

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/98

All'assemblea degli Azionisti della Società EMAK S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2009 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

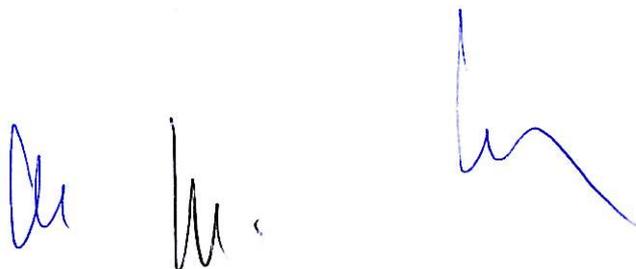
In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob, con comunicazione n_1025564 del 6 aprile 2001 e successive integrazioni, riferiamo quanto segue:

-Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.

-Gli Amministratori hanno comunicato al Collegio Sindacale, con periodicità trimestrale, le informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale ..

-Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'art . 114, comma 2 del D,Lgs 58/98, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

-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, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione, vigilando sull'attività dei preposti al controllo interno, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire. Il Collegio ha avuto periodici incontri col responsabile del controllo interno per l'esame delle procedure, dei flussi informativi dei fatti amministrativi e del sistema di controllo delle società partecipate, nonché col responsabile del personale per l'esame degli aggiornamenti degli organigrammi e della struttura organizzativa della società.



-Il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato risultano redatti secondo la struttura e gli schemi imposti dalle norme vigenti. La società di revisione Fidital Revisione ed Organizzazione Contabile S.r.l. ha emesso in data 26/03/2010 la relazione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato, da cui non risultano rilievi e/o richiami d'informativa.

-Abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della società di revisione, ai sensi dell'artt 150, comma 3, D.Lgs. 58/98, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione..

-Le operazioni ordinarie infragruppo e/o con parti correlate ed i relativi effetti economici, sono dettagliatamente indicate nelle note illustrative al bilancio d'esercizio e consolidato. Dette operazioni appaiono congrue e rispondenti all'interesse della società.

-Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi,

-La società aderisce, attraverso l'adozione di un proprio Codice di Autodisciplina, ai principi e alle raccomandazioni compendiate nel Codice di Autodisciplina elaborato, su iniziativa di Borsa Italiana, dal Comitato per la Corporate Governance delle Società Quotate. Gli adempimenti relativi alla Corporate Governance adottati dalla società risultano illustrati nella Relazione sulla Gestione e, in modo più dettagliato, nella Relazione annuale del Consiglio di Amministrazione in materia di Corporate Governance, alle quali si rinvia.

-Su espressa dichiarazione degli Amministratori, si rileva che nel corso del 2009 alla società Fidital Revisione ed Organizzazione Contabile s.r.l., incaricata della revisione contabile sino alla approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2009, sono stati conferiti ulteriori incarichi per i quali risulta un compenso complessivo di euro 28.000,00.

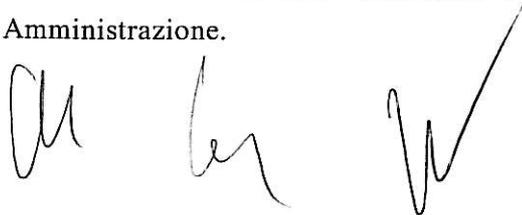
-Su espressa dichiarazione degli Amministratori, confermata dalla Società incaricata della revisione contabile, non risultano conferiti incarichi a soggetti legati a quest'ultima da rapporti continuativi.

-L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero undici riunioni del Collegio (di cui numero due incontri con la Società incaricata di revisione) e assistendo alle riunioni del Consiglio di Amministrazione a norma dell'art. 149, co. 2, del D.Lgs 58/98, che sono state tenute in numero di 7.

Il Presidente del Collegio Sindacale ha inoltre partecipato alle riunioni del Comitato per il controllo interno che sono state tenute in numero di quattro ed alle riunioni del Comitato per la Remunerazione che sono state tenute in numero di tre.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla società di revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Per quanto precede, ai sensi dell'art 153, comma 2, del D.Lgs. 58/98, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 e non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo formulata dal Consiglio di Amministrazione.



Ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti (Regolamento Consob di attuazione del D. Lgs 58/98) si allega alla presente relazione l'elenco degli incarichi che ciascuno dei componenti dell'organo di controllo riveste presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI, VII del codice civile alla data di emissione della presente relazione

Bagnolo in Piano, li 29/03/2010

Il Collegio Sindacale

Dott. Marco Montanari (Presidente)

Dott. Martino Masini (sindaco effettivo)

Dott. Eugenio Poletti (sindaco effettivo)



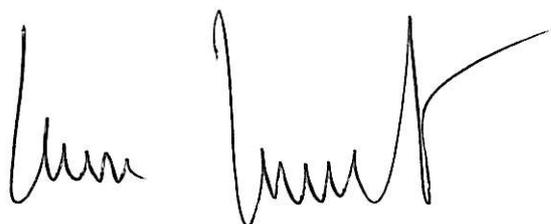
ELENCO INCARICHI AL 29/03/2010

MARCO MONTANARI COLLEGI SINDACALI

SOCIETA'	CARICA	controllo contabile (c.c.)	DATA RIFERIM BILANCIO
UNIECO SPORT SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
ERVET SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.=ai sindaci	BIL 2011
LEONESSA SRL	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
CIGNO SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.=ai sindaci	BIL 2011
PICENA DEPUR SRL	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	30/04/2011
MILANODEPUR SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= società revisione	BIL 2011
FEFI SRL	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
PROSA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
BARDIANI SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
DUC SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
STADIO DI ALBARO SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
DONELLI DI.MA.F. SRL	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
MEDICI ERMETA SRL	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010
ICR SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= società revisione	BIL 2011
EMAK SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= società revisione	BIL 2009
PRESTO&BARBIERI SRL	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
ALUBEL SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= società revisione	BIL 2011
CENTRO GIS SRL	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	12/11/210
COMMERCIO REGGIANO COOP.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010
OMAC SRL	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
INIZIATIVE AMBIENTALI SRL	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
CENTAURUS SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
FENICE SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
AE SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= società revisione	BIL 2009
EVENTO SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010
ACQUATICO SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
DP SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010
IMMOBILIARE MENTANA SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
DEXIA SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
UNICA SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
LA DONELLA SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
UPS SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
IMMOBILIARE ADAMANTEA SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010
SANTA GIULIA RE SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
TRIUMPLINA 43 SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2011
UNIECO INIZIATIVE SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
PESCARA OUTLET SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
A. GALLINARI SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	20/05/2010
CITTA' SANT'ANGELO SVLIPUPPO SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010
ASPASIA SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= società revisione	BIL 2011
FERGEN SPA	PRESIDENTE COLLEGIO	c.c.=ai sindaci	BIL 2012
REALES SPA IN LIQUIDAZIONE	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2009
ARES SPA	SINDACO EFFETTIVO	c.c.= ai sindaci	BIL 2010

INCARICHI IN EMITTENTI=1

INCARICHI COMPLESSIVAMENTE RICOPERTI = 43



DOTT. MARTINO MASINI

Altre cariche ricoperte alla data del 23/3/2010

SOCIETA'

Emmeti S.p.A.
Safca S.r.l.
Sipac S.p.A.
MB-System S.r.l.
Camel S.r.l.
Iimap S.r.l.
Baldi & Partners S.r.l.

SEDE

Montecchio Emilia (RE) Via Galileo Galilei n. 29
Parma (PR) Via Garibaldi n. 22
Parma (PR) Via Garibaldi n. 22
Parma (PR) Via Garibaldi n. 22
Parma (PR) Strada Via Garibaldi n. 22
Sorbolo (PR) Via Cavalier Savino Gazza n. 2
Milano (MI) Via Cosimo del Fante n. 16

CARICA

Consigliere
Amministratore Unico
Consigliere
Amministratore Unico
Amministratore Unico
Consigliere
Presidente Collegio Sindacale



EUGENIO POLETTI		
Denominazione della società	Tipologia dell'incarico	Scadenza dell'incarico
1 CBC SPA	SINDACO EFFETTIVO	BIL AL 31/12/2010
2 CLEVERTECH S.R.L.	PRESIDENTE COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2011
3 COMER SPA	SINDACO EFFETTIVO	BIL AL 31/12/2011
4 EMAK SPA	SINDACO EFFETTIVO - pro tempore - subentrato il 16/03/2010 al dimissionario	BIL AL 31/12/2009
5 EMMETI SPA	SINDACO EFFETTIVO	BIL AL 31/12/2010
6 GARMEC SPA	SINDACO EFFETTIVO	BIL AL 31/12/2009
7 G3 SPA	PRESIDENTE COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2009
8 MO-EL SRL	PRESIDENTE COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2011
9 SO.RI. SRL in liquidazione e in concordato preventivo	SINDACO EFFETTIVO	BIL AL 31/12/2009
10 TERMOMECCANICA G.L. SRL	PRESIDENTE COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2010
11 TECHNOREF SPA	PRESIDENTE COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2011
12 W.F. SRL	PRESIDENTE COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2010
Numero di incarichi ricoperti in emittenti:		1
Numero di incarichi complessivamente ricoperti:		12

F. Poletti