

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2015

L'anno duemilasedici, il giorno 20 Maggio, presso la sede sociale in Roma, si è riunito l'intero Collegio Sindacale della società Cassiopea NPL S.p.A. Sede Legale in Via Benedetto Croce, n. 40, ROMA (RM), Capitale sociale Euro 2.001.488,00 i.v., C.C.I.A.A. di Roma – REA n.1099486, Codice Fiscale, Partita IVA e Iscrizione Registro Imprese n.085080011007, per redigere la relazione al bilancio chiuso al 31/12/2015.

Sono presenti:

Il Dott. Fausto Screpanti, Presidente del Collegio Sindacale, Il Dott. Riccardo Matrone, Sindaco Effettivo, il Dott. Roberto Di Carlo, Sindaco Effettivo.

Il Presidente del Collegio Sindacale legge ed illustra il progetto di bilancio e la nota integrativa al 31 dicembre 2015, redatti dagli amministratori.

Dopo attento esame i sindaci redigono la seguente

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste a norma dell'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.".

Stato Patrimoniale	2015	2014
Attivo	7.165.934	3.688.581
Passività	7.165.934	3.688.581
Capitale	1.651.007	1.530.335
Riserve	255.635	21.909
Riserve las	2.631.916	723.909
Utile	90.863	6.019
Conto Economico		
Margine di interesse		
Interessi Attivi e proventi assimilati	1.004.188	658.195
Interessi Passivi e oneri assimilati	41.793	27.124
Margine di Intermediazione	1.002.036	631.070
Spese Amministrative	842.786	696.029
Commissioni Passive	12.464	2.400
Rettifiche di valore nette su attività materiali	24.453	9.699
Altri oneri di gestione	54.076	4.556
Altri Proventi	54.771	43.881
Risultato Operativo	123.388	-37.724
Imposte correnti	-66.038	-2.875
Imposte differite	33.512	46.618
Utile Post Imposte	90.863	6.019

Three handwritten signatures are visible on the right side of the page, corresponding to the members of the Board of Directors mentioned in the text above.

A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n.39

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Cassiopea NPL S.p.A. chiuso al 31/12/2015. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete agli Amministratori della Cassiopea NPL S.p.A. E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio professionale sul bilancio d'esercizio, basato sulla revisione legale.

2. Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo i statuiti principi di revisione. In conformità a detti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

3. Il bilancio esaminato è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS ed alle disposizioni contenute nel provvedimento del 14 febbraio 2006 e successive modifiche emanato dalla Banca D'Italia avente ad oggetto gli schemi e le regole di compilazione del bilancio degli intermediari finanziari.

Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla Legge, si fa riferimento alla relazione emessa dal collegio sindacale in data 09/04/2015 con i valori di bilancio esposti secondo i criteri I.A.S.

A nostro giudizio, il summenzionato bilancio di esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i principi di redazione con riclassificazione secondo criteri finanziari; esso, pertanto, risulta redatto con chiarezza rappresentando in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della Cassiopea NPL S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2015.

5. La responsabilità di redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di Legge, compete all'Organo Amministrativo della Cassiopea NPL S.p.A. è di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14 c. 2, lett. E, del Decreto Lgs. 27 gennaio 2010 n.39.



A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione, è coerente con il bilancio di esercizio della Cassiopea NPL S.p.A. chiuso al 31/12/2015.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.

Nel corso dell'esercizio, chiuso al 31 dicembre 2015, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di Legge ed alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed degli Esperti Contabili.

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

Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee ordinarie e straordinarie dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli amministratori delegati, durante le riunioni svolte, notizie sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società ed in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

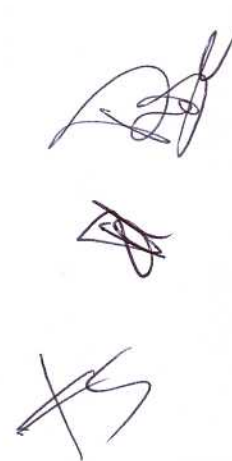
Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società anche tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da formulare.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sul sistema amministrativo - contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e con l'esame dei documenti aziendali, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo effettuato le periodiche verifiche ed in base alle informazioni acquisite, non sono emerse violazioni di Legge, dello statuto o dei principi di corretta amministrazione, irregolarità o fatti censurabili.

Non sono pervenute, nel corso dell'esercizio, denunce da parte dei soci ex art. 2408 C.C..

La società detiene l'intero Capitale Sociale, pari ad €. 10.000, della società Andromeda R.E. s.r.l., società unipersonale, iscritta presso il Registro di Roma con il codice Fiscale n. 10475001003 e n. R.e.a. Rm -1234249 e sede corrente in Roma Via Benedetto Croce n. 40 . In bilancio la partecipazione della suddetta società è valutata al costo di acquisto pari ad €. 30.000. Alla data odierna il bilancio di esercizio alla data del 31 dicembre 2015 è stato



approvato con una perdita di € 1.067,89.

La società ha provveduto ad un aumento di Capitale Sociale fino all'attuale consistenza di € 2.001.488 interamente versato, con quote pari ad n. 2.001.488 per una valore per quota di € 1,00.

I Soci sono così composti :

Nominativo	n.Quote	Percentuale
Compagnia Fiduciaria Melior Trust Spa	616.752	30,81%
M&P Holding S.r.l.	382.500	19,11%
Marino Giuseppe	373.581	18,67%
Incecchi Alessandro	186.435	9,31%
Incecchi Michele	139.976	6,99%
Cioppa Barbara	121.741	6,08%
Martines Elena	49.442	2,47%
Amati Ettore	35.806	1,79%
Gentili Luca	17.903	0,89%
Popolini Paolo	17.903	0,89%
Gaudio Elisabetta	15.217	0,76%
Taruggi Franco	15.217	0,76%
Savi Cristiano	11.113	0,56%
Habib David Charles Felix	8.951	0,45%
Vinci Flavia	8.951	0,45%

Bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di Legge di cui all'art.2423, comma 4, C.C..

Non sono presenti nell'attivo dello stato patrimoniale spese di ricerca e sviluppo, né spese di impianto e ampliamento, salvo il residuo delle spese di costituzione.

Non risultano presenti nell'attivo dello stato patrimoniale poste riferite all'avviamento.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

Il collegio prende atto che la società ha usufruito del maggior termine di approvazione del bilancio di cui art.2364 ultimo comma del Codice Civile entro i 180 giorni.

Nel corso di esercizio la società ha provveduto all'acquisizione di un pacchetto NPL con un G.B.V. di circa € 9.400 mil, inoltre la società ha collocato un nuovo prestito obbligazionario di durata quinquennale al tasso del 6.5% avendo sottoscrizioni pari € 295.000.

Il Cda propone di destinare l'utile di esercizio al netto dell'imposte € 90.863 come segue :

- Riserva Legale € 4.543;
- Riserva Straordinaria € 6.260;
- Dividendi agli azionisti € 80.059,52 (arr. € 80.060), corrispondente ad 4 centesimi per azione.



Segnalazioni periodiche presso la Banca d'Italia

In osservanza a quanto statuito nella circolare n.273 del 5 gennaio 2009 e successive ed integrazioni, ai sensi dell'art.106 comma 6 del Testo Unico Bancario, la società Cassiopea NPL S.r.l. ha regolarmente trasmesso, tramite la piattaforma telematica "Infostat", le segnalazioni periodiche presso la Banca d'Italia come dettagliatamente riportato nelle verifiche periodiche del Collegio Sindacale.

La società ha presentato, nei termini prestabiliti dalla Banca d'Italia, apposita istanza di iscrizione al nuovo Albo ex. 106 Tub.

Conclusioni

Considerate le risultanze dell'attività svolta il Collegio Sindacale propone all'Assemblea dei Soci di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, così come redatto dall'Organo Amministrativo.

Roma, 20 Maggio 2016

Il Collegio Sindacale

Dott. Fausto Screpanti Presidente

Dott. Riccardo Matrone Sindaco effettivo

Dott. Roberto Di Carlo Sindaco effettivo