

SARAS S.p.A.

Sede legale: Sarroch (CA)

Registro Imprese di Cagliari – C.F. 00136440922

*** **

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI SUL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2008**

(ai sensi dell'art. 153 D.lgs 58/98 e dell'art. 2429, Comma 2 del C.C.)

Signori Azionisti, l'art. 153 del D.Lgs. 242/1998 n. 58 prevede l'obbligo per il collegio sindacale di riferire all'assemblea, convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio, sull'attività di vigilanza svolta e sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati, nonché la facoltà di fare proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di propria competenza.

A tale disposizione normativa adempiamo con la presente relazione, anche nel rispetto dell'art. 2429, comma 2 C.C..

Nel decorso esercizio abbiamo osservato i doveri di cui all'art. 149 D.Lgs 24.2.1998 n. 58, il che ci consente di riferirVi, in particolare, circa gli argomenti che seguono.

Abbiamo assistito alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali gli Amministratori ci hanno informati sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate o effettuande dalla società e/o dalle sue controllate. Al riguardo abbiamo accertato e ci siamo assicurati che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale, non fossero in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o in conflitto di interessi e fossero improntate a principi di corretta amministrazione.

La struttura organizzativa della società è adeguata alle dimensioni della stessa. Ciò ha consentito, ricorrendo anche ad incontri con i responsabili delle funzioni aziendali e con i rappresentanti della società di revisione, una esauriente raccolta di informazioni circa il rispetto dei principi di diligente e corretta condotta amministrativa.

Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione sono istituiti il Comitato per il Controllo Interno ed il Comitato per la remunerazione.

Il sistema di controllo interno, in costante aggiornamento, è strutturato anche a livello di gruppo, sia in Saras che nelle sue controllate.

E' positiva la nostra valutazione circa l'adeguatezza del controllo interno, inteso come sistema che ha il compito di verificare che vengano effettivamente rispettate le procedure interne, sia operative sia amministrative, adottate al fine di garantire una corretta ed efficiente gestione, nonché al fine di identificare, prevenire e gestire nei limiti del possibile i rischi di natura finanziaria ed operativa ed eventuali frodi a danno della società. Il Presidente del Collegio Sindacale ha sempre assistito alle riunioni del Comitato Controllo Interno.

Riteniamo inoltre che il sistema amministrativo contabile, per quanto da noi constatato ed accertato anche nei precedenti esercizi, sia in condizione di rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Del pari appaiono adeguate le disposizioni impartite dalla Saras S.p.A. alle società controllate, ai sensi dell'art. 114 comma 2 D.Lgs 58/98.

Il Consiglio di Amministrazione ci ha trasmesso, nei termini di legge, la relazione sull'andamento della gestione nel primo semestre dell'esercizio, rendendola pubblica con le modalità prescritte dalla Consob ed ha provveduto, secondo legge, per quanto concerne le relazioni sull'andamento trimestrale.

Con riferimento alle comunicazioni della Consob, per quanto di nostra competenza, possiamo attestare che:

- le informazioni fornite dagli Amministratori nella relazione sulla gestione sono da ritenersi esaurienti e complete, ivi comprese le comunicazioni circa lo stato di attuazione dei sistemi e delle procedure per l'adozione dei principi contabili internazionali, divenuti obbligatori;
- il Collegio Sindacale, in ossequio al Testo Unico sulla finanza (D.Lgs. N. 58/98), è stato costantemente informato per quanto di sua competenza;
- le verifiche periodiche ed i controlli cui abbiamo sottoposto la società non hanno evidenziato operazioni atipiche o inusuali ;
- per quanto riguarda le operazioni infragruppo, gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione, evidenziano ed illustrano l'esistenza di numerosi rapporti di interscambio di beni e servizi tra la Vostra società, le società del gruppo di appartenenza e/o parti correlate, precisando che gli stessi sono stati regolati a condizioni competitive rispetto a quelle di mercato tenuto conto della qualità dei beni e dei servizi prestati;
- la relazione di revisione non contiene rilievi e richiami d'informativa, né connesse osservazioni o proposte;
- nel corso dell'esercizio sociale 2008, il Consiglio di Amministrazione ha tenuto n. 9 riunioni, alle quali abbiamo sempre assistito, ed il Collegio

Sindacale ha tenuto n. 5 riunioni, a una delle quali hanno partecipato rappresentanti della società di revisione ;

- al Collegio Sindacale non sono pervenute le denunce ex art. 2408 C.C. ;
- nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato i pareri richiesti al Collegio Sindacale ai sensi di legge e prestato il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo, ai sensi dell'art. 2426 n. 5 C.C. di costi di ricerca per € 10.111.614,64=
- in ossequio al novellato art. 149 n. 1 lett. c) bis del D.Lgs 24.2.1998 n. 58 diamo atto che gli Amministratori nella loro relazione sulla Corporate Governance Vi precisano che:

“il gruppo Saras aderisce e si conforma al Codice di Autodisciplina delle società quotate italiane con le integrazioni e gli adempimenti necessari affinché il sistema di Corporate Governance adottato sia in linea con i vincoli normativi imposti dalla quotazione”.

L'adesione alla normativa prevista dal Codice suddetto è stata da noi concretamente riscontrata ed ha formato oggetto, nei suoi vari aspetti, della relazione sulla Corporate Governance che il Consiglio di Amministrazione pone a Vostra disposizione, alla quale facciamo rinvio per una Vostra più adeguata e completa informativa al riguardo.

Abbiamo ricevuto comunicazione dalla PriceWaterHouseCoopers S.p.A. che la Saras S.p.A. le ha conferito l'incarico per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, e la revisione contabile limitata della relazione semestrale, così come deliberato dall'assemblea e con il nostro parere favorevole ai sensi dell'art. 156 del TUF.

Abbiamo inoltre espresso il nostro parere favorevole in ordine ai requisiti di indipendenza degli Amministratori.

Per quanto concerne il bilancio d'esercizio, che presenta un utile di € 60.834.139,00=, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge regolanti la sua impostazione e formazione, mediante i controlli da noi esercitati, nei limiti della nostra competenza di cui all'art. 149 D.Lgs. 24.02.1998 n. 58, e le informazioni forniteci dalla società di revisione.

Riteniamo pertanto il bilancio suscettibile della Vostra approvazione, unitamente alla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione del risultato di esercizio.

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci Vi segnaliamo il venir meno del nostro mandato per compiuto periodo.

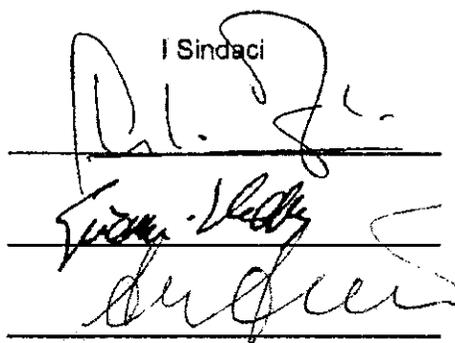
Milano, 10.04.2009

Dott. Claudio Massimo Fianza

Dott. Giovanni L. Camera

Dott. Michele Di Martino

I Sindaci



The image shows three handwritten signatures, each written on a horizontal line. The first signature is the most legible and appears to be 'Dott. Fianza'. The second signature is more stylized and appears to be 'Dott. Camera'. The third signature is also stylized and appears to be 'Dott. Di Martino'.