

Relazione del collegio sindacale



SPEFIN FINANZIARIA S.p.A.

SOCIETA' PER AZIONI CON UNICO SOCIO

Sede in Via Sardegna n. 38 – 00187 Roma (RM)

Capitale sociale Euro 600.000,00 i. v.

Iscritta al Registro delle Imprese n. 09095161007 presso il Tribunale
di Roma

R.E.A. di Roma n. 1139298 - Codice fiscale 09095161007

Codice U.I.C. 38613 – Codice ABI 332809

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2006

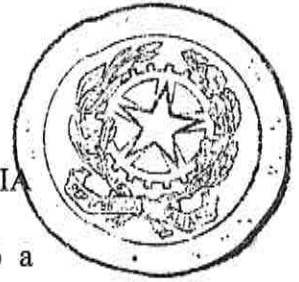
AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2409 ter e 2429 C.C.

* * *

All'Assemblea dei soci della SPEFIN FINANZIARIA S.p.A.

Signori Soci,

in via preliminare si ritiene utile evidenziare che la SPEFIN FINANZIARIA S.p.A., ha attribuito il controllo contabile al Collegio Sindacale, fino a diversa decisione dell'assemblea dei soci.



E' stata verificata l'applicazione, in materia di rappresentazione dei conti annuali e di redazione della nota integrativa, delle disposizioni previste dal Codice Civile, dal D.Lgs. 27/1/1992 n. 87, attuativo delle direttive 86/635/CEE e 89/117/CEE, dal nuovo Testo Unico in materia Bancaria e Creditizia approvato con D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385, e delle istruzioni emanate a norma del D.Lgs. n. 87/1992 dal C.I.C.R. e dalla Banca d'Italia e, in particolare, del Provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992 n. 103 relativo alle "istruzioni per la redazione degli schemi e delle regole di compilazione dei bilanci degli enti finanziari" e del Provvedimento della Banca d'Italia del 3 agosto 1998 relativo alle istruzioni sulle norme della fiscalità differita.

Controllo contabile

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SPEFIN FINANZIARIA S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della società SPEFIN FINANZIARIA S.p.A.

E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata

pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti 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.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della SPEFIN FINANZIARIA S.p.A. al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

* * *

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, di cui si riferisce con la seguente relazione, e che è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta la propria attività istituzionale, il Collegio Sindacale dà atto di aver:

- vigilato sulla osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto



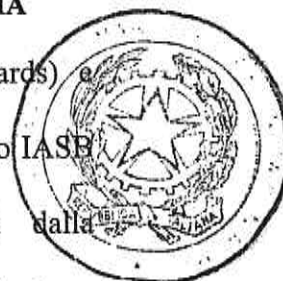
dei principi di corretta amministrazione;

- partecipato alle Assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie legislative, che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale;
- ottenuto dagli Amministratori, durante l'esercizio, con la periodicità prevista, informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale;
- acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sulla affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso della nostra attività di vigilanza come sopra descritta non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

Con riferimento al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006:
premessi che

- è redatto, a decorrere dall'esercizio 2006, in conformità ai principi



contabili internazionali IAS (International Accounting Standards) e IFRS (International Financial Reporting Standards) emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) e omologati dalla Commissione Europea come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, nonché alle relative interpretazioni dello IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee);

- nella Nota Integrativa 2006 viene fornita ampia informativa dei principi e criteri di valutazione adottati e degli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS;

riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'impostazione data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e, a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- per quanto a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Tutto ciò premesso, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2006, che è sottoposto alla Vostra approvazione, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Concordiamo altresì con la proposta di ripianare interamente la perdita di esercizio pari ad Euro 58.767 così come proposto dal Consiglio di Amministrazione.



Roma, 10 aprile 2007

Il Collegio Sindacale

Dott. Oscar Cosentini

(Presidente)

Handwritten signature of Oscar Cosentini in black ink.

Dott. Riccardo Tiscini

(Sindaco effettivo)

Dott. Ugo Cosentini

(Sindaco effettivo)

Handwritten signature of Ugo Cosentini in black ink.