

PRIMA INDUSTRIE S.p.A.

Sede legale: Via Antonelli 32, 10097 Collegno (TO)
Capitale sociale: Euro 16.000.000 int. vers.
Iscritta nel Registro delle Imprese di Torino al n. 03736080015

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2008

(ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58)

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza demandata al Collegio Sindacale dall'articolo 149 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 attenendoci a quanto indicato dalla legge, dai principi di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ed alle raccomandazioni della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

In adempimento alle prescrizioni dell'articolo 153 del citato decreto e dell'articolo 2429 del codice civile Vi riassumiamo i contenuti e gli esiti dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31.12.2008, redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi comunicato al Collegio Sindacale nel corso della riunione consiliare del 13 marzo 2009.

Il Bilancio di esercizio, preceduto da un'unica Relazione sulla Gestione, riguardante anche il Bilancio Consolidato, evidenzia un Utile Netto di € 8.672.710.

Per quanto attiene ai compiti di controllo sulla contabilità e sul bilancio, Vi rammentiamo che, a norma dell'articolo 159 Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, a seguito della proposta motivata rilasciata da questo Collegio Sindacale, avete conferito alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. l'incarico per la revisione dei bilanci di esercizio e consolidato per il periodo 2008-2016.



Ai sensi del citato Decreto Legislativo n. 58/1998, la Società di Revisione ha svolto, durante l'esercizio 2008, i controlli relativi alla regolare tenuta della contabilità sociale ed ha provveduto, in relazione al progetto di Bilancio in oggetto, all'accertamento della corrispondenza dello stesso alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

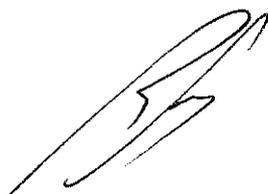
La relazione finanziaria semestrale sui dati consolidati del Gruppo Prima Industrie, predisposta in conformità ai Principi Contabili Internazionali e in accordo con l'art. 81 del Regolamento Emittenti, è stata assoggettata a revisione contabile limitata da parte della Reconta Ernst & Young S.p.A.. I dati e le informazioni trimestrali non sono stati sottoposti a revisione, in quanto non obbligatoria.

Nel corso dell'esercizio, abbiamo incontrato i responsabili della Società di Revisione al fine di uno scambio reciproco di informazioni, ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998 e s.m.i., e Vi diamo atto che non ci è stata segnalata da parte dei Revisori l'esistenza di alcun fatto censurabile.

Inoltre abbiamo provveduto ad acquisire dalla Società di Revisione opportune informazioni in merito alla relazione che sarà emessa dalla stessa sul Bilancio 2008, ai sensi dell'articolo 156 del D. Lgs. 58/1998, senza rilievi.

Vi segnaliamo in particolare, tenuto anche conto delle indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. 1025564 del 6.04.2001, quanto segue:

- abbiamo partecipato alle riunioni dell'Assemblea e del Consiglio di Amministrazione, vigilando sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi della società, ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con la periodicità richiesta dalla legge e dallo statuto sociale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni, anche di natura straordinaria, di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla società, dalle sue controllate e con parti correlate. Al riguardo, sia collegialmente sia singolarmente, abbiamo posto particolare attenzione sul fatto che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge, allo statuto sociale, e non fossero imprudenti o azzardate, in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale e che fossero improntate a principi di corretta amministrazione;
- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la Società di Revisione e con il Dirigente Preposto nell'ambito di un reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti;



- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, attraverso le informazioni dei responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali, l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione e la partecipazione alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno;
- abbiamo vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina adottato dalla Prima Industrie S.p.A.. In particolare abbiamo, su base annuale, verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai membri non esecutivi del Consiglio di Amministrazione nonché dei requisiti di indipendenza della società di revisione;
- abbiamo effettuato nel corso dell'esercizio cinque verifiche periodiche e partecipato a dodici riunioni del Consiglio di Amministrazione e a una Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti. Per quanto riguarda i Comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione, il Comitato per il Controllo Interno e il Comitato per la Rimunerazione si sono riuniti rispettivamente due e tre volte nel corso del 2008. Le riunioni del Comitato per il Controllo Interno si sono svolte con la presenza di un rappresentante del Collegio Sindacale;
- abbiamo preso atto dell'attività svolta dalla Società di Revisione, volta ad accertare la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione delle operazioni gestionali, così da consentire la formazione del bilancio d'esercizio secondo quanto previsto dalla legge;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza del flusso reciproco di informazioni tra la Prima Industrie S.p.A. e le società controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, assicurata dalle istruzioni emanate dalla direzione della società nei confronti di tutto il Gruppo. Una ulteriore garanzia di informazione reciproca è rappresentata dalla presenza, negli organi sociali delle controllate, dei massimi esponenti dell'alta direzione e di alcuni membri del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo. Abbiamo provveduto anche ad uno scambio di informativa con il Presidente del Collegio Sindacale della controllata Prima Electronics S.p.A., dalla quale non sono emersi fatti di rilievo o censurabili;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge e dei Principi Contabili Internazionali, inerenti la formazione, l'impostazione del Bilancio e della Relazione sulla Gestione tramite verifiche dirette e informazioni assunte dagli Amministratori, dal management della Società, dalla Società di Revisione e Dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari. Le informazioni fornite dagli Amministratori nella relazione sulla gestione sono da ritenersi esaurienti e complete;



- abbiamo riscontrato che sono in corso e risultano in fase di completamento le necessarie attività per l'adeguamento, in conseguenza delle novità intervenute in ambito normativo, del "Modello di organizzazione, gestione e controllo ex Decreto Legislativo n. 231 dell'8 giugno 2001". Tale modello dovrà essere sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- abbiamo verificato che in applicazione della norme dettate dalla Legge sul Risparmio la Prima Industrie S.p.A. e le sue principali controllate hanno adottato un apposito manuale delle procedure e che sono state svolte le relative verifiche trimestrali;

Diamo atto che la Prima Industrie S.p.A. non è in una situazione di dipendenza o controllo da parte di altre società e non risulta che i soci della società abbiano stipulato patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/1998.

Il Consiglio di Amministrazione ci ha trasmesso, nei termini di legge, la relazione finanziaria semestrale dell'esercizio pregresso, nonché i resoconti intermedi di gestione relativi al primo e terzo trimestre dell'anno 2008, rendendoli pubblici nei termini e con le modalità prescritte dall'apposita normativa emanata dalla Consob e dalla Borsa Italiana.

In particolare la relazione finanziaria sui dati consolidati al 30 giugno 2008 del Gruppo, predisposta in conformità ai Principi Contabili Internazionali e corredata dai prospetti contabili e relative note esplicative della Capogruppo, ha formato oggetto di approfondito esame da parte del Collegio Sindacale; le relative considerazioni sono state riportate in apposita relazione.

Possiamo attestare che:

- il Collegio Sindacale, in ossequio al Testo Unico sulla finanza (D. Lgs. n. 58/1998), è stato costantemente informato per quanto di sua competenza;
- le verifiche periodiche ed i controlli cui abbiamo sottoposto la società non hanno evidenziato operazioni atipiche e/o inusuali effettuate nell'esercizio, comprese quelle infra-gruppo e con parti correlate;
- le immobilizzazioni immateriali aventi utilità pluriennale sono state iscritte nell'attivo patrimoniale con il consenso della Società di Revisione ai sensi dell'articolo 154, comma 1, del D. Lgs n. 58/1998 e s.m.i.;
- non sono state esercitate deroghe di cui all'articolo 2423 comma 4 del codice civile;
- per quanto riguarda le operazioni infra-gruppo, gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione, evidenziano ed illustrano l'esistenza di rapporti tra la Vostra Società e le Società del gruppo di appartenenza, avvenuti a normali condizioni di mercato. Il Collegio attesta che i precitati rapporti, sia di natura commerciale sia relativi ai finanziamenti accordati alle partecipate, rispondono all'interesse sociale;




- la Relazione sulla Gestione contiene tutte le informazioni obbligatorie indicate dalle vigenti norme (art. 2428 C.C.), delle quali è accertata la corrispondenza e la coerenza con i dati e le risultanze di bilancio;
- nel complesso, quindi, riteniamo che i documenti sottoposti Vi forniscano una informativa chiara e completa, alla luce dei principi sanciti dalla Legge;
- le disposizioni impartite dalla Società alle società controllate, ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, risultano adeguate;
- in ossequio all'art. 149 n. 1 lett c) bis del D. Lgs. 58/1998 diamo atto che la società ha adottato un proprio Codice di Autodisciplina;
- gli Amministratori hanno redatto il Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2008, sussistendone l'obbligo previsto dagli articoli 25 e 27 del D. Lgs. 127/1991, in conformità agli International Financial Reporting Standards.
Tale bilancio è stato opportunamente redatto allo scopo di rappresentare agli Azionisti il quadro "veritiero e corretto" della situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo e formerà oggetto di deposito nel Registro delle Imprese: sullo stesso il Collegio Sindacale ha provveduto a redigere la propria relazione;
- il controllo legale dei conti è stato eseguito dalla società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. che rilascerà un giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio e su quello consolidato al 31 dicembre 2008;
- oltre agli incarichi previsti dall'art. 155 del D. Lgs. n. 58/1998, alla società di revisione Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. non sono stati conferiti ulteriori incarichi.

Alla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., che ha esercitato l'attività di revisione fino alla chiusura del bilancio 2007, sono stati conferiti i seguenti ulteriori incarichi:

- "due diligence" per l'acquisizione della società Finn Power Oy per complessive 350 migliaia di euro oltre 31 migliaia di euro di spese;
- esame dei prospetti contabili pro-forma del Gruppo Prima Industrie al 30.06.2007 per complessive 80 migliaia di euro oltre 1 migliaia di euro di spese;
- determinazione dell'indebitamento netto del Gruppo Finn Power per complessive 40 migliaia di euro oltre 5 migliaia di euro di spese;
- attestazione di cui all'articolo 2441 co. 4 del codice civile sul piano di stock options per complessive 12 migliaia di euro;
- esame prospetti contabili pro-forma del Gruppo Prima Industrie al 31.12.2007 (prospetti relativi all'aumento di capitale) per complessive 30 migliaia di euro;
- servizi professionali per offerta in opzione di azioni ordinarie Prima Industrie per complessive 150 migliaia di euro oltre 7 migliaia di euro di spese.
- redazione del prospetto informativo ex art. 71 Regolamento Consob relativo all'acquisizione della Finn Power per complessive 80 migliaia di euro.



5



- ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, non abbiamo ricevuto alcuna denuncia da parte dei soci, in merito ad eventuali fatti censurabili;
- non ci sono stati presentati esposti da parte di azionisti e/o di terzi;
- nel corso dell'esercizio il Collegio ha fornito i previsti pareri in relazione all'attribuzione dei compensi, di premi e incentivi ed ha formulato la proposta per il conferimento dell'incarico inerente l'attività di revisione contabile.

Operazioni di particolare rilievo

Il Collegio Sindacale, costantemente informato dagli Amministratori, ha particolarmente vigilato sulle operazioni, anche di natura straordinaria, di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Prima Industrie S.p.A. e dalle sue controllate. Fra queste operazioni si annoverano:

- *Acquisizioni – incorporazioni - partecipazioni*

Il Collegio dà atto che in data 4 febbraio 2008 è stato sottoscritto il contratto di acquisto del 100% del capitale sociale della Finn Power Oy, produttore finlandese di macchine e sistemi per la lavorazione di lamiera, dal fondo di Private Equity EQT III Limited proprietario del 91,64% delle azioni e per la restante parte da azionisti privati. L'enterprise value è pari a 170 milioni di euro, comprensivo dell'indebitamento finanziario del Gruppo Finn Power alla data del closing.

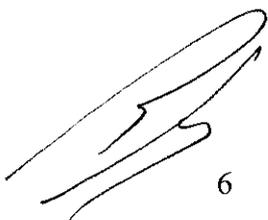
Il contratto prevede una componente di pagamento di 25 milioni di euro differita al terzo anno dalla data di stipula del contratto (4 febbraio 2011) e garanzie a favore dell'acquirente rispetto alla consistenza patrimoniale ed economica del Gruppo acquistato, compreso il risarcimento mediante riduzione dell'ammontare di tale parte differita del corrispettivo.

L'intera operazione è stata finanziata mediante l'accensione di linee di credito, prevalentemente a medio e lungo termine, per 183,5 milioni di euro suddivise in cinque tranches, messe a disposizione da un pool di banche organizzato da Banca IMI, Unicredit Banca di Impresa e Intesa San Paolo.

Una parte di tale finanziamento (25 milioni di euro) è stata rimborsata nel mese di luglio 2008 attraverso i fondi rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2008.

I risultati di Finn Power Oy, inferiori alle aspettative, e il peggioramento del mercato di riferimento a partire dall'ultimo trimestre dell'anno, hanno indotto il Consiglio di Amministrazione a rinegoziare, con esito positivo, i covenants stabiliti nel contratto di finanziamento, pur con un inevitabile incremento degli spread nella misura di 90 basis points aggiuntivi oltre al pagamento di una waiver fee di circa 500 migliaia di euro.

Il debito residuo di circa 109 milioni di euro alla data di chiusura dell'esercizio, ancorché rimborsabile a medio/lungo termine, è stato riclassificato fra le passività finanziarie correnti in ottemperanza alle disposizioni previste dallo IAS 1.



6



Nei debiti verso la banche sono ricompresi i fair value negativi di due nuovi contratti di Interest Rate Swap stipulati, come previsto nell'accordo con gli istituti di credito, a parziale copertura del rischio di tasso di interesse sul finanziamento per l'acquisizione del gruppo finlandese.

Conseguentemente all'acquisizione del Gruppo Finn Power è stato imputato nel bilancio consolidato l'avviamento determinato in 96.078 migliaia di euro. L'intangibile è stato sottoposto a test di impairment con esito positivo.

In data 23/12/2008 la controllata Prima Electronics S.p.A., al fine di razionalizzare il settore dell'elettronica, ha incorporato per fusione la società OSAI S.p.A. con effetto 1° gennaio 2009.

Nel corso dell'esercizio la Prima Industrie S.p.A. ha sottoscritto l'aumento di capitale deliberato dal consiglio di amministrazione della joint venture cinese Shangai Unity Prima incrementando la propria partecipazione del 7,5% contro un esborso di 824 migliaia di euro. Al 30.06.2008 la partecipazione della Prima Industrie nella joint venture Shangai Unity Prima risulta pari al 35% del capitale.

▪ *Attività di ricerca*

Il Collegio rileva che, per l'esercizio chiuso al 31.12.2008, l'importo speso per l'attività di ricerca dalla Capogruppo è stato pari a 5.264 migliaia di euro corrispondente al 4,4% del fatturato. Il Gruppo ha speso nell'esercizio per attività di ricerca 20.831 migliaia di euro pari al 5,7% del fatturato. La quota capitalizzata è pari a 5.516 migliaia di euro per il Gruppo e di 1.699 migliaia di euro per la Capogruppo.

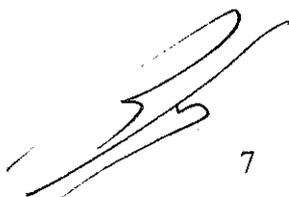
▪ *Assemblee*

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenutasi il 29.04.2008 ha approvato il bilancio chiuso al 31.12.2007 ed ha deliberato la distribuzione di un dividendo di euro 0,65 per azione in pagamento dal 29.05.2008 contro stacco cedola n. 4.

L'Assemblea ha inoltre approvato un piano di stock option destinato ad amministratori esecutivi di Prima Industrie S.p.A., di Prima Electronics S.p.A. e di Finn-Power Oy, nonché al direttore finanziario corporate e al direttore generale di Prima Industrie S.p.A. quali dirigenti in grado di adottare decisioni strategiche.

La stessa Assemblea ordinaria ha nominato per il triennio 2008-2010, con voto di lista, il nuovo Consiglio di Amministrazione, dopo averne determinato il numero di componenti in 7 ed il compenso complessivo in euro 140.000.

Il nuovo Consiglio risulta composto dai Signori: ing. Gianfranco Carbonato, sig. Sandro D'Isidoro, dr. Michael Mansour, ing. Rafic Mansour, dr. Mario Mauri, ing. Domenico Peiretti e ing. Marco Pincioli. L'Assemblea ha nominato quale Presidente del Consiglio di Amministrazione l'ing. Gianfranco Carbonato.



La stessa Assemblea ha revocato la delibera di acquisto e vendita di azioni proprie assunta il 14.05.2007 ed ha deliberato di delegare per 18 mesi al Consiglio di Amministrazione l'acquisto e la vendita, anche frazionata, di azioni proprie per un numero massimo di 80.000 azioni e per un corrispettivo minimo pari a euro 2,5 per azione e un corrispettivo massimo pari a 60 euro per azione.

L'Assemblea Ordinaria degli azionisti ha altresì conferito alla società Reconta Ernst & Young l'incarico per la revisione dei bilanci di esercizio e consolidato per il periodo 2008-2016 sulla base della proposta motivata del Collegio Sindacale.

In sede straordinaria l'Assemblea del 29 aprile 2008 ha deliberato l'aumento scindibile di capitale al servizio del piano di stock option per nominali massimi euro 375.000 mediante l'emissione di massime n. 150.000 nuove azioni ordinarie di Prima Industrie S.p.A. con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, del codice civile, riservandone la sottoscrizione ai beneficiari del piano. La scadenza di tale aumento è fissata al 30 giugno 2014.

Il prezzo di emissione delle azioni è determinato in un valore unitario pari alla media aritmetica dei prezzi registrati dalle azioni nel periodo che va dal giorno di assegnazione delle opzioni allo stesso giorno del mese solare precedente aumentato del 20%.

Sempre in sede straordinaria l'Assemblea ha delegato il Consiglio di Amministrazione ad aumentare a pagamento, ai sensi degli articoli 2441 e 2443 c.c., il capitale sociale della Prima Industrie S.p.A., in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni e per un ammontare nominale massimo pari a euro 4.500.000 oltre l'eventuale sovrapprezzo.

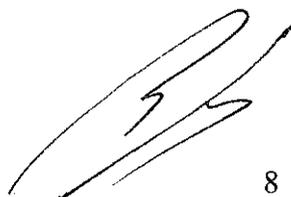
Infine la stessa Assemblea in sede straordinaria ha deliberato la modifica dell'articolo 16 dello statuto sociale relativo alla composizione del Consiglio di Amministrazione aumentando il numero massimo dei suoi componenti da 9 a 11.

▪ *Aumenti di capitale della Capogruppo e delle Controllate*

L'aumento di capitale a pagamento deliberato ai sensi degli articoli 2441 e 2443 c.c. dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 29.04.2008 della Capogruppo si è concluso nel mese di luglio con l'integrale sottoscrizione di n° 1.800.000 azioni ordinarie di nuova emissione del valore nominale di euro 2,5 ciascuna per un controvalore complessivo di euro 25.650.000.

Il Collegio dà atto che il nuovo capitale sociale di Prima Industrie S.p.A. ammonta a euro 16.000.000 suddiviso in n° 6.400.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 2,5 ciascuna.

In esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria del 09.09.2008, il capitale della Controllata Prima Electronics S.p.A. è stato aumentato da euro 1.500.000 e euro 6.000.000 attraverso il passaggio a capitale di riserve prelevate dalla voce "Altre Riserve" con conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Il nuovo capitale risulta pertanto suddiviso in 2.400.000 azioni del valore nominale unitario di euro 2,5.



8



▪ *Acquisto di azioni proprie*

Il Collegio rileva che alla data del 31.12.2008 la Prima Industrie S.p.A. non detiene azioni proprie.

▪ *Piano di stock option*

Come precedentemente riferito, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenutasi il 29.04.2008 ha approvato un piano di stock option destinato ad amministratori esecutivi di Prima Industrie S.p.A., di Prima Electronics S.p.A. e di Finn-Power Oy, nonché al direttore finanziario corporate e al direttore generale di Prima Industrie S.p.A. quali dirigenti in grado di adottare decisioni strategiche.

Il Piano si sviluppa nell'arco di un triennio dalla data di attribuzione delle opzioni in considerazione di un lasso temporale idoneo a verificare gli esiti del processo di integrazione fra il Gruppo Prima Industrie e il Gruppo Finn Power.

Sulla base della proposta formulata dal Comitato per la Rimunerazione il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, nella seduta del 7 maggio 2008 ha assegnato le 150.000 opzioni previste nel piano.

▪ *Acquisto di beni immobili*

Il Collegio rileva che nel corso dell'esercizio la Prima Industrie S.p.A. ha acquistato un terreno nel comune di Collegno (TO) da adibire ad area di un nuovo e più moderno stabilimento. L'ammontare investito è pari a 3.553 migliaia di euro, importo che comprende le spese per imposte di registro, ipotecarie e catastali nonché le spese accessorie.

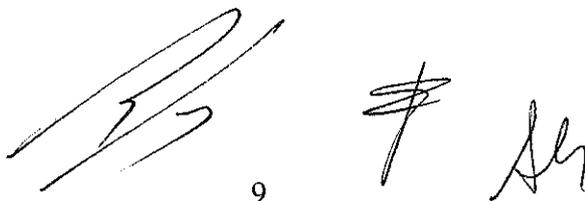
▪ *Requisiti di indipendenza degli Amministratori*

Il Collegio, nell'ambito dei compiti ad esso attribuiti dalla legge, attesta la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri sig. Sandro D'Isidoro e Dr. Mario Mauri.

▪ *Nomina dell'amministratore delegato e del Consigliere Delegato*

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 7 maggio 2008, ha nominato amministratore delegato della società l'ing. Gianfranco Carbonato per il triennio 2008-2010 conferendogli i relativi poteri.

Nella stessa seduta il Consiglio ha nominato per il triennio 2008-2010 l'ing. Marco Pinciroli quale Consigliere Delegato della società per le operazioni straordinarie.


9

▪ *Nomina dei Comitati*

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 7 maggio 2008 ha nominato quali membri del Comitato per il Controllo Interno i Signori: Sandro D'Isidoro, Michael Mansour e Mario Mauri. Lo stesso Consiglio ha nominato quali membri del Comitato per la Rimunerazione i Signori: Sandro D'Isidoro, Rafic Mansour e Mario Mauri.

▪ *Nomina del "Lead Independent Director"*

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 04.07.2008, ha nominato il Consigliere Sandro D'Isidoro quale Lead Independent Director della società. Tale figura è prevista dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana qualora le cariche di Presidente ed Amministratore Delegato siano ricoperte dalla stessa persona, come nel caso della Prima Industrie S.p.A.

▪ *Nomina dell'Organismo di Vigilanza*

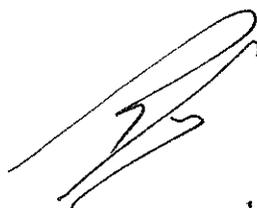
Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 13.11.2008, ha nominato l'Organismo di Vigilanza previsto dal D. Lgs. 231/2001 nelle persone del Dr. Sandro D'Isidoro (Amministratore e Lead Independent Director) del Dr. Roberto Pettrignani (Sindaco effettivo) e della Dott.ssa Chiara Roncolini (Compliance Officer di Prima Industrie S.p.A.). Ove occorra, l'O.d.V. potrà essere integrato o comunque avvalersi di un consulente legale sulle materie trattate. Il Collegio rileva che all'Organismo di Vigilanza non sono stati attribuiti emolumenti per l'attività e non sono stati assegnati fondi di spesa.

▪ *Relazioni semestrali del Comitato per il Controllo Interno*

Il Collegio dà atto che il Comitato per il Controllo Interno, così come previsto dal Codice di Autodisciplina, ha consegnato al Consiglio di Amministrazione le previste relazioni semestrali sull'attività svolta.

▪ *Posizione finanziaria netta*

Alla data di chiusura dell'esercizio, la posizione finanziaria netta della Prima Industrie S.p.A. si attesta a -149.088 migliaia di euro contro -4.293 migliaia di euro del precedente esercizio. La posizione finanziaria netta del Gruppo si attesta a -161.645 migliaia di euro contro 768 migliaia di euro del precedente esercizio. La posizione finanziaria tiene conto, fra l'altro, dell'esborso corrispondente al pagamento del prezzo relativo all'acquisizione della Finn Power Oy, dell'acquisto del terreno in Collegno (TO) e della distribuzione di dividendi.



▪ *Operazioni su strumenti derivati*

Il Collegio dà atto che la Società non ha effettuato altre operazioni su strumenti finanziari derivata ad eccezione di quelle indicate in bilancio a copertura di rischi sui tassi relativi ai finanziamenti bancari.

▪ *Struttura organizzativa*

L'acquisizione di Finn Power Oy ha portato le dimensioni del Gruppo a 367 milioni di euro di fatturato nel 2008. Il Gruppo comprende 1.700 dipendenti nel mondo ed è presente in 50 paesi con 10 impianti produttivi in Italia, Finlandia, USA e Cina.

Il Collegio ha preso atto della costituzione di un comitato per l'integrazione fra il Gruppo Prima Industrie e il Gruppo Finn Power la cui attività è monitorata anche dal Comitato per il Controllo Interno. In relazione alla crescita delle dimensioni del Gruppo il Collegio, ha altresì preso atto dell'introduzione di due nuove figure (Dr. Danieli responsabile del bilancio consolidato e Dr.ssa Cagliero responsabile del controllo di gestione) e della costituzione della funzione di gestione della tesoreria del Gruppo affidata alla Dr.ssa Beltramo.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio 31 dicembre 2008

Per quanto di nostra competenza, abbiamo vigilato sui principali fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio:

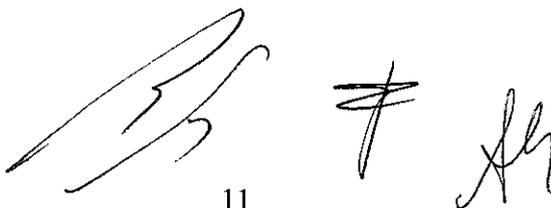
▪ *Nuovo accordo con gli Istituti*

Il Consiglio di Amministrazione, stante il significativo e diffuso peggioramento delle condizioni di mercato nei segmenti operativi e nelle aree in cui il Gruppo opera, nella prevedibile impossibilità di rispettare gli indici finanziari previsti dal Contratto di Finanziamento (183,5 k/€) sottoscritto il 31.01.2008 con gli Istituti per l'acquisizione Finn Power, ha concordato con il pool di banche la rideterminazione dei covenants al 31.12.2008 e al 31.12.2009, come in precedenza illustrato.

▪ *Dimissioni di Amministratori/nuovi Consiglieri Delegati*

Il Collegio, nel corso del Consiglio di Amministrazione tenutosi il 13 marzo 2009, ha espresso parere favorevole alla cooptazione del Dr. Ezio Basso in sostituzione del dimissionario Ing. Marco Pincioli;

Nella stessa riunione il Consiglio, in ordine alla necessità di porre in essere piani di cost saving per l'intero gruppo, ha conferito specifiche deleghe in materia al Dr. Ezio Basso per la Divisione Laser e all'ing. Domenico Peiretti per la Divisione Elettronica.



▪ *Informativa sul sistema di "Corporate Governance"*

Il Collegio dà atto che, in ossequio all'art. 124 bis del T.U.F., all'art. 89 bis del Regolamento Emittenti Consob e alla sezione IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento della Borsa Italiana S.p.A., il Consiglio di Amministrazione della Prima Industrie S.p.A. ha provveduto a rassegnare l'informativa richiesta sul sistema di "corporate governance".

▪ *Prospettive per il 2009*

Il trend negativo degli ultimi mesi conseguente al trasferimento sull'economia reale della crisi finanziaria mondiale ha indotto gli Amministratori ad avviare una riorganizzazione interna volta ad una forte riduzione dei costi di struttura e ad una ottimizzazione dell'organico prevalentemente facendo ricorso ai cosiddetti "ammortizzatori sociali" in Italia e in Finlandia.

Il Consiglio ha approvato un nuovo piano pluriennale 2009-2013 che è alla base della ridefinizione degli indici finanziari previsti dal citato Contratto di Finanziamento per l'acquisizione della Finn Power.

Ulteriori razionalizzazioni sono state prese in considerazione in conseguenza dei rischi e delle incertezze dipendenti dai molteplici fattori congiunturali.

▪ *Limiti al numero di incarichi dei componenti dell'Organo di Controllo*

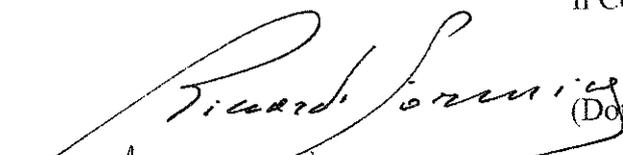
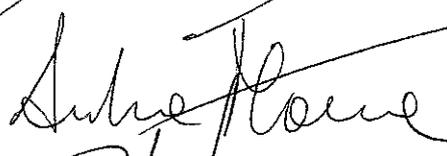
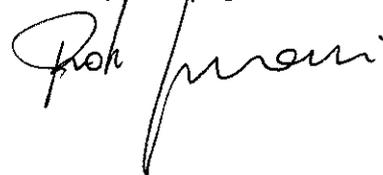
Il Collegio dichiara di aver rilasciato, per ciascun componente dell'Organo di Controllo, la dichiarazione relativa agli incarichi ricoperti in conformità all'art. 148 bis del D.Lgs. 58/1998 e all'allegato 5 bis Regolamento Emittenti.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, in considerazione del controllo legale dei conti eseguito dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. che esprimerà un giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio, il Collegio Sindacale, per quanto a sua conoscenza, ritiene approvabili il Bilancio al 31 dicembre 2008 della Vostra Società nonché la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile di esercizio.

Collegno, 02 aprile 2009

Il Collegio Sindacale

(Dott. Riccardo Formica) - Presidente

(Dott. Andrea Mosca) - Sindaco Effettivo

(Dott. Roberto Petri) - Sindaco Effettivo

GRUPPO PRIMA INDUSTRIE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CONSOLIDATO RELATIVO ALL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2008

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Prima Industrie S.p.A. ha predisposto ed approvato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2008, in conformità al D. Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 e al Regolamento Europeo n. 1606 del 19 luglio 2002, che ci è stato consegnato nella riunione consiliare del 13 marzo 2009.

Il bilancio consolidato del Gruppo Prima Industrie, che viene messo a Vostra disposizione, presenta un Risultato netto di € 5.476.434 ed è redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).

L'utile netto è interamente attribuibile agli azionisti della Capogruppo.

L'utile base per azione è pari a 1,02 rispetto a 2,99 del passato esercizio. L'utile base del 2008 risulta inferiore rispetto al precedente esercizio in considerazione della crescita del numero di azioni ordinarie in circolazione passate da 4.600.000 a 6.400.000 in conseguenza dell'aumento di capitale della Capogruppo intervenuto nel mese di luglio, nonché dello scomputo dal conteggio di n. 3.000 azioni proprie detenute in portafoglio fino al 28.02.2008.

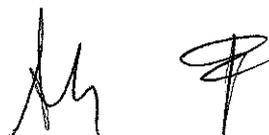
Il Collegio Sindacale ha svolto, nel corso dell'esercizio, l'attività di vigilanza e controllo prevista dalla legge, ed è stato puntualmente informato dal Consiglio di Amministrazione della capogruppo sulle operazioni, anche di natura straordinaria, di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate nell'ambito dei rapporti di gruppo.

Abbiamo controllato che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale, non fossero in contrasto con le delibere assembleari o in potenziale conflitto di interessi e fossero improntate a principi di corretta amministrazione.

Il Collegio ha posto particolare attenzione alle operazioni infragruppo effettuate nell'esercizio rilevando la regolarità delle stesse, sia per quanto riguarda quelle di natura commerciale sia per quanto si riferisce ai finanziamenti accordati dalla Capogruppo alle partecipate.



1/5



I controlli effettuati dalla Reconta Ernst & Young S.p.A., incaricata della revisione, hanno accertato che i valori espressi nel consolidato trovano riscontro nelle risultanze contabili della Controllante, nei bilanci di esercizio delle Controllate e nelle relative informazioni da queste formalmente comunicate.

I bilanci ed i prospetti di riconciliazione secondo gli IAS/IFRS, trasmessi dalle Controllate alla Controllante ai fini della formazione del bilancio consolidato, redatti dai loro organi sociali competenti, hanno formato oggetto di esame da parte degli organi e soggetti preposti al controllo delle singole società e da parte della Reconta Ernst & Young S.p.A., nell'ambito delle procedure seguite per la revisione contabile del bilancio consolidato.

A tali bilanci non si è quindi esteso il controllo del Collegio Sindacale, in conformità al disposto dell'art. 41 n. 3 del D.Lgs. 9.04.1991 n. 127.

Il Collegio rileva che i bilanci delle società controllate Prima Electronics S.p.A., Finn Power Italia S.r.l. e Osai S.p.A. sono autonomamente certificati dalla stessa Reconta Ernst & Young S.p.A che certifica il bilancio della Capogruppo.

Vi facciamo presente che abbiamo provveduto ad acquisire dalla Società di Revisione opportune informazioni in merito alla relazione sul bilancio consolidato che sarà emessa dalla stessa ai sensi dell'art. 156 del D. Lgs. n. 58/1998 e s.m.i., senza rilievi.

Il bilancio si compone dello stato patrimoniale consolidato, del conto economico consolidato, del prospetto delle movimentazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario, della note illustrative al bilancio consolidato.

Come per i precedenti esercizi, il Vostro Consiglio di Amministrazione ha predisposto un'unica Relazione sulla Gestione nella quale sono state congiuntamente fornite tutte le informazioni prescritte sia relativamente alla capogruppo sia concernenti le singole società controllate.

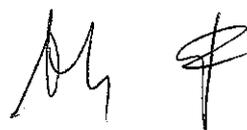
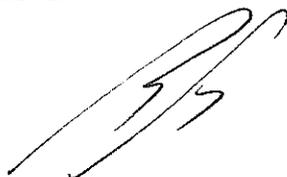
A tale relazione, che illustra in modo adeguato la situazione economica, patrimoniale e finanziaria, l'andamento della gestione nel corso del 2008 e l'evoluzione prevedibile della stessa nel corso del 2009 relativamente a tutte le imprese oggetto di consolidamento, facciamo riferimento.

L'esame da noi effettuato ne ha evidenziato la congruenza con il bilancio consolidato del Gruppo.

Le note illustrative al bilancio consolidato evidenziano i criteri generali di redazione del bilancio, nonché i criteri applicati nella valutazione delle singole voci.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente; per una corretta comparazione, gli Amministratori hanno opportunamente evidenziato gli effetti dell'acquisizione Finn Power.

La determinazione dell'area di consolidamento, la scelta dei principi di consolidamento delle partecipazioni e delle procedure adottate riflettono le prescrizioni del D.Lgs. 9/4/1991 n. 127 in accordo con i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS). La formazione del bilancio consolidato è quindi da ritenersi tecnicamente corretta e, nell'insieme, conforme alla specifica normativa.



Per quanto di competenza del Collegio Sindacale si dà atto che:

- il bilancio consolidato del Gruppo Prima Industrie comprende società controllate incluse nel consolidamento con il metodo integrale e joint ventures incluse nel consolidamento secondo il metodo del patrimonio netto in accordo con quanto previsto nello Ias 31 paragrafo 38.

Il Collegio rammenta che, attraverso il consolidamento integrale (o metodo dell'integrazione globale) lo stato patrimoniale consolidato riprende tutti gli elementi patrimoniali della capogruppo, ad eccezione delle partecipazioni nelle società controllate il cui valore contabile è sostituito dall'insieme dell'attivo e del passivo delle controllate, determinati secondo principi contabili omogenei a quelli applicati dalla capogruppo. Nel caso di partecipazioni controllate per una percentuale inferiore al 100% si attribuisce alle minoranze la quota loro spettante di patrimonio netto e di risultato di esercizio. Attraverso il consolidamento con il metodo del patrimonio netto, nello stato patrimoniale consolidato si sostituisce al valore contabile della partecipazione la frazione di pertinenza del patrimonio netto (compreso il risultato di esercizio) della partecipata, determinato secondo principi contabili omogenei a quelli applicati dalla capogruppo. Il conto economico consolidato riprende la frazione di pertinenza del risultato di esercizio, anch'esso determinato secondo principi contabili omogenei. Pertanto, una società valutata con il metodo del patrimonio netto contribuisce al bilancio consolidato con lo stesso patrimonio netto e lo stesso risultato di esercizio che si avrebbe se fosse consolidata con il metodo dell'integrazione globale. La differenza di fondo è costituita dalla diversa rappresentazione in bilancio, che si effettua attraverso una sola voce patrimoniale (il valore della partecipazione) ed una sola voce economica (l'utile o la perdita), anziché attraverso tutte le voci dettagliate dell'attivo, del passivo, dei componenti positivi o negativi di reddito;

- l'area di consolidamento è variata rispetto al bilancio chiuso al 31 dicembre 2007 per effetto dell'ingresso nel perimetro di consolidamento del Gruppo Finn Power Oy a partire dal 4 febbraio 2008. Il collegio rammenta che in tale data è stato sottoscritto il contratto di acquisto del 100% del capitale sociale della Finn Power Oy, produttore finlandese di macchine e sistemi per la lavorazione di lamiera, dal fondo di Private Equity EQT III Limited proprietario del 91,64% delle azioni e per la restante parte da azionisti privati.

Per ciò che concerne il Gruppo Osai, acquistato dalla controllata Prima Electronics ed entrato nel perimetro di consolidamento dal luglio 2007 il Collegio rileva la fusione per incorporazione della società Techmark S.r.l. nella Osai S.p.A. con decorrenza 01.07.2008. Tale fusione non ha prodotto mutamenti alla rappresentazione economico patrimoniale del Gruppo Prima Industrie in quanto la Techmark S.r.l. risultava controllata al 100% dalla Osai S.p.A.;

- le società controllate oggetto di consolidamento con il metodo integrale, oltre alla Capogruppo, sono:



3/5



Imprese controllate	Quota Posseduta	Capitale Sociale
Prima Electronics S.p.A.	100%	€. 6.000.000
Prima North America Inc.	100%	USD 24.000.000
Osai S.p.A.	100%	€. 1.172.000
Osai Usa LLC	100%	USD 39.985
Osai UK LTD	100%	GBP 160.000
Osai GmbH	100%	€. 25.000
Prima Industrie GmbH	100%	€. 500.000
Prima Scandinavia AB	100%	SEK 100.000
Prima Finn Power UK Ltd.	100%	GBP 1
Prima Finn Power Polska Sp. Zoo	100%	PLN 350.000
Prima Industrie (Beijing) Company Ltd	100%	RMB 1.046.900
Finn Power Oy	100%	€. 23.417.108
Balaxman Oy	100%	€. 2.522
Finn Power GmbH	100%	€. 180.000
Prima Finn Power Iberica S.L.	100%	€. 5.040.000
Finn Power Italia S.r.l.	100%	€. 1.500.000
Prima Finn Power NV	100%	€. 500.000
Prima Finn Power France Sarl	100%	€. 792.000
Finn Power North America Inc.	100%	USD 10.000
Prima Finn Power Canada Ltd	100%	CAD 200

- le joint-ventures incluse nel consolidamento con il metodo del patrimonio netto sono:

	Quota Posseduta	Capitale Sociale
Shenyang Prima Laser Machine Co. Ltd	50%	USD 2.000.000
Snk Prima Company Ltd	50%	YEN 90.000.000
Shanghai Unity Prima Laser Machinery Co. Ltd	35%	RMB 16.000.000
Wuhan Ovl Convergent Laser Co. Ltd	25,74%	RNB 62.364.091

- le tecniche di controllo messe in atto nella formazione del bilancio, sottoposto al Vostro esame, risultano idonee ad assicurare la corretta utilizzazione dei dati trasmessi dalle società partecipate;
- le rettifiche di consolidamento tengono conto del loro effetto fiscale differito;




- le passività fiscali per imposte differite ammontano a 11.627 migliaia di euro, in incremento rispetto al precedente esercizio (9.721 migliaia di euro). Detto incremento è imputabile all'acquisizione del Gruppo Finn Power poiché in sede di "business combination" sono state rilevate passività fiscali per imposte differite sul marchio, sulle relazioni con la clientela e sull'immobile di Cologna Veneta di proprietà di Finn Power Italia S.r.l.;
- la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta negativa per 161.645 migliaia di euro;
- il bilancio evidenzia un patrimonio netto consolidato di € 75.087.273 a fronte di un patrimonio netto della capogruppo di € 63.194.106.

Signori Azionisti,

sulla base dei controlli effettuati, il Collegio Sindacale concorda sul contenuto e sulla forma del Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2008.

Collegno, 02 aprile 2009

Il Collegio Sindacale

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most prominent and appears to be 'Riccardo Formica'. Below it are two other signatures, one of which appears to be 'Andrea Mosca' and the other 'Roberto Petriggiani'.

(Dott. Riccardo Formica) - Presidente

(Dott. Andrea Mosca) - Sindaco Effettivo

(Dott. Roberto Petriggiani) - Sindaco Effettivo