

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI ADF SPA, AI SENSI DELL'ART.153 DEL D.LGS.24.2.1998, n.58 E DELL'ART.2429 DEL C.C.

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria della società in data 26.04.2007 (con efficacia dal 30 aprile 2007, data di nomina da parte del Ministero dei Trasporti del sindaco Luca Tesi) e resta in carica fino alla data di approvazione del bilancio 31 dicembre 2009.

Con riferimento all'esercizio chiuso il 31.12.2008 il Collegio ha svolto le funzioni previste dall'art. 149 del D.lgs. n.58 del 1998.

L' attività è stata svolta tenendo presente i Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Il Collegio riferisce di aver svolto, dalla data della nomina, le seguenti attività di vigilanza:

- Sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- Sul rispetto dei principi della corretta amministrazione. A questo riguardo il Collegio informa di aver ottenuto nel corso dell'esercizio informazioni dagli Amministratori sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario effettuate dalla società. In base alle informazioni in suo possesso questo Collegio è in grado di affermare che tali operazioni non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in

conflitto d'interesse o in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- Sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- 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 anche sulla base di quanto riferito dalla società di revisione.
- Sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste nella Relazione sul Governo Societario deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2009 .In proposito il Collegio si è avvalso delle informazioni contenute in uno specifico rapporto dell'Internal Auditor riguardante l'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate . Il Collegio riferisce che è in fase di definizione l'attività di aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001, diretta a recepire le modifiche organizzative e procedurali intervenute in AdF successivamente all'adozione dello stesso nonché a recepire i recenti interventi normativa emanati in materia.
- Sulle modalità di concreta attuazione delle prescrizioni concernenti il Codice di Autodisciplina redatto da Borsa Italiana e l'adozione del Codice di Comportamento in materia di "Internal Dealing".

- Sul rispetto della normativa relativa al “Market Abuse”. In proposito il Collegio Sindacale prende favorevolmente atto dell’avvenuta adozione da parte del Consiglio di Amministrazione del 12 Dicembre 2008, a seguito del mutamento del quadro giuridico di riferimento, delle modifiche al Regolamento per la gestione e la diffusione di documenti ed informazioni privilegiate (Market Abuse)

In proposito non vi sono osservazioni da parte del Collegio Sindacale.

Il Collegio sindacale, nel corso dell’attività svolta, e sulla base delle informazioni ottenute dall’ Internal Auditor e dalla società di revisione non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi e con parti correlate, né ha rilevato omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi meritevoli di segnalazione agli organi di controllo o di menzione nella presente relazione.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C.

Nel corso dell’esercizio sono state tenute n. 6 riunioni del Collegio sindacale, comprensive degli incontri con la società di revisione e n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione, cui il Collegio ha sempre assistito. Si sono tenute n.1 Assemblea Ordinaria .

La Società di revisione Deloitte e Touche incaricata del controllo contabile e della certificazione del bilancio, ha rilasciato in data 26.3.2009 la relazione, di cui il Collegio ha preso atto, in cui si attesta che il bilancio d’esercizio e quello consolidato al 31 dicembre 2008 rappresentano in modo

veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della società.

Il Collegio ha preso atto che la società incaricata della revisione contabile, ha prestato la sua opera anche in merito ai seguenti ulteriori incarichi che si sono conclusi nel corso dell'anno 2008:

1. Sottoscrizione modelli Unico e 770 Semplificato per l'importo di € 2.000
2. Revisione dei conti annuali separati ai sensi della delibera CIPE n.38/2007 ed in conformità a quanto richiesto dall'art.11-nonies e decies della legge 248 del 2.12.2005 ed all'atto di indirizzo del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti per l'importo di € 10.000 .
3. Verifica fisica e valorizzazione della merce in giacenza presso il negozio ed il deposito A.G.S. per la definizione in via transattiva delle vertenze in essere per l'importo di € 7.000.

Firenze, 3 aprile 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

- ROSINA LANDUCCI Carla
- CARATOZZOLO Matteo
- FICI Luigi
- SERACINI Marco
- TESI Luca

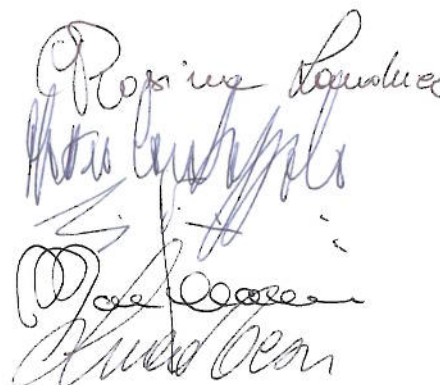
-Presidente

-Sindaco effettivo

-Sindaco effettivo

-Sindaco effettivo

-Sindaco effettivo



The image shows four handwritten signatures in black ink, corresponding to the roles listed on the left. The signatures are written in a cursive style. The first signature is the largest and most prominent, followed by three smaller ones stacked vertically below it.