

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI VIANINI INDUSTRIA S.P.A.
SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009

(ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58

e dell'art. 2429 del Codice Civile)

--- °°° ° °°° ---

Signori Azionisti,

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 degli Esperti Contabili nonché delle comunicazioni CONSOB in materia di controlli ed attività del Collegio Sindacale.

Il controllo sulla contabilità e sul bilancio è affidato alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. e conseguentemente Vi rinviamo alla relazione di certificazione della stessa.

Dagli incontri e colloqui avuti con la Società di Revisione non sono emersi aspetti di criticità; il Collegio ha preso visione delle relazioni di certificazione che non contengono rilievi o richiami di informativa.

Nella relazione sulla gestione, che accompagna il bilancio al 31 dicembre 2009, gli Amministratori hanno fornito adeguata informativa sulle principali operazioni attuate dalla Vostra società nel corso dell'esercizio, con una illustrazione dell'andamento della gestione. Vi comunichiamo, inoltre, che abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ottenendo dagli Amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilevanza patrimoniale, economica e finanziaria compiute dalla Vostra società e dalla controllata,

assicurandoci che le stesse fossero deliberate e poste in essere in conformità alla legge, allo statuto ed ai principi di corretta amministrazione e da ultimo che non fossero chiaramente imprudenti ed in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea.

La Società ha redatto il proprio Bilancio Consolidato ed il Bilancio separato al 31.12.2009 in accordo con i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS (International Accounting Standards e International Financial Reporting Standards) emessi dall'International Accounting Standards Boards (IASB) e omologasti dall'Unione Europea.

Nell'esercizio 2009 si sono tenute 4 riunioni di Consiglio di Amministrazione e 5 di Collegio Sindacale.

Nel corso delle riunioni di Consiglio gli Amministratori hanno dato ampia illustrazione sulla gestione della società nonché le informazioni richieste in ordine alle operazioni infragruppo e con parti correlate. Come si rileva anche dalla Relazione sulla Gestione, che al riguardo fornisce adeguate notizie, e dalle Note Esplicative al Bilancio Consolidato ed al Bilancio d'Esercizio gli Amministratori hanno fornito il dettaglio delle posizioni creditorie e debitorie nei confronti delle società controllate e collegate e dei rapporti economici e patrimoniali intervenuti con le stesse e con entità correlate.

Il Collegio Sindacale ha altresì riscontrato l'inesistenza di operazioni atipiche, inusuali o in conflitto d'interessi.

Non risultano operazioni infragruppo né con parti o imprese correlate in contrasto con l'interesse della Società o non congrue.

Più specificamente, in ordine alle operazioni con parti correlate, aventi natura finanziaria, si segnala che i finanziamenti Soci pro quota, infruttiferi, erogati alle Società partecipate PARTED 1982 S.p.A. (8,1%) e Rofin 2008 S.r.l. (20%) ed in

essere al 31 dicembre 2009 rispettivamente per Euro 23,2 e 3,6 milioni di Euro, sono stati effettuati a supporto degli investimenti finanziari delle partecipate.

Come evidenziato nella Relazione sulla gestione il risultato netto della gestione finanziaria comprende 4,45 milioni di Euro per la copertura della perdita registrata dalla Collegata Rofin 2008 S.r.l. nel 2009.

La voce relativa alle partecipazioni e titoli non correnti si incrementa di 30,4 milioni di Euro in seguito, sia agli investimenti operati nell'esercizio in azioni Assicurazioni Generali S.p.A. (20,5 milioni di Euro), sia alla valutazione al "fair value" delle azioni detenute da Vianini Industria S.p.A. nella stessa Assicurazioni Generali S.p.A. (7,7 milioni di Euro) e nella Cementir Holding S.p.A. (2,2 milioni di Euro).

Tali rivalutazioni trovano contropartita, in conformità ai principi contabili, nel Patrimonio Netto, nella riserva "fair value" partecipazioni.

Si evidenzia, inoltre, che la Vianini Industria S.p.A. intrattiene rapporti economici, a normali condizioni di mercato, come riferiscono gli amministratori, con società sotto comune controllo; fra i medesimi rapporti per rilevanza ed importo si segnalano acquisti di cemento da Cementir Italia S.r.l. per complessivi 1,8 milioni di Euro.

Il Collegio dei Sindaci ha verificato l'effettuazione di tali operazioni a condizioni normali di mercato e nell'interesse sociale.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa e del sistema amministrativo contabile, assicurandosi della sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, sia mediante osservazione diretta, che mediante l'esame dei documenti aziendali e delle informazioni fornite dai responsabili alle diverse funzioni.

La Società, ha provveduto, in adesione alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2009, che ha adottato il Codice Etico ed il Modello di

Organizzazione e Controllo, alla nomina dell'Organismo di Vigilanza di cui al D. Lgs. 231/2001.

Il Collegio Sindacale ha valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno che, come ad oggi strutturato, risponde alle esigenze ed alla gamma di operazioni trattate dalla Vianini Industria S.p.A. direttamente e tramite le società controllate; non si ravvisa pertanto attualmente la necessità di azioni correttive.

Il Collegio Sindacale ha infine rilevato che ai fini dell'assolvimento degli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 114, comma 2 del D.Lgs. n. 58/98 la società è in grado di adempiervi.

Il Collegio Sindacale ha tenuto contatti con la società di revisione con reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti. Né nel corso degli incontri, né in sede di revisione del bilancio sono emersi rilievi.

Non sono emersi aspetti critici, allo stato, in ordine all'indipendenza della Società di Revisione.

Alla Società di Revisione ed ai soggetti alla predetta Società legati da rapporti continuativi non risultano conferiti ulteriori incarichi.

Nel corso dell'esercizio, la Società di Revisione ed il Collegio dei Sindaci non hanno rilasciato pareri previsti dalla legge.

Non sono pervenute denunce da parte dei soci ex art. 2408 del c.c. né esposti di altra natura.

La Società non ha formalmente adottato il Codice di Autodisciplina delle Società quotate elaborato dal Comitato per la "Corporate Governance" di Borsa Italiana S.p.A. essendo comunque il sistema di "Corporate Governance" della Società sostanzialmente in linea con i contenuti dello stesso. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in data 19 marzo 2010, la Relazione sul governo societario ai sensi

degli Artt. 123 bis T.U.F., 89 bis del Regolamento Emittenti Consob e dell'art. IA. 2.6. delle istruzioni al Regolamento di Borsa; nella stessa seduta il Consiglio ha provveduto alla conferma della nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili.

E' stata convenuta con l'organo di amministrazione l'iscrizione di quelle poste e valori di bilancio per i quali è richiesto espressamente il parere e/o il consenso del Collegio Sindacale.

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 19 del Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza, allegato B, al Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" la Società ha provveduto, nei termini di legge, all'aggiornamento del "Documento Programmatico sulla Sicurezza dei Dati Personali".

In conclusione, il Collegio Sindacale riferisce che dal complesso degli accertamenti effettuati non ha rilevato violazioni degli adempimenti di legge e di Statuto o fatti significativi tali da richiederne specifica menzione.

Ai sensi dell'art. 153, comma 2 del D.Lgs. n. 58/98 esprime pertanto parere favorevole sulla approvazione del bilancio al 31.12.2009 nonché sulle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato economico d'esercizio, ed alla distribuzione del dividendo.

Roma, li 7 Aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

Antonio Staffa

Vincenzo Sportelli

Maria Assunta Coluccia



Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al Libro V, capi V, VI e VII c.c alla data del 07.04.2010

PROF. ANTONIO STAFFA

Nato a Roma il 19.04.1943

Domiciliato in, Via Giuseppe Ferrari 35 – Roma - 00195

C.F. STF NTN 43D19 H501P

N.	SOCIETA'	CARICA RICOPERTA	SCADENZA
1	COLMAN SPA	Sindaco Effettivo	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
2	COLOMBO 2000 SPA	Sindaco Effettivo	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
3	ENEL GREEN POWER CALABRIA SRL	Presidente Collegio Sindacale	2013 (Bilancio al 31.12.2012)
4	ENGYCALOR SRL	Presidente Collegio Sindacale	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
5	ESSO CARD SRL	Presidente Collegio Sindacale	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
6	ESSO ITALIANA SRL	Presidente Collegio Sindacale	2012 (Bilancio al 31.12.2011)
7	EXX. CHEM. FILMS EUROPE SUD SRL	Presidente Collegio Sindacale	2012 (Bilancio al 31.12.2011)
8	EXXONMOBIL ITALIANA GAS (EMIGAS) SRL	Presidente Collegio Sindacale	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
9	FEDRA FIDUCIARIA SPA	Sindaco Effettivo	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
10	FINNAT FIDUCIARIA SPA	Sindaco Effettivo	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
11	MEDITERRAMEA ICIOM SRL	Presidente Collegio Sindacale	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
12	SARPOM SPA	Presidente Collegio Sindacale	2012 (Bilancio al 31.12.2011)
13	SESTRA SRL	Presidente Collegio Sindacale	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
14	SIET SPA	Presidente Collegio Sindacale	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
15	SISTEMI TIPOGRAFICI C. COLOMBO SPA	Sindaco Effettivo	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
16	STABILIMENTI TIPOG. C. COLOMBO SPA	Sindaco Effettivo	2010 (Bilancio al 31.12.2009)
17	THERMOPRESS SRL	Presidente Collegio Sindacale	2012 (Bilancio al 31.12.2011)
18	VIANINI INDUSTRIA SPA	Presidente Collegio Sindacale	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
19	VIANINI LAVORI SPA	Presidente Collegio Sindacale	2011 (Bilancio al 31.12.2010)
20	WARNER BROS ENTERTAINMENT ITALIA SPA	Sindaco Effettivo	2012 (Bilancio al 31.12.2011)
21	WARNER VILLAGE CINEMAS SPA	Sindaco Effettivo	2011 (Bilancio al 31.12.2010)

n. di incarichi complessivamente ricoperti 21

n. di incarichi ricoperti in emittenti 2

Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII c.c
 AVV. MARIA ASSUNTA COLUCCIA (SINDACO EFFETTIVO)

	Denominazione della società	Tipologia di incarico	Scadenza incarico	
1	Agricola Montalceto S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
2	Alfacem S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
3	Ares 2002 S.p.A.	Sindaco Effettivo	30/09/2009	
4	Aventina S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	31/12/2009	
5	Brenta S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2011	
6	Betontir S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
7	Capitolium S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
8	Cementir Delta S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2011	
9	Cer-Campana Energie Rinnovabili S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
10	Corriere Adriatico S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
11	Echetlo S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
12	Egnathia Golf Club S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2011	
13	FGC S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
14	Finanziaria Italia S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
15	Finanziaria Italia 2005 S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
16	Fincal S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2011	
17	Fratelli Bianchi fu Michele S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	31/12/2011	
18	Fresia S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
19	Gruppo Bonifaci S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
20	Il Gazzettino S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
21	Imm.re Caltagirone - Ical S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2011	
22	Imprese Tipografiche Venete S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
23	Il Mattino S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
24	Iniziative San Domenico S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	31/12/2009	
25	Mantegna 87 S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
26	Parted 1982 S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
27	Piemme S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
28	Pim Pubblicità Italiana Multimedia S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
29	Porto Torre S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
30	Quotidiano di Puglia S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
31	Romana Calcestruzzi S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	31/12/2011	
32	Safe 2004 S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
33	S.i.i.l. S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
34	S.I.M.E. S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
35	Soc.tà agric. Castello del Terriccio S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
36	Soc.tà agric. La Chiacchera A R.L.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
37	Soc.tà agric. La Parisiana A R.L.	Sindaco Effettivo	31/12/2009	
38	So.co.ge.im. S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2011	
39	So.fi.cos. S.r.l.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
40	Unione Generale Immobiliare S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	
41	Vianini Industria S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	**Quotata
42	Vianini Lavori S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2010	**Quotata
	N. INCARICHI COMPLESSIVAMENTE RICOPERTI	42		
	N. INCARICHI RICOPERTI IN EMITTENTI	2		

Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII c.c.			
DOTT. VINCENZO SPORTELLI (SINDACO EFFETTIVO)			
Denominazione della società	Tipologia di incarico	Scadenza incarico	
1 Agricola Montalceto S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
2 Aster S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
3 Aventina S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
4 Brenta S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011	
5 Came Investimenti S.r.l.	Amministratore Unico	Fino a revoca	
6 Cemencal S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010	
7 Egnathia Golf Club S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011	
8 Elpide S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
9 Energia S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011	
10 Fedim S.p.a.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
11 Finanziaria Italia S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
12 Finanziaria Italia 2005 S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
13 Fontenova S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010	
14 FMP Investimenti S.r.l.	Amministratore Unico	Fino a revoca	
15 Golf Parco di Roma S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010	
16 Il Gazzettino S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
17 Il Mattino S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
18 Il Messaggero S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
19 Imm.re Caltagirone Ical S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011	
20 Immobiliare Delta S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
21 Imprese Tipografiche Venete S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
22 Italiana Costruzioni S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
23 Italpolitecnica S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2008	In prorogatio
24 Issopo S.r.l.	Amministratore Unico	Fino a revoca	
25 Meridionale Petroli S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
26 Nuova Florim S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
27 Nuova Tiberina Beni Immobili S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011	
28 Parted 1982 S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
29 Piacenza Park S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
30 Piemme S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
31 P.I.M. Pubblicità Italiana Multimedia S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
32 Porto Torre S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
33 Quotidiano di Puglia S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
34 Raccordo Anulare Imm.re RAI S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
35 Safe 2004 S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
36 S.a.i.s.e.b. S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
37 S.a.i.s.e.b. Lavori S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
38 Scalaquattro S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
39 Sedna Imm.re S.r.l.	Amministratore Unico	Fino a revoca	
40 S.i.i.l. S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
41 S.I.ME. S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009	
42 Sintesi 2007 S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
43 Soc. agric. Castello del Terriccio S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
44 Soc. agric. Colle Mezzano S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
45 So.fi.cos. S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010	
46 Studio Sette S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011	
47 Tiberi S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
48 Unione Generale Imm.re S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010	
49 Viafin S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009	
50 Vianini Industria S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010	** Quotata
51 Vianini Ingegneria S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011	
52 Vianini Lavori S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010	** Quotata
N. INCARICHI COMPLESSIVAMENTE RICOPERTI	52		
N. INCARICHI RICOPERTI IN EMITTENTI	2		