

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 31.12.2007 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 odierna 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'art. 150, comma 3, D.Lgs. 58/98, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Nel corso delle verifiche effettuate non è risultata l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, ivi comprese le operazioni infragruppo e/o con parti correlate e/o con terzi. Le operazioni ordinarie infragruppo e/o con parti correlate ed i relativi effetti economici, sono dettagliatamente indicati 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 quanto segue:
 - nel corso del 2007 alla società Axis S.r.l. incaricata della revisione contabile sino alla approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2006 sono stati conferiti ulteriori incarichi per i quali risulta un compenso complessivo di euro 64.300,00;
 - nel corso del 2007 alla società Fidital Revisione ed Organizzazione Contabile S.r.l. incaricata della revisione contabile a far tempo dalla approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2006, non sono stati conferiti incarichi non inerenti la revisione.

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, cursive letters and a large circular flourish at the end.

- 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.
- Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio e dalla Società di revisione pareri previsti dalla legge.

L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero tredici riunioni del Collegio (di cui numero tre 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 sette.

Il Presidente del Collegio Sindacale ha inoltre partecipato alle riunioni del Comitato per il controllo interno che sono state tenute in numero di cinque 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 2007 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.

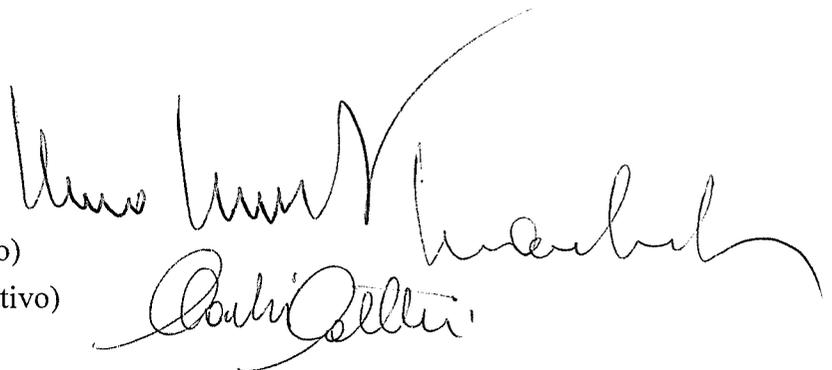
Bagnolo in Piano, li 7/04/2008

Il Collegio Sindacale

Dott. Marco Montanari (Presidente)

Dott. Martino Masini (sindaco effettivo)

Dr.ssa Claudia Catellani (sindaco effettivo)



Allegato alla Relazione del Collegio Sindacale ai sensi art. 153 D. Lgs 58/98

Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al Libro V, capi V, VI e VII c.c. alla data di emissione della Relazione predisposta ai sensi dell'art. 153, c. 1, TUF

DOTT. MARCO MONTANARI (Presidente Collegio sindacale)		
Denominazione della società	Tipologia dell'incarico *	Scadenza dell'incarico
1 UNIECO GREEN SRL	B	BIL. AL 31/12/2009
2 ERVET SPA	B	BIL. AL 31/12/2008
3 LEONESSA SRL	B	BIL. AL 31/12/2009
4 CIGNO SPA	B	BIL. AL 31/12/2008
5 REALES SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
6 MILANODEPUR SPA	A	BIL. AL 31/12/2008
7 FEFI SRL	B	BIL. AL 31/12/2009
8 ROSA SPA	B	BIL. AL 31/12/2008
9 BARDIANI SPA	B	BIL. AL 31/12/2008
10 DUC SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
11 GALTECH SPA	B	BIL. AL 31/12/2007
12 DONELLI DI.MA.F. SRL	B	BIL. AL 31/12/2009
13 MEDICI ERMETA SRL	B	BIL. AL 31/12/2007
14 ICR SPA	A	BIL. AL 31/12/2008
15 EMAK SPA	A	BIL. AL 31/12/2009
16 PRESTO&BARBIERI SRL	B	BIL. AL 31/12/2008
17 ALUBEL SPA	A	BIL. AL 31/12/2008
18 CENTRO GIS SRL	B	BIL. AL 31/12/2009
19 COMMERCIO REGGIANO COOP.R.L.	B	BIL. AL 31/12/2007
20 OMAC SRL	B	BIL. AL 31/12/2009
21 INIZIATIVE AMBIENTALI SRL	B	BIL. AL 31/12/2008
22 CENTAURUS SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
23 FENICE SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
24 AE SPA	A	BIL. AL 31/12/2009
25 EVENTO SPA	B	BIL. AL 31/12/2007
26 ACQUATICO SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
27 DP SPA	B	BIL. AL 31/12/2007
28 IMMOBILIARE MENTANA SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
29 DEXIA SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
30 UNICA SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
31 LA DONELLA SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
32 UPS SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
33 IMMOBILIARE ADAMANTEA SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
34 SANTA GIULIA RE SPA	B	BIL. AL 31/12/2008
35 TRIUMPLINA 43 SPA	B	BIL. AL 31/12/2008
36 UNIECO INIZIATIVE SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
37 PESCARA OUTLET SPA	B	BIL. AL 31/12/2009
Numero di Incarichi ricoperti in emittenti: 1		
Numero di Incarichi complessivamente ricoperti: 37		

* A) membro organo controllo; B) sindaco incaricato controllo contabile

DOTT. MARTINO MASINI (Sindaco effettivo)		
Denominazione della società	Tipologia dell'incarico	Scadenza dell'incarico
1 CAMEL S.R.L.	AMM.RE UNICO	TEMPO INDETERMINATO
2 SAFCA S.R.L.	AMM.RE UNICO	TEMPO INDETERMINATO
3 MB SYSTEM SRL	AMM.RE UNICO	TEMPO INDETERMINATO
4 SIPAC SPA	CONSIGLIERE	BIL. AL 31/12/2008
5 ILMAP S.R.L.	CONSIGLIERE	fino a revoca
6 EMAK SPA	SINDACO EFFETT.	3 es. - nom. IL 27/4/07
7 EMMETI SPA	CONSIGLIERE	BIL. AL 31/12/2007
Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 1		
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 7		

DOTT.SSA CLAUDIA CATELLANI (Sindaco Effettivo)		
Denominazione della società	Tipologia dell'incarico	Scadenza dell'incarico
1 ASIA SPA	REVISORE CONTI	BIL AL 31/12/2009
2 CCMA SC	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2007
3 CLEVERTECH S.R.L.	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2008
4 EMAK SPA	SINDACO EFFETT.	27/04/2010
5 EUROFRIGO SRL	SINDACO EFFETT.	15/05/2010
6 H B4 S.r.l.	AMM.RE UNICO	fino a revoca
7 JOINT & PARTNERS SRL	CONSIGLIERE	fino a revoca
8 LOGIT SOCIETA' COOPERATIVA	PRES. COLL. SIND.	BIL AL 31/12/2007
9 MASS S.P.A.	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2008
10 SACEA SPA	SINDACO EFFETT.	28/04/2008
11 TECNOL SPA	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2007
12 TORE SRL	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2007
13 UNIMEDIA GROUP SPA	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2008
14 VITIVINICOLA PRATI SRL	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2009
15 W.F.M. SRL	SINDACO EFFETT.	BIL AL 31/12/2008
Numero di Incarichi ricoperti in emittenti: 1		
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 15		