

## **Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile - Bilancio d'esercizio al 31.12.2014**

Signori Azionisti della LEONE FILM GROUP S.p.A.,

1. Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, ed essendo la società tenuta alla redazione del Bilancio consolidato, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale BDO S.p.A. incaricata dall'assemblea dei Soci.
2. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Dall'esame della documentazione trasmessaci, dagli incontri con la Società di Revisione e mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. In merito all'attività di carattere organizzativo e procedurale di cui al dettato normativo del D. Lgs. 231/01, la Società, in data 29 settembre 2014, ha approvato il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo, come segnalato dagli amministratori nella Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio in esame sottoposto alla Vostra approvazione.
3. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle riunioni dell'Organo Amministrativo e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dallo stesso sull'andamento della gestione sociale.
4. Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
5. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
6. La Società di Revisione legale BDO S.p.A. ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 14 e 16 del D.lgs. n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 è conforme ai Principi contabili internazionali IFRS adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.lgs. n. 38/2005, ed è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Leone Film Group S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31.12.2014.
7. Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
8. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
9. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, ha rilasciato un parere ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 del codice civile in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni in relazione all'aumento di capitale riservato con riferimento all'operazione di acquisizione della società Lotus Production Sr.l.
10. Il Collegio sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la Società di revisione legale, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della Relazione sulla gestione a corredo dello stesso. In particolare, è stata verificata la completezza delle informazioni riportate in Nota Integrativa e nella Relazione al Bilancio da

parte dell'Organo Amministrativo. Tali documenti includono le informazioni relative ai prospetti di riconciliazione previsti dal Principio contabile internazionale IFRS 1, con l'evidenziazione dei dati patrimoniali e di conto economico al 31.12.2014 e un commento analitico degli effetti che la loro applicazione ha comportato sul patrimonio netto e sul conto economico rispettivamente all'1.01.2014 e al 31.12.2014. Inoltre, il Collegio sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio così presentato, per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali. Tale aspetto è stato accertato anche dalla Società di Revisione BDO S.p.a. nella propria Relazione.

11. Il Collegio sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
12. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 2.688.987 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	46.012.599
Passività	Euro	15.306.373
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	28.017.239
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>2.688.987</b>

Il conto economico, presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Totale ricavi e proventi operativi	Euro	23.423.525
Totale costi operativi	Euro	<u>(8.919.482)</u>
<b>EBITDA</b>	<b>Euro</b>	<b>14.504.042</b>
Ammortamenti	Euro	(10.559.383)
Svalutazioni	Euro	<u>(148.402)</u>
<b>EBIT</b>	<b>Euro</b>	<b>3.796.257</b>
Proventi ed oneri finanziari	Euro	393.249
Utile ante imposte derivante dalle attività in funzionamento	Euro	4.189.505
Imposte sul reddito	Euro	<u>(1.500.518)</u>
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>2.688.987</b>

13. Il Collegio sindacale si è tenuto costantemente in contatto con la Società di Revisione legale, attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.
14. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
15. Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Roma, 7 aprile 2015

Presidente Collegio sindacale

f.to Maurizio Bernardo

Sindaco effettivo

f.to Francesco Rossi

Sindaco effettivo

f.to Maria Cristina Pietropaoli

(Firmato in originale)