

SARAS S.P.A

Sede in S.S. 195 "SULCITANA" KM 19 - SARROCH (CA)

Capitale sociale Euro 54.629.666,67 i.v.

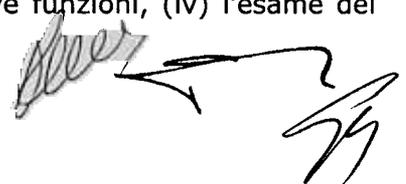
Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art. 153 D. Lgs. 58/98 e dell'art. 2429, comma 3 del Codice Civile

All'Assemblea degli Azionisti della società Saras s.p.a.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 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, riferiamo quanto segue:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.
- Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società (e dalle sue controllate) e possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alle leggi ed allo statuto sociale e non appaiono 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, nel 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 particolari 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: (i) l'esame della relazione del Preposto al Controllo Interno sul sistema di Controllo Interno di Saras; (ii) l'esame dei rapporti dell'Internal Audit, nonché l'informativa sugli esiti dell'attività di monitoraggio sull'attuazione delle azioni correttive individuate a seguito dell'attività di audit, (iii) l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, (iv) l'esame dei



documenti aziendali, (v) l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione, (vi) lo scambio di informazioni con gli organi di controllo delle società controllate ai sensi dei commi 1 e 2 dell'art. 151 del D. Lgs. 58/98 e, a tale riguardo, non abbiamo particolari osservazioni da riferire.

- Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione sono istituiti il Comitato per il Controllo Interno ed il Comitato per la Remunerazione.
- Abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della società di revisione, ai sensi dell'art. 150, comma 2 del D. Lgs. 58/98 e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con società del gruppo o parti correlate;
- Per quanto riguarda le operazioni infragruppo, gli Amministratori, in nota integrativa, evidenziano ed illustrano l'esistenza di numerosi rapporti di interscambio di beni e servizi tra la Vostra società e le società del gruppo di appartenenza, nonché con parti correlate, precisando che gli stessi sono stati regolati a condizioni normali rispetto a quelle di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e servizi prestati.
- Abbiamo preso visione ed ottenuto informazioni sull'attività di carattere organizzativo e procedurale posto in essere ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 231/01 e successive integrazioni, sulla responsabilità amministrativa degli Enti per i reati previsti da tali normative. Dalla relazione dell'Organismo di Vigilanza sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2009 e dagli incontri dell'Organismo stesso con il Collegio Sindacale non sono emerse criticità significative che debbano essere segnalate nella presente relazione.
- La Società di Revisione ha rilasciato in data 9 aprile 2010 la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2009 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.
- Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
- Abbiamo rilevato l'adesione della Società al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate.
- Su espressa dichiarazione degli Amministratori si rileva che alla Società incaricata della revisione contabile sono stati conferiti i seguenti ulteriori incarichi:
 - verifica dei prospetti separati consolidati relativi all'attività svolta nel settore dell'energia elettrica per euro 27.000;
 - sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali per euro 5.290;
 - incarico per un progetto non ancora attuato di emissione di prestito obbligazionario per euro 300.000



- Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, ha rilasciato i pareri richiesti ai sensi di legge e prestato il consenso all'iscrizione, nell'attivo, ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile di costi di ricerca per euro 10.204.282
- Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di revisione, 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. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.

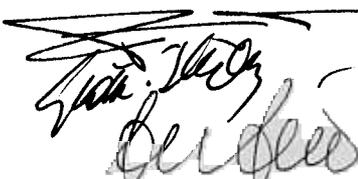
L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in n 8 riunioni del Collegio e assistendo alle riunioni del Consiglio di Amministrazione a norma dell'art. 149, comma 2, del D. Lgs. 58/98 che sono state tenute in numero di 8 nonché alle riunioni del Comitato per la Remunerazione che si sono tenute in numero di 4 e del Comitato per il Controllo interno in numero di 6.

Il Collegio Sindacale dà anche atto che la società ha provveduto, nel corso dell'esercizio, a verificare l'effettiva indipendenza degli amministratori indipendenti.

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

Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2009, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione a nuovo del risultato dell'esercizio pari ad euro 78.040.812

Milano, li 12 aprile 2010


Il Collegio Sindacale
Prof. Ferdinando Superti Furga
Dott. Giovanni Luigi Camera
Dott. Michele Di Martino

**Elenco degli incarichi ricoperti dal Collegio Sindacale in società di cui al libro
V del Codice Civile alla data del 12/04/2010**

DENOMINAZIONE SOCIALE	INCARICO RICOPERTO: PROF. FERDINANDO SUPERTI FURGA	SCADENZA
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
SARAS SPA	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
FININVEST SPA	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
PUBLITALIA '80 SPA	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 30/06/2009)
BINDA SPA IN LIQUIDAZIONE	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
TELECOM ITALIA SPA	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
BANCA ARNER SPA	PRES. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2012)
FONDAZIONE LOMBARDA ANTIUSURA	PRES. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
PARMALAT SPA	CONSIGLIERE INDIPENDENTE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
GIUSEPPE CITTERIO SRL	CONSIGLIERE INDIPENDENTE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
LUISA SPAGNOLI SPA	CONSIGLIERE INDIPENDENTE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SPA.IM SRL	CONSIGLIERE INDIPENDENTE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SPA.MA SRL	CONSIGLIERE INDIPENDENTE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SPA.PI SRL	CONSIGLIERE INDIPENDENTE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SUPERTI FURGA E PARTNERS	PRESIDENTE	IN CARICA FINO ALLA REVOCA

NUMERO COMPLESSIVO DI INCARICHI: 15

DENOMINAZIONE SOCIALE	INCARICO RICOPERTO: DOTT. GIOVANNI CAMERA	SCADENZA
ARCOLA S.P.A.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
ASANSIRO S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 30/06/2012)
CMC S.P.A.	CONSIGLIERE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
CONSORZIO S. SIRO 2000	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 30/06/2012)
COOP. SOC. SAN PATRIGNANO S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
COOP. SOCIALE SAN PATRIGNANO PRODOTTI E SERVIZI S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
COOP. SOCIALE SAN PATRIGNANO TRENINO ALTO ADIGE S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
CREO S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
DYNERGY S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA
ENSAR S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
EOLICA ITALIANA S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
F.C. INTERNAZIONALE MILANO S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 30/06/2011)
INTENDIS S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
INTENDIS MANUFACTURING S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
INTERNAZIONALE HOLDING S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 30/06/2012)
MONDINI CAVI S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
NOVA EOLICA S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
PARCHI EOLICI ULASSAI S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
PREVIMODA	CONSIGLIERE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SARAS S.P.A.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
SARDEOLICA S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SARLUX S.P.A.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
SARTEC S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
SHINE SIM S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
UBS ITALIA S.P.A.	PRES. COLL. SINDACALE SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)

NUMERO COMPLESSIVO DI INCARICHI: 25

DENOMINAZIONE SOCIALE	INCARICO RICOPERTO: DOTT. DI MARTINO	SCADENZA
MERIDIANA SPA	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
GEASAR SPA	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2011)
CORTESA SRL	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2009)
SARAS SPA	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 30/06/2011)
SARTEC – SARAS RICERCHE E TECNOLOGIE SRL	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
EOLICA ITALIANA SPA	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)
ENSAR SRL	SINDACO EFFETTIVO	IN CARICA (Bilancio 31/12/2010)

NUMERO COMPLESSIVO DI INCARICHI: 7