

**Landi Renzo Spa**

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli azionisti

Esercizio chiuso al 31/12/2009

(art. 153 D.Lgs. 58/1998)

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 ("Tuf"), Vi riferiamo sull'attività svolta dal Collegio sindacale nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

Ricordiamo che le azioni della Società sono quotate presso il mercato telematico azionario di Borsa Italiana - segmento STAR.

L'attività di revisione contabile è affidata alla KPMG Spa.

**Attività svolta**

Abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 149 del Tuf e da altre disposizioni di legge e regolamentari applicabili, tenendo altresì conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.

Abbiamo partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, durante le quali siamo stati informati, con la periodicità prevista dalla legge e dallo statuto, circa l'attività svolta dagli Amministratori nonché in merito alle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

Abbiamo in tali sedi accertato che le deliberazioni assunte e le operazioni effettivamente eseguite fossero conformi alla legge e allo statuto, nonché ai principi di corretta amministrazione.

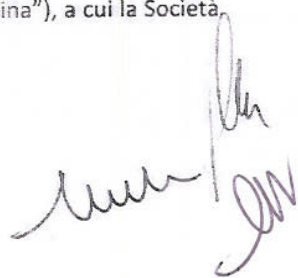
Abbiamo rilasciato i pareri richiesti da norme di legge o regolamentari applicabili.

Abbiamo vigilato sulla adeguatezza della struttura organizzativa ed amministrativo-contabile e sul sistema di controllo interno, mediante incontri con i responsabili delle diverse funzioni aziendali.

Abbiamo operato un costante flusso informativo con i responsabili della Società di revisione, sia mediante riunioni comuni, sia mediante contatti informali.

Abbiamo partecipato alle riunioni del Comitato per il controllo interno e di quello per la remunerazione, istituiti dalla Società. Abbiamo altresì incontrato i componenti dell'Organismo di vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Abbiamo verificato l'attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina delle società quotate alla Borsa Italiana ("Codice di autodisciplina"), a cui la Società è tenuta ad adeguarsi essendo quotata nel segmento STAR.



Abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, del Tuf.

### Indicazioni e informazioni

Sulla base della attività sinteticamente descritta al paragrafo precedente, possiamo attestarVi quanto segue.

1. Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale svolte dalla Società, illustrate in modo esaustivo nella Relazione sulla gestione, sono risultate conformi alla legge, allo statuto sociale e alle delibere dell'assemblea. Esse non risultano imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

In particolare Vi segnaliamo quanto segue.

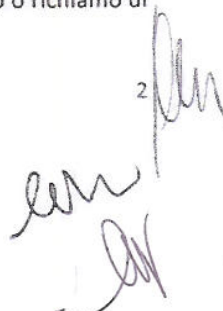
- In data 30 novembre 2009 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di MED Spa, società interamente controllata da Landi Renzo Spa, la cui attuazione è avvenuta nel corso del corrente esercizio 2010;
- L'assemblea del 24 aprile 2009 ha approvato le modifiche allo Statuto relative al termine di approvazione del bilancio e all'introduzione della facoltà di nomina di un vice presidente e di un presidente onorario.

2. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche o inusuali, effettuate sia con terzi che con società del gruppo o parti correlate. Le ordinarie operazioni infragruppo e con parti correlate sono illustrate nella Nota integrativa al bilancio consolidato e nella Nota integrativa al bilancio separato, cui facciamo rinvio.

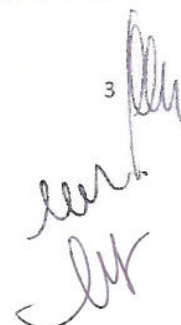
3. Le informazioni sulle operazioni infragruppo e con parti correlate contenute nei documenti di bilancio risultano adeguate.

La Società ha istituito una apposita procedura per la gestione delle operazioni con parti correlate poste in essere dalla Società stessa e dai suoi organi, anche per il tramite di controllate, al fine di garantire il rispetto di criteri di correttezza sostanziale e procedurale in ottemperanza alla normativa vigente e alle raccomandazioni contenute nel Codice di autodisciplina. Il Collegio ritiene che tale procedura sia adeguata ai sensi di quanto previsto dal punto 9.C.1 del suddetto Codice di autodisciplina.

4. La società di revisione KPMG Spa ha rilasciato, in data 31 marzo 2010, le relazioni sul bilancio consolidato e sul bilancio separato, senza esposizione di alcun rilievo o richiamo di informativa.

2  


- 5.-6. Non sono pervenute al Collegio denunce ex art. 2408 c.c., o esposti di alcun tipo.
7. Nel corso dell'esercizio, KPMG Spa ha svolto l'ulteriore attività di verifica delle dichiarazioni fiscali Unico 2009 e 770/2009 con un compenso di euro 2.100.
8. Nel corso dell'esercizio, la Società ha conferito incarichi a soggetti appartenenti alla rete di KPMG Spa (KStudio) aventi ad oggetto consulenze fiscali in materia di prezzi di trasferimento e di IVA, con un compenso, comprensivo di oneri contributivi per il 2009 di euro 72 migliaia.
9. Nel corso dell'esercizio 2009, abbiamo rilasciato i seguenti pareri obbligatori ai sensi di legge:
- In data 12 marzo 2009 in merito alla integrazione del compenso della società di revisione KPMG Spa;
  - In data 24 aprile 2009 in merito alla attribuzione di compensi ad un amministratore investito di particolari incarichi ex art. 2389, terza comma, c.c..
10. Nel corso dell'esercizio 2009, il Consiglio di Amministrazione si è riunito 6 volte.  
Sempre durante l'esercizio 2009, il Collegio sindacale si è riunito 7 volte, ha partecipato a tutte le adunanze del Cda, a tutte le riunioni del Comitato per il controllo interno e del Comitato per la remunerazione.
11. Il Collegio ha avuto un costante contatto con i responsabili della società di revisione e con i componenti degli organi di controllo delle controllate italiane. Nei contatti e negli scambi di informazioni con i suddetti organi non sono emersi aspetti rilevanti, che richiedano una informativa agli azionisti.  
Il Collegio ha altresì avuto un incontro con l'Organismo di vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001, in merito all'andamento delle rispettive attività di controllo.
12. Dalla nostra attività di controllo e di vigilanza abbiamo riscontrato il rispetto dei principi di corretta amministrazione.
13. Riteniamo che la struttura organizzativa della Società sia adeguata in relazione alla propria dimensione e alla attività svolta.
14. Nel corso dell'esercizio 2009, la Società ha mantenuto in efficienza il sistema di controllo interno, anche sulla base delle indicazioni del Comitato di controllo interno e dell'Organismo di vigilanza. Riteniamo che il citato sistema di controllo interno di Landi Renzo Spa sia adeguato alla dimensione e alla attività della Società.

3  


15. Abbiamo preso atto del contenuto delle Relazioni semestrali predisposte dall'Organismo di vigilanza nelle quali non risultano menzionati fatti censurabili o violazioni del Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001. È in corso una attività finalizzata all'adeguamento del Modello, anche al fine di tenere conto delle modifiche normative introdotte nel 2009.
16. Nel corso del 2009, il Collegio sindacale ha vigilato, anche mediante scambio di informazioni con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, con il responsabile del controllo interno, con gli altri responsabili di funzione, e con la società di revisione, sul sistema di rilevazione dei dati amministrativi e contabili e sulle relative procedure. Riteniamo che il sistema amministrativo-contabile sia adeguato e affidabile per rappresentare correttamente i fatti di gestione.
17. La Società ha regolarmente adempiuto a quanto richiesto dall'art. 36 del Regolamento Consob 16191/2007 in materia di documentazione contabile relativa alle controllate extra UE incluse nel consolidato, che rivestono significativa rilevanza.
18. La Società ha in essere apposite procedure, che il Collegio valuta adeguate, per la raccolta, presso le società controllate, delle informazioni che devono formare oggetto di comunicazione al pubblico ai sensi dell'art. 114 del Tuf.
19. Con riferimento al Codice di autodisciplina, la Società rispetta le indicazioni circa il numero di amministratori indipendenti, ha istituito il Comitato per il controllo interno e il Comitato per la remunerazione, entrambi composti da un amministratore non esecutivo e da due amministratori indipendenti. Durante il 2009, il Comitato per il controllo interno si è riunito n. 4 volte e il Comitato per la remunerazione n. 2 volte. Entrambi gli organi hanno svolto le funzioni previste dal Codice di autodisciplina.  
Il Collegio, nel rispetto delle prescrizioni del Codice di autodisciplina, ha esaminato e ritenuto corrette le procedure adottate dal Consiglio di Amministrazione per verificare la permanenza dei requisiti richiesti per i due consiglieri indipendenti. Abbiamo altresì verificato l'esistenza e la permanenza dei medesimi requisiti in capo ai componenti il Collegio sindacale, come pure l'indipendenza della Società di revisione.
20. L'attività di vigilanza non ha evidenziato alcun fatto da menzionare nella nostra Relazione all'assemblea.
21. Tutti i componenti del Collegio rispettano le prescrizioni sul cumulo degli incarichi contenute nell'art. 148-bis, comma 2, del Tuf e negli artt.144-duodecies e segg. del

Regolamento Consob Emittenti, ed hanno al riguardo eseguito le comunicazioni ivi previste. In calce alla presente relazione si riporta l'elenco degli incarichi ricoperti al 31/12/2009 ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del citato Regolamento.

22. In merito al progetto di bilancio separato al 31 dicembre 2009, redatto dal Consiglio di Amministrazione nei termini di legge, il Collegio sindacale, tenuto conto delle conclusioni della relazione della società di revisione, non ha obiezioni o osservazioni da formulare. Il Comitato di controllo interno ha assunto le deliberazioni richieste dal Codice di autodisciplina in merito ai principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio.

Concordiamo con il contenuto della Relazione sulla gestione, la quale risponde ai requisiti dell'art. 2428 c.c. e risulta coerente con i dati di bilancio, e concordiamo altresì con la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio. La Società ha predisposto la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari contenente le informazioni richieste dall'art. 123-bis del Tuf. Su tale relazione, la società di revisione ha espresso il giudizio di coerenza previsto dal comma 4. del citato art. 123-bis.

#### **Bilancio consolidato**

La Società ha redatto il bilancio consolidato dell'esercizio 2009, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

Il bilancio consolidato, predisposto secondo i principi contabili internazionali IFRS adottati dall'Unione europea, è sottoposto a revisione contabile da parte della KPMG Spa, la quale, nella già citata relazione, ha espresso un giudizio senza alcun rilievo o richiamo di informativa. Alle conclusioni di tale relazione facciamo quindi riferimento, in conformità a quanto disposto dall'art. 41 del D.Lgs. 127/91, non avendo il Collegio svolto specifici controlli sul bilancio consolidato.

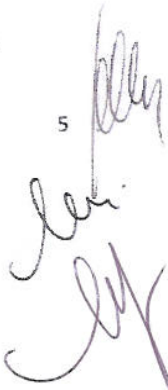
#### **Modifiche statutarie**

Signori Azionisti,

siete inoltre convocati in sede straordinaria per deliberare in merito ad una proposta di modifica del testo dell'art. 3 dello Statuto sociale riguardante le attività ricomprese nell'oggetto sociale, modifica necessaria per consentire alla società di potersi adeguare alle mutate tendenze del mercato in cui essa opera.

Il Collegio attesta che la modifica proposta non contrasta con alcuna normativa vigente.

#### **Cariche sociali**

5  


Il mandato conferito al Collegio sindacale viene a scadere con l'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009. Dovrete pertanto provvedere alla nomina del nuovo Collegio sindacale e del suo presidente secondo quanto previsto dall'art. 22 dello Statuto.

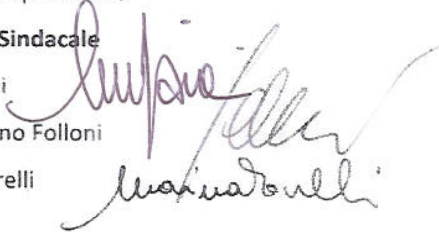
Cavriago, 2 aprile 2010

Il Collegio Sindacale

Luca Gaiani

Massimiliano Folloni

Marina Torelli

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is for Luca Gaiani, the second for Massimiliano Folloni, and the third for Marina Torelli. The signatures are written in a cursive style and are positioned to the right of their respective printed names.

ELENCO DEGLI INCARICHI RIVESTITI DAI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE DI LANDI RENZO SPA AL 31/12/2009 (art. 144-quinquiesdecies, Regolamento Consob Emittenti)

Nella colonna "Scadenza" è indicato il bilancio d'esercizio con la cui approvazione termina il mandato

Luca Gaiani – Presidente del Collegio sindacale

Società	Incarico	Scadenza
Landi Renzo Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2009
Lovato Gas Spa	Sindaco effettivo	31.12.2011
I.S. Holding Spa	Sindaco effettivo	31.12.2011
Grandi Salumifici Italiani Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2011
Gruppo Alimentare in Toscana Spa	Sindaco effettivo	31.12.2011
F.lli Parmigiani Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2010
Kerakoll Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2009
Autostrada Estense S.c.p.a.	Sindaco effettivo	31.12.2009
Cittanova 2000 Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2009
Parco Ottavi Spa	Presidente del Collegio sindacale	30.06.2010
Fin-Maletti Spa	Sindaco effettivo	31.12.2010
CMB Cooperativa muratori braccianti	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2010
La Ciminiera Spa	Sindaco effettivo	31.12.2010
Grim Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2011
Fin-Firel Spa	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2010
Modena Aceti Srl	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2010
Fritz Hansberg Spa	Sindaco effettivo	31.12.2010
I.M.A.F Spa	Sindaco effettivo	31.12.2009
Montecarlo Spa	Sindaco effettivo	31.12.2010
Tonnies Fleisch Italia Srl	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2010
West Srl	Sindaco effettivo	31.12.2009
Ospedale di Sassuolo Spa	Sindaco effettivo	31.12.2011
Pallacanestro Olimpia Milano Ssrl	Presidente del Collegio Sindacale	31.12.2010
GB Belgium Spa	Sindaco effettivo	31.12.2010
Profassmo.it Srl	Consigliere	A tempo indeterminato
Numero incarichi in società emittenti		1
Numero complessivo incarichi		25

Folloni Massimiliano – sindaco effettivo -

Società	Incarico	Scadenza
Landi Renzo Spa	Sindaco effettivo	31.12.2009
Lovato Gas Spa	Presidente Collegio Sindacale	31.12.2011
T.I.E. Spa	Presidente del Collegio Sindacale	30.09.2009
Girefin S.p.A.	Sindaco effettivo	31.12.2010
Immobiliare Suzzarese SpA	Sindaco effettivo	31.12.2011
A.E.B. srl	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2010
MED S.p.A	Sindaco effettivo	31.12.2009
Parco Ottavi S.p.A	Sindaco effettivo	30.06.2010
Consorzio Agrario Provinciale di Reggio Emilia S.c.r.l.	Sindaco effettivo	31.12.2009
Confagricoltura Reggio Emilia	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2011
Numero incarichi in società emittenti		1
Numero complessivo incarichi		10

*Luca Gaiani*  
*[Signature]*

Torelli Marina – sindaco effettivo -

Società	Incarico	Scadenza
Landi Renzo Spa	Sindaco effettivo	31.12.2009
Lovato Gas Spa	Sindaco effettivo	31.12.2011
MED S.p.A	Sindaco effettivo	31.12.2009
A.E.B. Srl	Sindaco effettivo	31.12.2010
Girefin S.p.A.	Sindaco effettivo	31.12.2010
Lodi Luigi e Figli Srl	Presidente del Collegio Sindacale	31.12.2011
Tecnove Srl	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2009
I.R.S. SpA	Presidente del Collegio sindacale	30.09.2010
Immobiliare Secchia Srl	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2009
I girasoli SpA	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2011
Euro castings SpA	Presidente del Collegio sindacale	31.12.2011
T.I.E. Spa	Sindaco effettivo	30.09.2009
Nuova Mini-Mec Srl	Sindaco effettivo	31.12.2009
Nuova Loschi Srl	Sindaco effettivo	31.12.2010
Società Italiana Costruzioni Elettromeccaniche – S.I.C.E. – SpA	Sindaco effettivo	31.12.2009
C.M.E. Srl	consigliere	31.12.2009
Az. Agr. Garfagnana s.s. di Bertellini e Torelli	Socio amministratore	a tempo indeterminato
Numero incarichi in società emittenti		1
Numero complessivo incarichi		17

Two handwritten signatures are present. The signature on the left is clearly legible as 'Marina Torelli'. The signature on the right is more stylized and less legible, possibly belonging to another official or representative.