

SOCIETA' AZIONARIA VERMOUTHS APERITIVI SPUMANTI  
Fr.lli GANCIA & C. - S.p.A.  
Sede in CANELLI  
Capitale sociale L. I.500.000.000.= int. vers.

O=O=O=O=O=O=O

ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
del 10/5/1973 - ore 10.30

In data odierna alle ore 10.30, in Canelli presso la Sede della Società, si è riunita l'Assemblea Generale Ordinaria degli Azionisti.

Assume la Presidenza il Signor Dr. Cav. Lav. LAMBERTO VALLARINO GANCIA, il quale constatato che l'Assemblea è stata convocata mediante regolare inserzione sulla Gazzetta Ufficiale n° 98 del 14/4/1973 ed in prima convocazione indetta per il giorno 30/4/1973 è andata deserta giusta relativo verbale, che sono presenti i Consiglieri Signori: Dr. VITTORIO VALLARINO GANCIA, Dr. LORENZO VALLARINO GANCIA, Dr. TARANTOLA GIUSEPPE, FABER FERNAND, Avv. GAMNA FEDERICO e Dr. LUMELLO AGOSTINO nonchè il Collegio Sindacale nelle persone dei Signori: BAULINO Dr. GIOVANNI, PEANO Dr. GIOVANNI e BRESSO Dr. Ing. CARLO che sono rappresentate n. I.500.000.= azioni da L. I.000.= caduna delle numero I.500.000.= costituenti l'intero capitale sociale, che i titoli sono stati regolarmente depositati, dichiara valida l'Assemblea stessa.

Su proposta del Presidente l'Assemblea chiama a fungere da Segretario il Signor BRESSO Dr. Ing. CARLO che accetta.

L'ordine del giorno reca:

- 1) - relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- 2) - presentazione del bilancio e conto perdite e profitti al 31 dicembre 1972 e deliberazioni relative;
- 3) - nomina del Consiglio di Amministrazione decaduto per compiuto termine;
- 4) - nomina del Collegio Sindacale decaduto per compiuto termine.

Sul primo e sul secondo argomento posti all'ordine del giorno il Presidente legge la relazione del Consiglio di Amministrazione ed il bilancio al 31/12/1972 con il relativo conto perdite e profitti che vengono inseriti al presente atto rispettivamente sotto le lettere A e B.



Prende quindi la parola il Signor BAULINO Dr. GIOVANNI - Presidente del Collegio Sindacale - il quale legge la relazione dei Sindaci che viene pure inserita sotto la lettera C.

Il Presidente illustra brevemente l'andamento della gestione sociale decorsa e, non essendovi interpellanze, pone in votazione le relazioni, il bilancio ed il conto perdite e profitti che risultano approvati con n. I.500.000.= voti su n. I.500.000.= deliberandosi inoltre di destinare l'utile di esercizio di L. I2.6I2.428 come segue:

- L. 630.622.= al Fondo Riserva Ordinaria
- L. II.98I.806.= residue, da riportare a nuovo.

Sul terzo argomento posto all'ordine del giorno il Presidente comunica che il Consiglio di Amministrazione è decaduto per compiuto termine e prega l'Assemblea di voler provvedere in merito.

L'Assemblea all'unanimità riconferma per gli esercizi I973/I975 il seguente Consiglio di Amministrazione: Dr. Cav. Lav. LAMBERTO VALLARINO GANCIA, Dr. VITTORIO VALLARINO GANCIA, Dr. LORENZO VALLARINO GANCIA, Dr. TARANTOLA GIUSEPPE, FABER FERNAND, Avv. GAMNA FEDERICO e Dr. LUMELLO AGOSTINO al quale spettano tutti i poteri stabiliti dall'articolo I8 dello Statuto Sociale e più precisamente:

"i più ampi ed illimitati poteri per la gestione dell'azienda sociale niuno escluso ed eccettuato, tranne quanto per legge è riservato all'Assemblea dei Soci".

I Consiglieri presenti ringraziano e dichiarano di accettare.

Gli stessi riunitisi seduta stante in Consiglio riconfermano il Signor Dr. Cav. Lav. LAMBERTO VALLARINO GANCIA Presidente Amministratore Delegato e nominano Amministratore Delegato il Signor Dr. VITTORIO VALLARINO GANCIA ai quali spettano disgiuntamente fra loro tutti i poteri di competenza del Consiglio.

I Consiglieri come sopra riconfermati, presteranno la loro opera a titolo gratuito.

Sul quarto argomento posto all'ordine del giorno il Presidente comunica che anche il Collegio Sindacale è decaduto per compiuto ter



mine del mandato di nomina e prega l'Assemblea di voler deliberare in merito.

L'Assemblea all'unanimità riconferma per il triennio 1973/'76 il seguente Collegio Sindacale:

BAULINO Dr. GIOVANNI - Presidente  
PEANO Dr. GIOVANNI - Sindaco Effettivo  
BRESSO Dr. Ing. CARLO - Sindaco Effettivo  
BOTTEGAL Dr. ARMANDO - Sindaco Supplente  
GEMMO Rag. VITO - Sindaco Supplente

deliberandosi inoltre di confermare al Collegio Sindacale l'emolumento annuo complessivo di L. 1.400.000.= di cui L. 600.000.= al Presidente e L. 400.000.= a ciascun Sindaco Effettivo.

Null'altro essendovi a deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore II.30 circa, dopo aver letto ed approvato il presente verbale.

IL PRESIDENTE

Dr. Cav. Lav. LAMBERTO VALLARINO GANCIA

IL SEGRETARIO

Dr. Ing. CARLO BRESSO

mine del mandato di nomina e presso l'Assemblea di voler deliberare in merito.

L'Assemblea all'unanimità riconferma per il triennio 1973-75 il seguente Collegio Sindacale:

- RAULINO DR. GIOVANNI - Presidente
- FRANC DR. GIOVANNI - Sindaco Effettivo
- FRANCO DR. ING. CARLO - Sindaco Effettivo
- BOTTIGALLI DR. ARMANDO - Sindaco Supplente
- GEMMO MAG. VITO - Sindaco Supplente

deliberandosi inoltre di confermare al Collegio Sindacale l'incarico di deliberare in merito al bilancio complessivo di L. 1.400.000. = al cui L. 600.000. = al Presidente e L. 800.000. = a ciascun Sindaco Effettivo.

Nell'altro esemplare è deliberata e passata chiedendo la sua lettura, in seduta pubblica alle ore 11.30 circa. Dopo aver letto ed approvato il presente verbale.

IL PRESIDENTE  
Dr. Ing. CARLO FRANCO

IL PRESIDENTE  
Dr. Ing. LAMBERTO VALLARINO GARCIA

Allegato A

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

al Bilancio al 31/12/1972

Signori Azionisti,

come per il passato, faremo qualche accenno sulla situazione generale e poi passeremo alla esposizione che interessa la nostra Società ed il nostro Bilancio.

In campo internazionale il 1972 è stato caratterizzato da due avvenimenti di straordinaria importanza: il nuovo corso della politica fra le superpotenze degli Stati Uniti, Russia e Cina; l'integrazione a nove del Mercato Comune Europeo con l'ingresso di Gran Bretagna, Irlanda e Danimarca.

Questi avvenimenti portano l'uno a premesse di distensione ed a prospettive di pace nel mondo, l'altro a creare un mercato di enormi possibilità di produzione e di consumi.

In contrasto con questi elementi positivi, l'anno decorso ha riproposto un'altra crisi monetaria mondiale, che si è poi verificata all'inizio di quest'anno.

E' sperabile che le autorità responsabili abbiano a trovare nuovi accordi e nuovi strumenti per regolare, nell'interesse generale, i rapporti fra tutti i popoli.

Per l'economia italiana, il 1972 forma, con i due anni precedenti, un triennio di "anni grigi"; le previsioni di ripresa ripetutamente formulate alle soglie degli anni 1970, 1971 e 1972, sono andate pressochè deluse.

Tuttavia, l'incremento del prodotto lordo interno del 1972 - in termini reali - è stato del 3,2%, percentuale che, pur rimanendo notevolmente lontana dai tassi ottimali del "sessanta", potrebbe indicare un'inversione di tendenza - e segnare la fine della prima fase degli "anni '70".

Allegato A

RIAPERTURA DEL COMITATO DI AMMINISTRAZIONE

al bilancio al 31/12/1972

Sig.ori Amministratori,

come per il passato, farò qualche accenno alla situazione generale e poi passeremo alle tappe che interessano in ordine al bilancio ed al nostro bilancio.

In campo internazionale il 1972 è stato caratterizzato da due avvenimenti di straordinaria importanza: il nuovo corso economico che fra le superpotenze degli Stati Uniti, Russia e Cina, ha dato luogo a nuove del Mercato Comune Europeo con l'ingresso in Gran Bretagna, Irlanda e Danimarca.

Questi avvenimenti portano l'uno a pensare al 1973 come ad una prospettiva di pace nel mondo, l'altro a creare un clima di enormi possibilità di produzione e di consumi.

In concreto non questi elementi positivi, l'anno 1972 ha visto riproporre un'altra crisi mondiale, che si è verificata con l'instaurazione di un anno.

E' sperabile che le autorità responsabili siano in grado di nuovi accordi e nuovi strumenti per regolare, nell'interesse degli Stati, i rapporti fra tutti i popoli.

Per l'economia italiana, il 1972 forma, con i due anni precedenti, un triennio di "anni grigi": le previsioni di sviluppo economicamente formulate alla fine degli anni 1970, 1971 e 1972, sono andate pressoché deluse.

Tuttavia, l'incremento del prodotto lordo italiano del 1972 - in termini reali - è stato del 5,8% percentuale con un ritmo di crescita notevolmente lontano dai tassi ottimali del "sestennio" precedente, che ha indicato un'inversione di tendenza - a seguito di una svolta nel "fase degli anni '70".



Il nostro settore dei vini speciali ha avuto nell'anno decorso una domanda dall'andamento non lontano dal normale, anche se negli ultimi mesi tendenze speculative hanno creato qualche anomala accentuazione in previsione dei cambiamenti nei regimi fiscali.

Nella nostra azienda l'andamento delle vendite ha segnato una certa regolarità sul mercato interno, mentre si sono ottenuti nell'esportazione incrementi generalmente sensibili ed in certi Paesi anche lusinghieri.

La soppressione dei rimborsi IGE all'esportazione provocherà un'ulteriore difficoltà a mantenerci competitivi in campo internazionale, ma abbiamo fiducia che i nuovi impianti potranno recuperare in produttività quanto verrà a mancare come premio statale.

Pure le vendite dei prodotti esteri d'importazione - dei quali siamo esclusivisti - hanno segnato un apprezzabile aumento.

Le campagne pubblicitarie radiotelevisive, cinematografiche e di stampa in favore soprattutto dell'Americano e del Top, si sono svolte sull'intero arco dell'anno con efficacia ed intensità, dando un notevole apporto alle forze di vendita sempre tese all'obbiettivo di guadagnare nuove e avanzate posizioni ed a controbattere la sempre temibile concorrenza.

L'anno decorso ha portato un forte incremento di costi sia per le materie prime che per le retribuzioni.

I prezzi dei prodotti base del nostro lavoro, vino ed alcool, già in aumento prima dell'autunno, hanno subito negli ultimi mesi dell'anno, delle impennate di oltre il 100%, specie in correlazione alla scarsa produzione dell'ultima vendemmia.

Nel campo del lavoro, oltre all'aumento nel corso dell'anno di ben 13 punti di "contingenza", c'è stato il rinnovo del contratto nazionale, definito nella primavera scorsa, il quale ha originato pesanti oneri retributivi che si riflettono anche con notevoli incidenze per gli accantonamenti relativi alle anzianità regresse.

La Società ha cercato di rimediare a questi forti oneri con ristrutturazioni e razionalizzazioni nel campo produttivo, amministrativo e commerciale, i cui frutti si sono già apprezzati nel decorso anno.

Il nostro sistema del tipo specializzato ha avuto alcuni successi  
una domanda dell'industria non soltanto del nostro paese ma  
alcuni suoi prodotti specializzati hanno preso qualche successo  
lavorare in pratica, non del tutto, ma in parte, in Italia.  
Nelle nostre aziende l'industria delle macchine ha raggiunto un  
certo progresso nel campo della meccanica, ma non è riuscito a  
l'exportazione, come si è visto, nel 1957, 1958, 1959  
anche in Italia.

La specializzazione ha a volte un effetto negativo, ma  
specialmente in Italia, e questo perché, in Italia, l'industria  
civile, se non è riuscita a trovare un mercato interno, non  
è in grado di vendere i suoi prodotti all'estero.  
Però, in Italia, la specializzazione è un fatto che ha  
alcune conseguenze, e non solo in Italia, ma in tutto il mondo.  
Le conseguenze della specializzazione, in Italia, sono  
di stampo in larga misura, e, in Italia, si è visto  
volte alla specializzazione, e, in Italia, si è visto  
un notevole sviluppo della specializzazione, e, in Italia,  
e di conseguenza, una certa specializzazione, e, in Italia,  
sempre, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia.

L'anno scorso ha portato un certo successo, e, in Italia,  
la materia prima, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
I prezzi del prodotto, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
gli in materia prima, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
della specializzazione, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
alla specializzazione, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
Nel campo del lavoro, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
per il punto di "specializzazione", e, in Italia, e, in Italia,  
nazionale, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
geniali, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
ciò che per gli economisti, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
La specializzazione ha portato un certo successo, e, in Italia,  
strutturazione e specializzazione, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,  
tivo e commerciale, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia, e, in Italia,

Quale esempio per ridimensionare le spese di vendita si può citare la soppressione, in alcuni grandi centri, delle agenzie basate su personale diretto stipendiato, sostituendole con normali agenti procacciatori di affari retribuiti a provvigioni.

Il piano di investimenti per il potenziamento dei reparti, già annunciato nella precedente assemblea, procede regolarmente e potrà forse completarsi entro la corrente annata, dato che il finanziamento dei 350 milioni richiesto alla Sezione Speciale per il Credito alle Medie e Piccole Industrie della Banca Nazionale del Lavoro, è stato concesso il 15 marzo u.s.

Il Bilancio dell'anno 1972, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, presenta nell'attivo una lieve flessione della voce "Immobili" in relazione alla vendita di un piccolo fabbricato non più utilizzabile ai fini aziendali, mentre - destinandolo a costruzione civile - era prossimo a cadere sotto il vincolo delle restrizioni edilizie.

La diminuzione delle "Merci" è dovuta ad un maggior consumo di materie, a cui fa riscontro peraltro l'incremento dei crediti verso "Clienti" e delle tratte in portafoglio.

Nel passivo appare una maggiore esposizione bancaria ed un aumento dei debiti verso "Fornitori" per gli acquisti di fine anno, mentre diminuiscono i "ratei e risconti".

Il Mutuo della Banca Nazionale del Lavoro appare in bilancio per l'importo dell'ultima sola rata che andrà a scadere, per l'estinzione completa, il 1° luglio p.v.

Sono stati rimborsati anche, durante il 1972, gli importi previsti dai piani di estrazioni per i prestiti obbligazionari in corso.

Gli ammortamenti calcolati alle quote ammesse dall'Amministrazione finanziaria, e cioè il 3,50% per gli immobili, il 10% per macchine e impianti, il 12% per mobili e macchine d'ufficio ed il 20% per i veicoli, ammontano complessivamente a L. 162.095.357.=

Gli accantonamenti destinati al Fondo liquidazione Personale - tenuto conto anche delle indennità regresse in rapporto al nuovo contratto collettivo nazionale - sono stati di L. 241.056.309.= al

Quali esempi per riferimento le spese di vendita si sono di  
tate la rappresentazione, in alcuni grandi centri, della attività  
un personale diretto, sottile, con normali, agenzie  
procedimenti di affari riservati a provvigioni.

Il piano di investimenti per il corso 1975, prevede  
già annunciato nella precedente assemblea, prevede regolarmente  
potrà forse completarsi entro la corrente estate, una volta che  
rilancio del 350 milioni richiesto alla Banca d'Italia per il  
della alla Banca d'Italia, Banca Nazionale del Lavoro.

ro, è stato concesso il 15 marzo u.s.

Il Bilancio dell'anno 1975, che sottostimava alla Banca  
provisione, prevista nell'attività che deve risultare da  
mobili" in relazione alla vendita di un piccolo fabbricato per  
utilizzabile al fine di attività, mentre - destinando a  
civile - era prevista a cadere sotto il visco della  
edilizia.

La distribuzione della "Merit" è dovuta ad un maggior numero di  
materie, a cui fa riferimento l'incremento nei trasferimenti  
"Giacca" e delle altre in portafoglio.  
Nel passato sapere una maggiore esperienza personale di un  
mento del debito verso "Banca d'Italia" per gli acquisti di  
mentre diminuiscono i "ratei e rimborsi".

Il Mutuo della Banca Nazionale del Lavoro appare in bilancio  
per l'importo dell'ultimo rata che andrà a scadere, nel 1975  
zione completa, il 1° luglio p.v.

Sono stati rimborsati anche, durante il 1975, gli importi  
sui del piano di ammortamento per i prestiti obbligazionari in corso.  
Gli ammortamenti calcolati sulle quote annue dell'ammortamento  
zione finanziaria, e cioè il 3,50% per gli immobili, il 10% per  
chine e impianti, il 12% per mobili e macchine e l'ufficio ed il 20%  
per i veicoli, ammontano complessivamente a L. 162.022.377.

Di accantonamenti destinati al fondo liquidazione finanziaria  
- tenuto conto anche delle indennità regressive in rapporto al nuovo  
contratto collettivo nazionale - sono stati di L. 241.020.300.

lordo delle somme liquidate durante l'anno al Personale che ha la sciato la Società.

Sono state stanziare L. 82.000.000.= per l'integrazione del Fondo Riserva Straordinaria, per cui il conto Perdite e Profitti chiude con un utile di L. 12.612.428.= che Vi proponiamo di desti nare come segue: il 5% al Fondo Riserva Ordinaria e così per Li re 630.622.= e di riportare a nuovo le residue L. 11.981.806.=

Essendo decaduti dal nostro mandato di nomina per compiuto termine, mentre Vi ringraziamo per la fiducia sinora accordataci, Vi preghiamo voler provvedere in merito.

Da ultimo certi di interpretare anche il Vostro pensiero, Vo gliamo ringraziare in questa Sede i dirigenti, gli impiegati ed il personale tutto per la fattiva ed appassionata opera svolta a favo re della Società nel corso dell'esercizio.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
IL PRESIDENTE

Dr. Cav. Lav. Lamberto Vallarino Gancia

P E R D I T E

Spese di gestione  
Ammortamenti  
Utile eserc.

P R O F I T I

Utile lordo

Dichiarasi che i conti sono stati verificati e risultano conformi ai libri contabili ed alla situazione patrimoniale.

Il Consiglio di Amministrazione

Dr. Cav. Lav. Lamberto Vallarino Gancia

l'ordine delle cose, l'ordine durante l'anno ed il personale che ha  
 sciolto la Società.  
 Sono state avanzate L. 50.000.000 per l'attuazione del  
 Fondo Riserva straordinaria, per cui il conto Rendite e Proventi  
 chiude con un utile di L. 12.812.184, che si ripartisce in parti  
 eguali come segue: L. 6 ai Fondi Riserva straordinaria e L. 6 ai  
 re 610.602 e di ripartire a nuovo la riserva L. 11.201.582.  
 Rendite dovute dal nostro mandato di numero 1000/1000  
 termine, mentre vi ringraziamo per la fiducia ancora accordata,  
 Vi preghiamo voler provvedere in merito.  
 Da ultimo certi di interpretare anche di buon grado. Vi  
 siamo rincaricati in questa sede i dirigenti, ed i dipendenti e la  
 personale tutto per la felice ed apprezzabile opera svolta a loro  
 della Società nel corso dell'esercizio.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
 IL PRESIDENTE  
 Dr. Cav. Lav. Lamberto Volpini

ALLEGATO B

BILANCIO AL 31/12/1972

A T T I V O

Immobili	L. 1.177.789.797.=
Macchinari	" 2.797.702.646.=
Titoli	" 2.815.562.=
Cassa	" 24.359.535.=
Merci	" 2.345.690.218.=
Clienti	" 2.891.213.924.=
Effetti attivi	" 26.841.510.=
Tratte	" 720.094.940.=
Titoli a cauzione	" 1.400.000.=
	<u>L. 9.987.908.132.=</u>

P A S S I V O

Capitale sociale	L. 1.500.000.000.=
Fondo Riserva Ordinaria	" 54.654.497.=
Fondo Riserva Straordinaria	" 934.685.540.=
Fondo Ammortamento Immobili	" 439.430.292.=
Fondo Ammortamento Macchinari	" 1.884.754.834.=
Fondo Ammortamento Anticipato	" 329.567.990.=
Fondo Rivalutazione Monetaria	" 15.000.000.=
Fondo Cespiti Tassati	" 59.490.001.=
Fondo Indennità Licenziamenti	" 841.984.500.=
Banche e Corrispondenti	" 1.450.702.764.=
Mutuo Banca Nazionale Lavoro	" 20.824.799.=
Fornitori	" 1.464.550.947.=
Creditori Diversi	" 208.177.086.=
Ratei e Risconti	" 91.429.305.=
Rappresentanti	" 158.143.149.=
Obbligazioni	" 520.500.000.=
Depositanti Titoli	" 1.400.000.=
Utile esercizio	" 12.612.428.=
	<u>L. 9.987.908.132.=</u>

PERDITE E PROFITTI

P E R D I T E

Spese ed Oneri	L. 1.561.280.815.=
Ammortamenti	" 162.095.357.=
Utile esercizio	" 12.612.428.=
	<u>L. 1.735.988.600.=</u>

P R O F I T T I

Utile lordo	L. 1.735.988.600.=
-------------	--------------------

Dichiarasi che il presente Bilancio è conforme alle risultanze contabili ed alle pezze giustificative.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Dr. Cav. Lav. Lamberto Vallarino Gancia

I SINDACI

Dr. Giovanni Baulino

Dr. Giovanni Peano

Dr. Ing. Carlo Bresso

ALLEGATO B

BILANCIO AL 31/12/1978

A T T I V O	
Immobili	
Macchinari	
Titoli	
Cassa	
Merco	
Clients	
Effetti attivi	
Traite	
Titoli a cauzione	

P A S S I V O	
Capitale sociale	
Fondo Riserva Ordinaria	
Fondo Riserva Straordinaria	
Fondo Ammortamento Immobili	
Fondo Ammortamento Macchinari	
Fondo Ammortamento Anticipato	
Fondo Rivalutazione Monetaria	
Fondo Capitali Tassati	
Fondo Indennità Licenziamenti	
Banche e Corrispondenti	
Mutuo Banca Nazionale Lavoro	
Fornitori	
Creditori Diversi	
Ratei e Risconti	
Rappresentanti	
Obbligazioni	
Depositanti Titoli	
Utile esercizio	

PERDITE E PROFITTI

P E R D I T E	
Spese ed Oneri	
Ammortamenti	
Utile esercizio	

P R O F I T T I

Dichiararsi che il presente Bilancio è conforme alle risultanze contabili ed alle pezze giustificative.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dr. Cav. Lav. Lamberto Vallarino Gancia  
 IL PRESIDENTE  
 Dr. Giovanni Pardo  
 Dr. Ing. Luigi Pardo  
 I SINDACI



Allegato C

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
al Bilancio al 31/12/1972

Signori Azionisti,

il bilancio che Vi viene sottoposto per l'approvazione presenta un utile di L. 12.612.428.= ottenuto dopo aver conteggiato gli ammortamenti con le aliquote fiscalmente ammesse e dopo aver stanziato L. 82.000.000.= al Fondo Riserva Straordinaria.

Da parte nostra lo abbiamo esaminato e trovato rispondente alle scritture contabili regolarmente tenute.

Nel corso dell'esercizio abbiamo inoltre proceduto alle periodiche verifiche trimestrali alla contabilità ed alla cassa ed in ogni occasione abbiamo potuto riscontrare:

- la rispondenza delle scritture contabili con le pezze giustificative esibite
- l'esatto saldo di cassa
- l'esistenza, l'aggiornamento e la regolare vidimazione dei libri prescritti
- il deposito ai sensi di legge dei valori rappresentanti le cauzioni dei Consiglieri.

Sulla scorta di quanto sopra diamo parere favorevole all'approvazione del bilancio ed alla proposta destinazione dell'utile di L. 12.612.428.= come segue:

- L. 630.622.= in ragione del 5% al Fondo Riserva Ordinaria
- L. 11.981.806.= residue, da riportare a nuovo.

Essendo decaduti dalla carica per compiuto termine del mandato di nomina, Vi ringraziamo per la fiducia sinora accordataci e Vi preghiamo di voler provvedere in merito.

I SINDACI

Dr. Giovanni Baulino  
Dr. Giovanni Peano  
Dr. Ing. Carlo Bresso



REGOLAMENTO DEL COLLEGGIO SINDACALE  
al bilancio al 31/12/1975

Il Collegio Sindacale, in esecuzione dell'art. 238 del Regolamento di Amministrazione e Controllo approvato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione in data 27/12/1974, ha provveduto a verificare l'esattezza delle informazioni contenute nel bilancio della società per il periodo chiuso al 31/12/1975.

La verifica è stata effettuata sulla base delle informazioni fornite dalla Direzione Generale e dalla Contabilità, nonché attraverso l'ispezione delle scritture contabili e delle fatture emesse e ricevute.

Il Collegio Sindacale ha constatato che il bilancio è stato elaborato in conformità con le norme contabili vigenti e che esso rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società al 31/12/1975.

Il bilancio è stato approvato dal Collegio Sindacale in data 15/01/1976.

Il Collegio Sindacale ha inoltre verificato che la gestione dell'amministrazione è stata svolta in conformità con le norme vigenti e che essa ha consentito di conseguire i risultati economici e finanziari previsti dal bilancio approvato per il periodo precedente.

Il Collegio Sindacale ha infine verificato che la gestione dell'amministrazione è stata svolta in conformità con le norme vigenti e che essa ha consentito di conseguire i risultati economici e finanziari previsti dal bilancio approvato per il periodo precedente.

I SINDACI  
 Dr. Giovanni Baulino  
 Dr. Giovanni Panno  
 Dr. Mario Bressa