Codice Fiscale	08317730961
Numero Rea	RE 000000305282
P.I.	08317730961
Capitale Sociale Euro	7.240.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
Valore lordo	15.538	15.538
Ammortamenti	9.323	6.216
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>6.215</b>	<b>9.322</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Altre immobilizzazioni finanziarie	89.513.626	89.513.626
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>89.513.626</b>	<b>89.513.626</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>89.519.841</b>	<b>89.522.948</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	35	18
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.287	32.130
<b>Totale crediti</b>	<b>16.322</b>	<b>32.148</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>659.809</b>	<b>737.058</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>676.131</b>	<b>769.206</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>90.195.972</b>	<b>90.292.154</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>7.240.000</b>	<b>7.240.000</b>
<b>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	<b>82.470.000</b>	<b>82.470.000</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>(197.558)</b>	<b>(69.463)</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(108.430)	(128.095)
Utile (perdita) residua	(108.430)	(128.095)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>89.404.012</b>	<b>89.512.442</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.960	67.712
<b>Totale debiti</b>	<b>79.960</b>	<b>67.712</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>712.000</b>	<b>712.000</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>90.195.972</b>	<b>90.292.154</b>

## Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conti d'ordine</b>		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	90.000.000	90.000.000
<b>Totale fideiussioni</b>	<b>90.000.000</b>	<b>90.000.000</b>
Garanzie reali		
a imprese controllate	7.400.000	7.400.000
<b>Totale garanzie reali</b>	<b>7.400.000</b>	<b>7.400.000</b>
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	<b>97.400.000</b>	<b>97.400.000</b>
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>97.400.000</b>	<b>97.400.000</b>

v.2.2.4

GINETTA SPA

## Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
5) altri ricavi e proventi		
altri	0	51
Totale altri ricavi e proventi	0	51
Totale valore della produzione	0	51
B) Costi della produzione:		
7) per servizi		
	88.525	135.981
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	3.108	3.108
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.108	3.108
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.108	3.108
14) oneri diversi di gestione	1.022	1.373
Totale costi della produzione	92.655	140.462
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(92.655)	(140.411)
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	67	77
Totale proventi diversi dai precedenti	67	77
Totale altri proventi finanziari	67	77
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	67	77
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	0	1
Totale proventi	0	1
21) oneri		
altri	15.842	0
Totale oneri	15.842	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(15.842)	1
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(108.430)	(140.333)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte anticipate	0	12.238
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	(12.238)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(108.430)	(128.095)

## **Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015**

### **Nota Integrativa parte iniziale**

#### **Premesse**

Ginetta S.p.A. (di seguito per brevità la "Società") chiude al 31 dicembre 2015 il suo terzo esercizio essendo stata costituita in data 9 luglio 2013 con atto a rogito del dott. Cesare Bignami, Notaio in Codogno, Repertorio n. 114384 e Raccolta n. 36476 ed iscritta al Registro delle imprese di Milano, sezione ordinaria, in data 10 luglio 2013.

La Società rientra tra le c.d. "holding miste" e la sua attività principale si sostanzia nell'acquisizione, gestione e dismissione di partecipazioni ed altre interessenze in società sia nazionali che estere.

#### **Criteri di formazione**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (Organismo italiano di contabilità, Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili).

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e alle altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, comma 1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo; conseguentemente, nella presente Nota Integrativa non sono richieste le informazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n. 1) del comma 1 dell'art. 2427-bis del Codice Civile. Si precisa, però, che nella redazione del presente documento, laddove si è ritenuto opportuno arricchire l'informativa di bilancio, sono stati riportati alcuni dati e informazioni non richiesti nella forma abbreviata.

La presente Nota integrativa, inoltre, include le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 C.C.; pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come consentito dall'art. 2435-bis, comma 7, del Codice Civile.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

### **Criteri di valutazione**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è ispirata a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, e tiene conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- si è tenuto conto esclusivamente degli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- eventuali elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono valutati distintamente.

Nella redazione del presente Bilancio, inoltre, sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile, integrati dai principi contabili così come aggiornati a seguito delle novità introdotte nell'ambito del progetto di aggiornamento dei Principi Contabili Nazionali intervenuto tra il 2014 ed il 2015.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro. Si riportano i criteri di valutazione applicati con riferimento alle voci presenti nel bilancio.

### **Immobilizzazioni**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte al netto degli eventuali ammortamenti operati.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate sono valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in Bilancio è quindi determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene, di regola, ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato della partecipazione iscritta non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Si precisa che ove vi fossero partecipazioni di cui si prevede la cessione entro l'esercizio successivo, le stesse verrebbero classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

I crediti, ove iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, lo sono sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

#### **Attivo circolante**

##### **Crediti**

I crediti sono stati iscritti nell'attivo circolante secondo il presumibile valore di realizzazione.

##### **Disponibilità liquide**

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, in valuta nazionale ed estera, se presente, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, convertiti in valuta nazionale se espressi in valuta estera.

##### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

In particolare alla voce Ratei e Risconti attivi sono iscritti i proventi e i costi di competenza degli esercizi successivi la cui manifestazione numeraria si è avuta entro la chiusura dell'esercizio.

#### **Passività**

##### **Debiti**

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Ratei e risconti passivi**

Nella voce Ratei e Risconti passivi sono iscritti, invece, i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi, e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

### **Conti d'Ordine**

#### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Rappresentano posizioni di impegno, garanzia o rischio a carico della Società che non trovano rappresentazione nelle poste dello Stato Patrimoniale. Essi, ove presenti, sono iscritti per l'ammontare derivante dall'effettivo impegno o dalle garanzie rilasciate ovvero al loro valore nominale o contrattuale. Altre informazioni sono riportate nel presente documento in ossequio al disposto di cui all'art. 2427, comma 1, n. 9) C.C..

### **Conto Economico**

#### **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base al principio della competenza temporale.

#### **Imposte sul Reddito**

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Le imposte anticipate a fronte delle differenze temporanee deducibili sono iscritte nei limiti in cui sussista il presupposto della ragionevole certezza della loro recuperabilità.

### **Informazioni sulle voci di bilancio**

Di seguito viene fornita un'analisi delle voci di Bilancio, conformemente al combinato disposto di cui agli artt. 2427 e 2435-bis del Codice Civile.

## Nota Integrativa Attivo

Si rappresentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo di cui ai nn. 2) e 3) dell'art. 2427 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Si illustrano le movimentazioni che hanno interessato le immobilizzazioni immateriali alla unica voce presente "costi di impianto e di ampliamento". Tale voce si riferisce ad oneri pluriennali per la costituzione della società e sono stati ammortizzati con aliquota del 20%.

	Costi di impianto e di ampliamento	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	15.538	15.538
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.215	6.215
Valore di bilancio	9.323	9.322
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	3.108	3.108
Totale variazioni	(3.108)	(3.108)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	15.538	15.538
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.323	9.323
Valore di bilancio	6.215	6.215

Si precisa che nell'esercizio chiuso al 31.12.2015 non sono stati effettuati spostamenti da una voce all'altra delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, né sono state effettuate svalutazioni o rivalutazioni delle medesime.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie iscritte in bilancio sono costituite da "Partecipazioni in imprese controllate" e rappresentano un investimento strategico e duraturo per la Società.

In data 12 luglio 2013, infatti, la Società con atto a rogito del Notaio Cesare Bignani, Repertorio n. 114405 e Raccolta n. 36486, ha acquistato il 100% del capitale sociale di Quadrio srl.

Successivamente, in data 25 settembre 2013, la Società ha sottoscritto l'aumento del capitale sociale di Quadrio srl, ora Cellular Italia S.p.A., versando Euro 7.230.000 a titolo di aumento del capitale sociale ed Euro 82.270.000 a titolo di sovrapprezzo azioni.

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Alla data di chiusura del presente Bilancio, la Società risulta titolare della partecipazione in Cellular Italia S.p.A., nei confronti della quale esercita attività di direzione e coordinamento, i cui dati ai sensi dell'informativa prevista dall'art. 2427, 1° comma, n. 5) del Codice Civile, come da bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2015, vengono di seguito riepilogati:

#### **Cellular Italia S.p.A.:**

- Sede Legale: Reggio Emilia, via Lambrakis 1/a
- Iscritta al Registro Imprese di Reggio Emilia al n.ro : 08026760960
- Capitale Sociale: Euro 7.240.000
- Patrimonio Netto: Euro 110.784.155 (incluso l'utile dell'esercizio 2015)
- Utile d'esercizio: Euro 8.916.509
- Quota di possesso: 100%
- Valore iscritto in bilancio: Euro 89.513.626

La partecipazione è detenuta direttamente.

Nell'esercizio non sono intervenute variazioni nelle immobilizzazioni finanziarie.

Si rinvia al paragrafo dedicato agli "Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti d'ordine" per le informazioni afferenti il pegno sulle azioni della partecipata Cellular Italia S.p.A. a favore degli istituti di credito finanziatori.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	89.513.626	89.513.626
<b>Valore di bilancio</b>	89.513.626	89.513.626
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Valore di bilancio</b>	89.513.626	89.513.626

## **Attivo circolante**

### Attivo circolante: crediti

I crediti iscritti all'attivo circolante alla data di chiusura dell'esercizio ammontano complessivamente ad euro 16.322 e sono composti da crediti tributari e crediti per imposte anticipate.

I crediti iscritti sono esigibili sia entro che oltre l'esercizio successivo.

### Crediti tributari

I Crediti verso erario pari euro 35 sono formati da crediti per ritenute d'acconto subite sugli interessi attivi maturati nell'esercizio ed in quello precedente sui rapporti di conto corrente bancario.

### Crediti per imposte anticipate

I Crediti per imposte anticipate (IRES) al 31.12.2015, pari ad Euro 16.287, sono formati come segue:

Descrizione	Imponibile	Aliquota	Imposte anticipate (Ires)
Perdite fiscali riportabili illimitatamente formate nell'esercizio 2013	€ 67.862	24,00%	€ 16.287
<b>Totale</b>	<b>€ 67.862</b>		<b>€ 16.287</b>

I crediti per imposte anticipate, verosimilmente, sono crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

La legge di Stabilità per il 2016 (pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale, n. 302 del 30 dicembre 2015, come legge 28 dicembre 2015, n. 208) ha modificato l'aliquota IRES (l'aliquota si riduce dal 27,5% al 24%) a decorrere dal 1° gennaio 2017 con effetto per i periodi d'imposta successivi a quello in corso al 31 dicembre 2016.

Con tale premessa, si specifica che la valutazione delle attività per imposte anticipate (voce CII 4 ter "Imposte anticipate") e delle passività per imposte differite è stata effettuata alla data di riferimento del bilancio applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

## Informazioni sulle altre voci dell'attivo

Le **disponibilità liquide** della Società ammontano ad Euro 659.809.

In particolare il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio sul c/c in essere presso Unicredit (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Non vi sono **ratei/risconti attivi**.

v.2.2.4

GINETTA SPA

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	32.148	(15.826)	16.322	35	16.287
<b>Disponibilità liquide</b>	737.058	(77.249)	659.809		

## Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio come in quelli precedenti non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale (art. 2427 n. 8 del Codice Civile).

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari ad Euro 89.404.012 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, comma 1, punto 7-*bis* del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi		
Capitale	7.240.000	-		7.240.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	82.470.000	-		82.470.000
Utili (perdite) portati a nuovo	(69.463)	(128.095)		(197.558)
Utile (perdita) dell'esercizio	(128.095)	-	(108.430)	(108.430)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>89.512.442</b>	<b>(128.095)</b>	<b>(108.430)</b>	<b>89.404.012</b>

La società dispone di un capitale sociale di euro 7.240.000 e di una riserva da sovrapprezzo azioni di euro 82.470.000.

La riserva da sovrapprezzo azioni è stata costituita nel primo esercizio di vita della società in occasione dell'aumento di capitale, deliberato e sottoscritto.

Non vi è riserva legale avendo la società realizzato perdite nei primi tre esercizi di vita.

Non vi sono movimentazioni delle voci del patrimonio netto oltre a quelle risultanti dalla lettura combinata della tabella che precede e del presente commento.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Di seguito si fornisce l'informativa relativa alla disponibilità delle riserve del patrimonio netto:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	7.240.000			-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	82.470.000	Versamento Soci. Riserva di Capitale	A, B, C.	82.470.000
Utili portati a nuovo	(197.558)	Perdite dell'esercizio 2014 e 2013		-
<b>Totale</b>	<b>89.512.442</b>			<b>82.470.000</b>
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>1.760.203</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>80.709.797</b>

### Legenda:

**A:** per aumento di capitale

**B:** per copertura perdite

**C:** per distribuzione ai soci

Ai sensi dell'art. 2431 del Codice Civile si può distribuire l'intero ammontare della riserva formata da "sovraprezzo azioni" solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 del Codice Civile.

Inoltre, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5) del Codice Civile, fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento non è completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

- Importo complessivo della Riserva da Sovraprezzo Azioni: € 82.470.000.
- 20% della riserva legale: € 1.448.000
- Residuo da ammortizzare dei costi d'impianto e ampliamento: € 6.215
- Perdite pregresse: € 197.558
- Perdita dell'esercizio: € 108.430
- Importo distribuibile: € 80.709.797

### Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono rappresentati da debiti verso fornitori per prestazioni professionali ricevute. L'importo complessivo ammonta ad euro 79.960.

I debiti sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo e sono tutti verso soggetti residenti nel territorio italiano.

### Informazioni sulle altre voci del passivo

La composizione della voce "Ratei e Risconti passivi" al 31.12.2015 è formata da Risconti passivi per l'importo di € 712.000.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti	67.712	12.248	79.960	79.960
Ratei e risconti passivi	712.000	-	712.000	

Nella voce "Ratei e risconti passivi" sono state iscritte le somme percepite per la sottoscrizione da parte di terzi investitori di due "Call Warrant" emessi dalla Società ed aventi ad oggetto la partecipazione che questa detiene in Cellular Italia S.p.A. C.F. 08026760960.

## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

Di seguito, seppur non richieste per la redazione della nota integrativa al bilancio abbreviato ex art. 2435-bis del Codice Civile, al fine di rendere maggiormente esaustiva l'informativa di bilancio ed in continuità con quanto esposto nel precedente esercizio, vengono riportate le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1, n. 9) del Codice Civile.

Nel 2013 la Società ha acquisito indirettamente, per il tramite della sua controllata Quadrio S.r.l., il 100% del capitale sociale di Cellular Italia S.p.A. (successivamente fusa per incorporazione, ex art. 2501-bis del Codice Civile, in Quadrio S.r.l. che post fusione ha variato la sua denominazione sociale in Cellular Italia S.p.A.).

La suddetta acquisizione è stata effettuata ricorrendo all'indebitamento bancario.

La Società ha quindi garantito le obbligazioni monetarie connesse al finanziamento bancario, sottoscritto da Quadrio S.r.l. per effettuare la suddetta acquisizione, prestando in favore delle banche finanziatrici un pegno di primo grado sul 100% del capitale sociale di Quadrio (ora Cellular Italia S.p.A.), nonché rilasciando a favore della stesse apposita garanzia fideiussoria.

## **Nota Integrativa Conto economico**

### **Valore della produzione**

La società non ha realizzato alcun valore della produzione.

### **Costi della produzione**

Nell'elenco che segue viene evidenziata la composizione della voce "Costi della produzione", pari ad Euro 92.655.

#### Descrizione Importo

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:	Euro 0
7) per servizi:	Euro 88.525
8) per godimento di beni di terzi:	Euro 0
9) per il personale:	Euro 0
10) ammortamenti e svalutazioni:	Euro 3.108
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:	Euro 0
12) accantonamenti per rischi	Euro 0
13) altri accantonamenti	Euro 0
14) oneri diversi di gestione:	Euro 1.022

### **Proventi e oneri finanziari**

La voce relativa ai Proventi e oneri finanziari presenta un saldo positivo di Euro 67, riconducibile alla voce "Altri proventi finanziari", ed è composta dagli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario della Società.

### **Proventi e oneri straordinari**

L'ammontare dei proventi straordinari è pari a euro 15.842.

La voce corrisponde alla rettifica dei crediti per imposte anticipate (IRES) rilevati sulla perdita fiscale del precedente esercizio e per la sopravvenuta variazione dell'aliquota IRES con decorrenza dal 1.1.2017. In particolare, per la società la perdita fiscale maturata nell'esercizio 2014 non risulta essere riportabile in diminuzione del reddito dei periodi

d'imposta successivi, dato che in detto esercizio la società rientrava nell'ambito di applicazione della disciplina delle società cd. "non operative" di cui alla L. 724/1994 .

## **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**

### Imposte correnti differite e anticipate

La società non ha imposte correnti dell'esercizio.

Le imposte anticipate calcolate sulle perdite per il primo esercizio ammontano complessivamente ad euro 16.287 e sono state rilevate ritenendo che via sia la ragionevole certezza di poter realizzare futuri imponibili fiscali in grado di assorbire le perdite pregresse.

La società rientra nell'ambito di applicazione della disciplina delle società di comodo cd. "non operative" ai sensi dell' articolo 30 della legge 23 dicembre 1994, n. 724; di conseguenza non sono state rilevate imposte anticipate sulla perdita fiscale dell'esercizio in quanto non riportabile negli esercizi successivi.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

### **Rendiconto Finanziario Indiretto**

	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(108.430)	(128.095)
Imposte sul reddito	0	(12.238)
Interessi passivi/(attivi)	(67)	(77)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(108.497)	(140.410)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.108	3.108
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.108	3.108
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(105.389)	(137.302)
Variazioni del capitale circolante netto		
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	12.247	5.948
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-	47.080
Totale variazioni del capitale circolante netto	12.247	53.028
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(93.142)	(84.274)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	67	77
(Imposte sul reddito pagate)	15.826	(13)
Totale altre rettifiche	15.893	64
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(77.249)	(84.210)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(77.249)	(84.210)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	737.058	821.268
Disponibilità liquide a fine esercizio	659.809	737.058

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Compensi amministratori e sindaci**

Sebbene si tratti di informazione non richiesta nella redazione della Nota Integrativa in forma abbreviata, al fine di rendere più completa l'informativa di bilancio, si forniscono le informazioni in merito al punto 16) del primo comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

I compensi al collegio sindacale sono pari ad Euro 19.494, si segnala che non sono stati deliberati compensi a favore degli amministratori.

### **Compensi revisore legale o società di revisione**

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si riportano i corrispettivi di competenza spettanti al revisore legale o alla società di revisione per:

- la revisione dei conti annuali del bilancio d'esercizio e consolidato
- la verifica della regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- la verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

	<b>Valore</b>
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	4.020
<b>Altri servizi di verifica svolti</b>	3.308
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	7.328

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale è costituito da n° 724.000.000 azioni ordinarie di nominali Euro 0,01 ciascuna, interamente sottoscritte e versate.

Durante l'esercizio la società non ha emesso nuove azioni e non ha fatto alcun acquisto o cessione di azioni proprie.

## **Nota Integrativa parte finale**

L'esercizio al 31.12.2015 chiude con una perdita civilistica pari ad Euro 108.430.

La Società rientra nell'ambito di applicazione della disciplina della società "non operative" o "di comodo" di cui alla L. 724/94 citata; ai fini tributari la società è quindi tenuta alla determinazione del reddito imponibile con le modalità previste da tali disposizioni.

Ai fini IRES ed IRAP non sorge alcun debito d'imposta posto che la società gode ai fini IRES della deduzione di cui al D.L. 201/2011 ("Aiuto alla Crescita Economica") e ai fini IRAP della deduzione forfettaria di cui all'art. 11, comma 4-bis. del D.Lgs 446/97, portate in riduzione del reddito minimo imponibile previsto per le società di comodo.

### **Destinazione del risultato di esercizio**

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio, di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio pari ad Euro 108.430.

Reggio Emilia, il 30.03.2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Piero Foglio

**Ginetta S.p.A.**

Sede legale in Reggio Emilia, via Manfredo Fanti n. 2

Capitale Sociale Euro 7.240.000,00 i.v.

Codice fiscale e numero d'iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia 08317730961

\* \* \*

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

**28 APRILE 2016**

Oggi, 28 aprile 2016 alle ore 14:45, presso la sede sociale di Cellular Italia S.p.A. in Reggio Emilia, via Lambrakis 1/A, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Ginetta S.p.A. (la “Società”) per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato;
2. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione giunto a scadenza del mandato; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Rinnovo del Collegio Sindacale e Società di Revisione incaricata della revisione legale dei conti; delibere inerenti e conseguenti;
4. Varie ed eventuali.

È presente di persona in Reggio Emilia, via Lambrakis 1/A e assume la presidenza dell'assemblea ai sensi del paragrafo 16.5 dello statuto sociale il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Piero Foglio, il quale constata e fa constatare:

- (i) che sono presenti o rappresentati di persona, oltre ad esso (titolare di n. 26.609.488 azioni Ginetta di categoria B rappresentative di circa il 3,68% del capitale sociale) gli azionisti:
  - STEFANO ALEOTTI, nato a Milano il 17 settembre 1956, C.F. LTT SFN 56P17 F205O, residente in Reggio Emilia, via Gattalupa 66, titolare di n. 66.158.186 azioni di categoria B rappresentative di circa il 9,14% del capitale sociale;
  - CHRISTIAN ALEOTTI, nato a Reggio Emilia il 30 aprile 1977, C.F. LTT CRS 77D30 H223R, residente in Reggio Emilia, via Gattalupa 66, titolare di n. 66.158.186 azioni di

categoria B rappresentative di circa il 9,14% del capitale sociale;

- MANUELA FOGLIO, nata a Reggio Emilia l'11 marzo 1975, C.F. FGL MNL 75C51 H223P, residente in Quattro Castella (RE), via Lanzi 28, titolare di n. 26.426.719 azioni di categoria B rappresentative di circa il 3,65% del capitale sociale, per delega conferita a Piero Foglio;
- ALESSANDRO FOGLIO BONACINI, nato a Reggio Emilia il 23 novembre 1981, C.F. FGL LSN 81S23 H223R, residente in Quattro Castella (RE), via Lanzi 28, titolare di n. 26.426.719 azioni di categoria B rappresentative di circa il 3,65% del capitale sociale, per delega conferita a Piero Foglio;
- MONIA FOGLIO BONACINI, nata a Reggio Emilia l'8 giugno 1972, C.F. FGL MNO 72H48 H223T, residente in Quattro Castella (RE), via Lanzi 28, titolare di n. 26.426.719 azioni di categoria B rappresentative di circa il 3,65% del capitale sociale, per delega conferita a Piero Foglio;
- ITALINA FORNACIARI, nata a Quattro Castella (RE) il 9 agosto 1950, C.F. FRN TLN 50M49 H122A, residente in Quattro Castella (RE), via Lanzi 28, titolare di n. 26.426.719 azioni di categoria B rappresentative di circa il 3,65% del capitale sociale, per delega conferita a Piero Foglio;

e intervengono mediante collegamento in audio conferenza gli azionisti:

- S.L.M.K. S.A., società di diritto lussemburghese, con sede in 26, 28, rives de Clausen, Lussemburgo, numero di iscrizione nel *Registre de Commerce et des Sociétés* del Lussemburgo B176041, titolare di n. 364.022.350 azioni ordinarie rappresentative di circa il 50,28% del capitale sociale, debitamente rappresentata da Luca Magliano, nato a Mondovì il 2 settembre 1988, in virtù di delega conservata agli atti della società;
- MOSQUITO S.A.R.L., società di diritto lussemburghese, con sede in 14, rue Auguste Lumiere, Lussemburgo, numero di iscrizione nel *Registre de Commerce et des Sociétés* del Lussemburgo B186331, titolare di n. 46.808.603 azioni di categoria B rappresentative di circa il 6,47% del capitale sociale, rappresentata dai Signori Efsio Mura, nato a Cagliari il 4 marzo 1984, e Alix Le Leveur-Barton, nata a Quimper (Francia) il 13 febbraio 1989, in qualità di amministratori della società medesima;
- DVR&C PRIVATE EQUITY S.P.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Largo Augusto, 7, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale 06201510960, iscritta nell'elenco generale di cui all'articolo 106 del D.Lgs. 1 settembre 1993, n. 385 con il n. 41278, titolare di n. 48.536.311 azioni

- ordinarie rappresentative di circa il 6,70% del capitale sociale, debitamente rappresentata dal Signor Stefano Baiardo, nato a Milano il 22 settembre 1963, in virtù di delega conservata agli atti della società;
- (ii) che il diritto di voto per la presente Assemblea spetta agli azionisti, non avendo la Società ricevuto alcuna comunicazione dalla banca agente – cui l’avviso di comunicazione della presente Assemblea è stato debitamente notificato – ai sensi del paragrafo 2.6(b) dell’atto costitutivo di pegno sottoscritto in data 30 settembre 2013, come successivamente integrato e modificato;
  - (iii) che per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé, intervengono il Consigliere Stefano Aleotti e collegati in audio conferenza i consiglieri Andrea Ottaviano, Philippe Franchet, Fabio Cadeddu, Rebecka Swenson, e Maurizio Bianco;
  - (iv) che per il Collegio Sindacale partecipano alla riunione, mediante collegamento in audio conferenza, il Presidente, dott. Fabrizio Capponi, e i sindaci effettivi dott. Marco Bracchetti e dott. Gianni Tanturli;
  - (v) che sono rispettati tutti i criteri stabiliti dal paragrafo 16.7 dello statuto sociale per l’intervento in audio-conferenza;
  - (vi) che l’Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso inviato a mezzo posta elettronica, ai sensi del paragrafo 15.1 dello statuto sociale, in data 20 aprile 2016;
  - (vii) che l’Assemblea si svolge in prima convocazione;

Il Presidente dichiara quindi l’assemblea validamente costituita e atta a discutere e deliberare sugli argomenti all’ordine del giorno.

Con il consenso unanime dei presenti, il Presidente chiama a fungere da Segretario il Dott. Stefano Cerrato (CFO), il quale accetta essendo presente di persona in Reggio Emilia, via Lambrakis 1/A, insieme al Presidente.

Passando alla trattazione del **primo argomento** all’ordine del giorno, il Presidente ricorda ai presenti che il progetto di bilancio di esercizio di Ginetta al 31 dicembre 2015, comprensivo di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa conformi alla tassonomia xbrl, sono rimasti depositati in copia presso la sede della Società, unitamente alla relazione dei sindaci e della società incaricata della revisione legale dei conti, ai sensi dell’articolo 2429, terzo comma, del codice civile, nei quindici giorni antecedenti l’Assemblea e, con il consenso unanime dei presenti, propone pertanto di omettere la lettura della richiamata documentazione, già in precedenza inviata ai presenti.

Il Presidente ricorda quindi come dal progetto di bilancio di esercizio di Ginetta al 31 dicembre 2015 emerga una perdita di Euro 108.430, che propone di portare a nuovo. Cede quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio, riferisce all'Assemblea sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri, rinviando alla relazione precedentemente depositata ai sensi di legge.

Il Presidente presenta infine il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2015, che evidenzia un utile di Euro 9.106.408.

Terminato l'intervento del Presidente e a seguito di esauriente discussione, l'Assemblea, esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, che chiude con una perdita di Euro 108.430 e preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti, con il voto favorevole espresso per alzata di mano dai Consiglieri presenti e a voce dai Consiglieri collegati telefonicamente, all'unanimità

#### **DELIBERA**

- (1) di approvare il bilancio di esercizio di Ginetta S.p.A. al 31 dicembre 2015, che evidenzia una perdita di Euro 108.430;
- (2) di portare a nuovo la perdita di Euro 108.430;
- (3) di conferire mandato al Presidente Piero Foglio e al Consigliere Stefano Aleotti, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione delle deliberazioni *sub* (1) e (2), inclusa la facoltà di apportare ai documenti quelle rettifiche o integrazioni eventualmente richieste dal competente Registro delle Imprese per il deposito del fascicolo di bilancio nel formato xbrl.

Con riferimento al **secondo argomento** all'ordine del giorno, il Presidente propone, in un'ottica di continuità con la gestione precedente, di rinnovare il mandato ai precedenti amministratori in carica, e così fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 nelle persone di:

- PIERO FOGLIO, nato a Reggio Emilia il 27 febbraio 1953, C.F. FGL PRI 53B27 H223G, residente in Quattro Castella (RE) via Lanzi 28;
- ANDREA FRANCESCO ENRICO OTTAVIANO, nato a Milano il 18 novembre 1968, C.F. TTV NRF 68S18 F205R, residente in Milano, via Boccaccio 26;
- STEFANO ALEOTTI, nato a Milano il 17 settembre 1956, C.F. LTT SFN 56P17 F205O, residente in Reggio Emilia, via Gattalupa 66;
- REBECKA SWENSON, nata a Badelunda (Svezia) il 9 novembre 1975, C.F. SWN KNN 75S49 Z132H, residente in Milano, via Donatello 3;
- PHILIPPE MARIE FRANCHET, nato a Neuilly-Sur-Seine (Francia) il 30 agosto 1965, residente in Parigi (Francia), 42 Quai des Orfevres;
- MAURIZIO DOMENICO BIANCO, nato a Torino il 9 agosto 1961, C.F. BNC MRZ 61M09 L219A, residente in Milano, via Giuseppe Baretta 1;
- FABIO CADEDDU, nato a Genova il 30 marzo 1975, codice fiscale CDDFBA75C30D969Y, residente in Genova, via Giovanni Caboto 9/3.

I candidati hanno espressamente dichiarato di essere disposti a rinunciare a qualsiasi emolumento per la carica, in considerazione dei compensi che già percepiscono quali Consiglieri della società operativa Cellular Italia S.p.A..

Terminato l'intervento del Presidente e a seguito di ampia discussione, l'Assemblea, con il voto favorevole espresso per alzata di mano dai Consiglieri presenti e a voce dai Consiglieri collegati telefonicamente, all'unanimità

#### **DELIBERA**

- (1) di rinnovare la gestione della Società, ai sensi del paragrafo 18.1 dello statuto sociale, a un consiglio di amministrazione composto da sette membri;
- (2) di nominare fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018, i signori:
  - PIERO FOGLIO, nato a Reggio Emilia il 27 febbraio 1953, C.F. FGL PRI 53B27 H223G, residente in Quattro Castella (RE) via Lanzi 28;
  - ANDREA FRANCESCO ENRICO OTTAVIANO, nato a Milano il 18 novembre 1968, C.F. TTV NRF 68S18 F205R, residente in Milano, via Boccaccio 26;

- STEFANO ALEOTTI, nato a Milano il 17 settembre 1956, C.F. LTT SFN 56P17 F205O, residente in Reggio Emilia, via Gattalupa 66;
- REBECKA SWENSON, nata a Badelunda (Svezia) il 9 novembre 1975, C.F. SWN KNN 75S49 Z132H, residente in Milano, via Donatello 3;
- PHILIPPE MARIE FRANCHET, nato a Neuilly-Sur-Seine (Francia) il 30 agosto 1965, residente in Parigi (Francia), 42 Quai des Orfevres;
- MAURIZIO DOMENICO BIANCO, nato a Torino il 9 agosto 1961, C.F. BNC MRZ 61M09 L219A, residente in Milano, via Giuseppe Baretta 1;
- FABIO CADEDDU, nato a Genova il 30 marzo 1975, codice fiscale CDDFBA75C30D969Y, residente in Genova, via Giovanni Caboto 9/3.

I neo-nominati Consiglieri di Amministrazione, intervenuti in Assemblea, confermano che non sussistono a loro carico cause di incompatibilità e decadenza e dichiarano di accettare la carica. Confermano inoltre di rinunciare a qualsiasi emolumento per la carica ad essi conferita, in considerazione dell'incarico di amministratori da essi ricoperto, e già remunerato, nella società operativa Cellular Italia S.p.A..

Con riferimento al **terzo argomento** all'ordine del giorno, il Presidente, dopo un'attenta analisi di benchmark del mercato in relazione agli onorari professionali, propone agli azionisti di:

- (i) rinnovare il mandato al Collegio Sindacale, costituito, come il precedente in carica, dal dott. Fabrizio Capponi, dott. Marco Bracchetti e dott. Gianni Tanturli quali sindaci effettivi, e dalla dott.ssa Roberta Moscaroli e dott. Gaetano Signoriello, quali sindaci supplenti;
- (ii) nominare quale Presidente del Collegio Sindacale il dott. Fabrizio Capponi;
- (iii) attribuire l'incarico di revisione legale dei conti, per il periodo 2016-2018 (ossia fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio della società al 31 dicembre 2018), a società di revisione scelta tra le c.d. "*big four*" iscritta nell'apposito registro, sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale.

Il Presidente ricorda, che ai sensi dell'art.2400, primo comma, Cod.Civ.,i neo-nominati Sindaci resteranno in carica per tre esercizi, ossia fino ad approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2018, e che, ai sensi dell'art. 2402 Cod.Civ., l'Assemblea è

chiamata a determinare il compenso annuale spettante ai Sindaci per l'intera durata dell'incarico ad essi attribuito. La dott.ssa Swenson informa infine che i presenti che i Sindaci hanno già dichiarato la propria disponibilità ad accettare la carica, dichiarando altresì di possedere i necessari requisiti previsti dalla legge e confermando che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e decadenza ai sensi dell'art. 2399 del Cod. Civ..

Il Presidente cede nuovamente la parola al dott. Fabrizio Capponi, il quale, a nome dell'intero Collegio Sindacale e con riferimento alla nomina della Società di Revisione, dà lettura della proposta motivata dell'organo di controllo ai sensi dell'art. 13 del 13 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n.39, specificando tra l'altro, che il compenso previsto per l'incarico di revisione legale in favore dell'attuale società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. è pari ad Euro 7.000 (escluse le spese vive), da adeguare annualmente in misura pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese giugno 2016). Copia della proposta motivata del Collegio Sindacale viene conservata agli atti della Società.

Terminato l'intervento del Presidente e a seguito di ampia discussione, l'Assemblea, con il voto favorevole espresso per alzata di mano dai Consiglieri presenti e a voce dai Consiglieri collegati telefonicamente, all'unanimità

#### **DELIBERA**

(1) di nominare quali sindaci effettivi della Società, fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, i signori:

- FABRIZIO CAPPONI, nato a Roma il 19 ottobre 1968, domiciliato per la carica presso DLA Piper in Roma, via dei Due Macelli 66, C.F. CPP FRZ 68R19 H501E, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. 17 dicembre 1999 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 100 del 17 dicembre 1999;
- MARCO BRACCHETTI, nato a Milano il 25 gennaio 1966 e domiciliato per la carica in Milano, Galleria San Babila 4/C, C.F. BRC MRC 66A25 F205A, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili, al n. 7839, con D.M. 12 aprile 1995 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 31/bis del 21 aprile 1995;

- GIANNI TANTURLI, nato a Reggio Emilia il 19 luglio 1964 e domiciliato per la carica in Reggio Emilia, via Manfredo Fanti 2, C.F. TNT GNN 64L19 H223Q, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. 12 aprile 1995, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 31 del 21 aprile 1995.

(2) di nominare quali sindaci supplenti della Società i signori:

- ROBERTA MOSCAROLI, nata a Viterbo il 7 luglio 1973 e domiciliata per la carica presso DLA Piper in Roma, via dei Due Macelli 66, C.F. MSC RRT 73L47 M082A, iscritta nel Registro dei Revisori Contabili, al n. 124813, con provvedimento del 19 febbraio 2002, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, supplemento n. 17, IV serie speciale, del 1° marzo 2002;
- GAETANO SIGNORIELLO, nato a Monza il 13 gennaio 1966 e domiciliato per la carica in Reggio Emilia, via Manfredo Fanti 2, C.F. SGN GTN 66A13 F704C, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 26 maggio 1999, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, supplemento speciale n. 45, IV serie speciale, dell'8 giugno 1999.

(3) di nominare Presidente del Collegio Sindacale il dott. Fabrizio Capponi;

(4) di attribuire ai membri del Collegio Sindacale un emolumento annuo nella misura prevista dalle tariffe professionali e stabilita pari ad Euro 15.000 complessivi;

(5) di attribuire l'incarico di revisione legale dei conti della Società, ai sensi del paragrafo 19.3 dello statuto sociale e fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, a Deloitte & Touche S.p.A., nei termini e alle condizioni riportate nella proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale e conservata agli atti della Società;

(6) in particolare, di attribuire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. un compenso annuo lordo di Euro 7.000, da adeguare annualmente in misura pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di giugno 2016);

(7) di conferire disgiuntamente a ciascuno dei Consiglieri ogni più ampio potere necessario ed opportuno al fine di dare esecuzione a quanto sopra deliberato.

Ciascuno dei neo-nominati sindaci presenti in Assemblea mediante collegamento di audio conferenza dichiara di accettare la carica.

Non chiedendo la parola anche con riferimento al **quarto argomento** all'ordine del giorno e non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara l'Assemblea chiusa alle ore 15:00.

Il Presidente

Il Segretario

\_\_\_\_\_  
(Piero Foglio)

\_\_\_\_\_  
(Stefano Cerrato)

*“Il sottoscritto Piero Foglio nato a Reggio Emilia il 17/02/1953 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/200 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”;*

## **GINETTA S.P.A.**

Sede legale in Reggio Emilia, Via Manfredo Fanti n. 2  
Capitale sociale Euro 7.240.000 interamente versato  
Codice fiscale n. 08317730961 – REA: RE 305282

### Relazione del Collegio dei Sindaci sul bilancio chiuso al 31/12/2015 (redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.)

Signori Azionisti,

#### **PREMESSO:**

- che, ai sensi dell'art. 2409-bis, primo comma, c.c., l'Assemblea dei soci del 9 ottobre 2013 ha affidato il controllo contabile della Società alla *Deloitte&Touche S.p.A.* (di seguito, la "**Società di Revisione**") fino alla data di approvazione del bilancio relativo al presente esercizio;
- che la presente relazione, pertanto, è redatta ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, c.c., in merito all'attività svolta dal Collegio Sindacale nell'adempimento dei propri doveri di cui all'art. 2403, primo comma, c.c.;

#### **TUTTO CIÒ PREMESSO**

il Collegio emette la presente relazione relativa al bilancio di Ginetta S.p.A. chiuso il 31.12.2015.

1. Il Collegio ha preso atto che la relazione della Società di Revisione stessa, emessa in data odierna ai sensi dell'art. 14, primo comma, lett. a) del d.lgs. n. 39 del 2010, contiene un giudizio positivo sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2015; esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.
2. Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento del proprio incarico, i suggerimenti indicati dalle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, nel corso dell'esercizio 2015:

- il Collegio si è riunito per eseguire le verifiche trimestrali in conformità al disposto di cui al primo comma dell'art. 2404 c.c. nelle seguenti date: in data 11 marzo, 13 luglio, 08 settembre e 03 dicembre ;
- i Sindaci hanno preso parte alle assemblee dei soci ed alle adunanze del consiglio di amministrazione e/o visionato i relativi verbali, riscontrando - in base alle informazioni disponibili - che dette assemblee si sono tenute nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e che le relative decisioni sono state conformi alla legge ed alle previsioni dello statuto sociale e non manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- i Sindaci hanno ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione della stessa nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, senza mai riscontrare azioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea degli azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- i Sindaci hanno tenuto ripetuti scambi d'informazioni ed incontri con i soggetti incaricati del controllo contabile, nel corso dei quali non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione e che non siano già stati esposti nei documenti di bilancio;
- non sono pervenute denunce *ex art. 2408 c.c.* né sono pervenuti esposti.

I Sindaci hanno altresì acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, anche tramite la raccolta di informazioni dei responsabili delle funzioni e, sulla base dei controlli effettuati, non hanno osservazioni particolari da riferire.

I Sindaci hanno inoltre valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni nonché mediante l'esame di documenti; sulla base dei controlli effettuati non vi sono osservazioni particolari da riferire.

\*\*\*

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 rappresenta il terzo esercizio di attività della Società costituita in data 9 luglio 2013. Il medesimo è stato esaminato dal Collegio, che riferisce quanto segue.

Non essendo demandato ai Sindaci il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura; il Collegio ha inoltre verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione, senza rilevare irregolarità di sorta.

Per quanto a nostra conoscenza, ai fini della redazione del presente bilancio di esercizio, gli Amministratori non hanno esercitato la deroga di cui all'art. 2423, quarto comma, c.c.. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione.

Il Collegio ha verificato i presupposti ed espresso il consenso richiesto dall'art. 2426, n. 5) all'iscrizione nell'attivo di bilancio dei costi di impianto ed ampliamento per Euro 6.215 al netto degli ammortamenti operati.

Il bilancio è riassunto nelle seguenti voci:

STATO PATRIMONIALE	
Totale attivo	90.195.972
Passivo	791.960
Patrimonio netto	89.404.012
- di cui: Capitale sociale	7.240.000
- di cui: Perdita dell'esercizio	(108.430)

<b>CONTO ECONOMICO</b>	
Valore della produzione	-
Costi della produzione	92.655
Differenza tra Valore e Costi della produzione	(92.655)
Proventi e oneri finanziari	67
Proventi e oneri straordinari	(15.842)
Arrotondamento	-
Risultato prima delle imposte	(108.430)
Imposte	-
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(108.430)</b>

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono stati redatti in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis c.c.. La nota integrativa contiene quanto prescritto dal codice civile, nonché tutte le informazioni complementari necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Per quanto attiene ai criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio, siamo stati informati che gli stessi sono conformi a quanto stabilito dall'art. 2426 c.c.

Il Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2016 ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2015 dal quale risulta una perdita di esercizio pari ad Euro 108.430. Si rammenta che essendo iscritti nel bilancio di esercizio costi di impianto ed ampliamento, ai sensi dell'art. 2426 n. 5 c.c. non si potranno distribuire in futuro utili se non residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare di detti costi non ammortizzati.

Il Collegio Sindacale ricorda che è venuto a scadere il suo mandato ed il mandato della società di Revisione e pertanto invita l'Assemblea a deliberare ai sensi di legge.

\*\*\*

Alla luce di tutte le osservazioni che precedono e per quanto di sua competenza, il Collegio sindacale esprime parere favorevole in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, ed alla proposta formulata relativamente al riporto a nuovo della perdita.

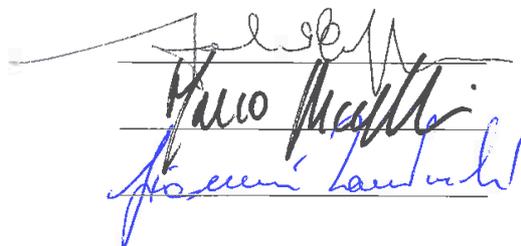
Roma, 11 aprile 2016

Il Collegio Sindacale

Dott. Fabrizio Capponi (Presidente)

Dott. Marco Bracchetti (Sindaco Effettivo)

Dott. Gianni Tanturli (Sindaco Effettivo)



*“Il sottoscritto Piero Foglio nato a Reggio Emilia il 17/02/1953 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/200 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”;*



Deloitte & Touche S.p.A.  
Piazza Malpighi, 4/2  
40123 Bologna  
Italia  
Tel: +39 051 65811  
Fax: +39 051 230874  
www.deloitte.it

## **RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

**Agli Azionisti della  
GINETTA S.p.A.**

### **Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Ginetta S.p.A., chiuso al 31 dicembre 2015 redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2345 bis del Codice Civile, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa.

#### *Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### *Responsabilità della società di revisione*

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

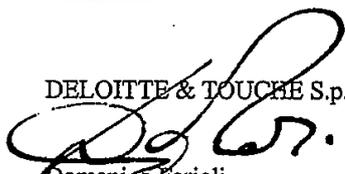
Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova  
Palermo Parma Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.  
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239  
Partita IVA: IT 03049560166

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

*Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Ginetta S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

  
DELOITTE & TOUCHE S.p.A.  
Domenico Farioli  
Socio

Bologna, 11 aprile 2016

*“Il sottoscritto Piero Foglio nato a Reggio Emilia il 17/02/1953 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/200 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”;*