

**Relazione del Collegio sindacale  
all'Assemblea degli Azionisti di ACSM SPA ora ACSM-AGAM Spa**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 153 del Decreto legislativo n. 58/1998 (T.U.F.), adeguando la nostra operatività ai principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e alle comunicazioni Consob in materia di controlli societari e attività del collegio sindacale.

Per quanto attiene ai compiti di revisione contabile ricordiamo che, a norma del D. Lgs. N. 58/1998, essi sono attribuiti alla società di revisione Reconta Ernst & Young alle cui relazioni rimandiamo.

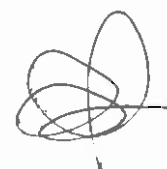
In via preliminare vi informiamo che l'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 22 dicembre 2008 ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Agam Spa in Acsm Spa con efficacia dal 1° gennaio 2009, deliberando nel contempo la variazione della denominazione sociale in Acsm-Agam Spa.

Tale operazione, che amplia ulteriormente le dimensioni aziendali, ha già comportato alcune modificazioni nella struttura organizzativa della Società e un processo tuttora in atto di riorganizzazione in particolare delle procedure, con lo scopo d'implementarle e di adeguarle alla nuova configurazione aziendale.

Per effetto dell'operazione di fusione è stato rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione e sono stati nuovamente istituiti il Comitato per la remunerazione ed il Comitato per il Controllo Interno. Diamo atto in proposito dell'intervenuta verifica da parte del Consiglio di Amministrazione dell'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità e della sussistenza del requisito di indipendenza dei componenti.

Nell'ambito dell'esercizio delle funzioni proprie del Collegio Sindacale, riferiamo quanto segue:

- abbiamo eseguito nel corso del 2008 le verifiche periodiche e abbiamo redatto n. 10 verbali sull'attività effettuata;
- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- abbiamo seguito l'andamento aziendale, partecipando a tutte le riunioni del Consiglio di amministrazione e alle Assemblee degli Azionisti, assicurandoci che le stesse si svolgessero nel rispetto della legge e dello Statuto;
- abbiamo partecipato a tutte le riunioni del CDA (n. 18), ottenendo dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale deliberate e poste in essere dalla Società, anche per il tramite delle sue controllate, assicurandoci che le operazioni stesse fossero conformi alla legge e allo Statuto sociale e non manifestamente imprudenti, azzardate o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.



- dalle informazioni ricevute dagli amministratori e dai colloqui con i rappresentanti della società di revisione, non è emersa l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio 2008. In ordine alle operazioni significative infragruppo o con parti correlate realizzate nell'ambito delle attività ordinarie della Società, le stesse risultano effettuate a condizioni normali di mercato o comunque rispondenti all'interesse della società, così come enunciato nella Relazione sulla Gestione alla quale rimandiamo in merito alle loro caratteristiche e alla loro rilevanza economica;
- abbiamo vigilato 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. 58/1998;
- abbiamo acquisito conoscenza per gli aspetti di nostra competenza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità dello stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire. In allegato al bilancio è fornita l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del Testo Unico della Finanza, sottoscritta dal Presidente del Consiglio d'Amministrazione e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- abbiamo acquisito conoscenza per gli aspetti di nostra competenza, dell'adeguatezza della struttura organizzativa e del sistema dei controlli interni della Società, anche attraverso la partecipazione alle riunioni del Comitato di Controllo Interno. In proposito è proseguito lo sviluppo del sistema di controllo interno; dalle relazioni semestrali predisposte dal Comitato e sottoposte al Consiglio di Amministrazione non emergono censure al complessivo sistema di controllo interno di entità tale da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non abbiamo osservazioni da formulare sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D.Lgs. N. 58/98;
- abbiamo incontrato gli esponenti dei Collegi Sindacali delle principali società controllate per scambiare informazioni sull'attività delle società del gruppo e per coordinare l'attività di controllo e vigilanza e non abbiamo osservazioni da formulare;
- abbiamo periodicamente incontrato i rappresentanti della società di revisione Reconta Ernst & Young Spa al fine di un reciproco scambio di dati e di informazioni;
- abbiamo preso conoscenza delle cause in corso e della valutazione al riguardo effettuata dal Consiglio di amministrazione, così come indicato specificamente nella relazione sulla gestione;
- nel corso dell'esercizio non ci sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice civile, né abbiamo ricevuto esposti da parte di terzi.

Su tali presupposti, possiamo ragionevolmente assicurarVi che dall'attività di vigilanza non sono emersi situazioni o fatti censurabili o irregolarità od omissioni tali da richiedere menzione nella presente relazione.

Vi comunichiamo inoltre che:

2 / 4





- nella configurazione della Corporate Governance, la Società si richiama alle raccomandazioni e alle norme contenute nel Codice di Autodisciplina della Borsa Italiana.

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la Relazione Annuale sulla Corporate Governance, in cui sono descritte le modalità di adesione al succitato Codice seguite dalla Società.

La Società, inoltre, dovrà pubblicare nel proprio sito web tale relazione che conterrà anche le informazioni sugli assetti proprietari, come richiesto dall'art. 123-bis del Testo Unico della Finanza;

- abbiamo rilasciato pareri a sensi di legge in merito a remunerazioni attribuite ad amministratori investiti di particolari cariche e a partecipanti ai Comitati istituiti dal Consiglio di Amministrazione;
- alla società di revisione sono stati conferiti i seguenti ulteriori incarichi:
  - assistenza alla redazione dei dati finanziari pro-forma secondo le raccomandazioni Consob relativi al periodo infrannuale chiuso al 30 giugno 2008, da inserire nel Documento Informativo, che danno effetto retroattivo alla fusione con Agam Spa, per un ammontare di onorari pari a € 60.000,00= (sessantamila/00).
  - assistenza alla redazione dei Capitoli finanziari del Documento Informativo (dati di sintesi, capitolo 4 e capitolo 5) per un compenso di € 30.000,00 (trentamila/00).

Abbiamo esaminato i bilanci 2008, in merito ai quali riferiamo quanto segue:

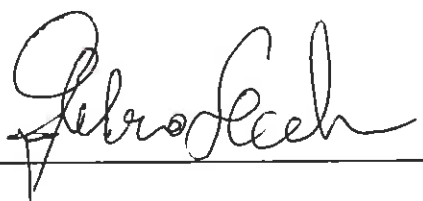
- i progetti del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31/12/2008, corredati della relazione sulla gestione, sono stati predisposti nei termini di legge e al riguardo diamo atto dell'osservanza delle norme riguardanti la formazione di tali documenti;
- i bilanci in esame, al pari di quelli precedenti, sono stati redatti adottando i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emessi dall'International Standards Board (IASB) e omologati dalla Commissione Europea;

Per tutto quanto precede, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo incaricato del controllo contabile, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, né abbiamo obiezioni da formulare sulla proposta degli amministratori in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

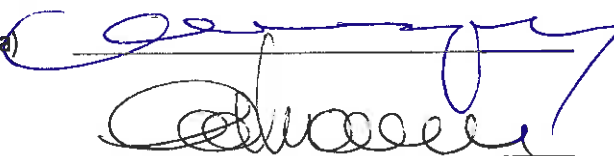
Como, 07.IV.2009

Il Collegio sindacale

(Fabio Secchi)






(Angelo Maria Palma)



(Carlo Scarrone)



I sindaci provvedono ad allegare alla presente Relazione l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo rivestiti dai componenti il Collegio sindacale alla data odierna, ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti n. 11971/1999, redatto sulla base delle istruzioni contenute nell'Allegato 5-bis, schema 4.

  
  
4 / 4  


**Informativa al pubblico ex art. 144 -quinquiesdecies del regolamento Emittenti di FABIO SECCHI**

Elenco degli incarichi ricoperti presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII del Codice civile alla data della redazione della relazione di cui all'art. 153 del TUF redatto ai sensi dell'allegato 5-bis, schema 4 del Regolamento Emittenti

Denominazione Società	Incarico	Scadenza dell'incarico
Acsm-Agam Spa	Presidente Collegio Sindacale	Fino approvazione bilancio 2009
Comodepur Spa	Sindaco Effettivo	Fino approvazione bilancio 2010
Cicom Srl	Amministratore delegato	Fino a revoca

Numero di incarichi ricoperto in emittenti: 01 (uno).

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 03 (tre).

Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al libro V, capi V,VI,VII, cod.civ.,

(art.144-quinquiesdecies Regolamento Consob n.11971/99)

**PROF. ANGELO PALMA Sindaco Effettivo**

	Denominazione sociale	Incarico Ricoperto	Scadenza
1	ACSM – AGAM SPA	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2009
2	CELLOGRAFICA GEROSA SPA	Consigliere Amministrazione	Bilancio 31.12.2008
3	COMENSE BENI STABILI SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2010
4	CREDITO ARTIGIANO SPA	Pres.Consiglio Amministrazione	Bilancio 31.12.2009
5	CREDITO PIEMONTESE	Pres.Consiglio Amministrazione	Bilancio 31.12.2008
6	BANCA PICCOLO CREDITO VALTELLINESE SCPA	Consigliere Amministrazione	Bilancio 31.12.2009
7	EDISON SPA	Sindaco Effettivo	Bilancio 31.12.2010
8	ITALPLASTIC INDUSTRIALE SPA	Consigliere Amministrazione	Bilancio 31.12.2008
9	LECHLER SPA	Consigliere Amministrazione	Bilancio 31.12.2010
10	RIGAMONTI SALUMIFICIO SPA	Consigliere Amministrazione	Bilancio 31.12.2008
11	SECO TOOLS SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio 31.12.2009
12	SVILUPPO COMO SPA	Consigliere Amministrazione	Bilancio 31.12.2008
13	TRITONE SRL	Amministratore Unico	Fino a revoca
	Numero incarichi ricoperti in società emittenti 4 Numero incarichi complessivamente ricoperti 13		

**ELENCO CARICHE**

**ACSM-AGAM SPA**  
Sede Via Canova 3  
20052 MONZA  
C.F.95012280137

**SINDACO EFFETTIVO**

**GIMMY FASHION SRL**  
Via G. D'Annunzio 35  
22100 COMO  
C.F. 01440790135

**PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**CASRAM RAIL SPA**  
Via Europa 4  
22070 CIRIMIDO CO  
C.F. 02597660121

**PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**BROFIND SPA**  
Viale Stelvio 5  
20100 MILANO  
C.F. 02220340166

**PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**TELESTAR SRL**  
VIA C.COLOMBO 13  
22069 ROVELLASCA CO  
C.F. 01836150134

**SINDACO EFFETTIVO**

**SETERIE BULGHERONI SPA**  
**IN LIQUIDAZIONE**  
VIA ACQUANERA 2  
22100 COMO  
C.F. 00220360135

**SINDACO EFFETTIVO**