

CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. S.p.A.

Sede legale in Torino, via Filadelfia 220

Capitale Sociale €. 20.600.000 i.v.

Registro delle Imprese di Torino, codice fiscale e partita Iva 01934250018

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL 31/12/2009

Signori azionisti,
il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, così come Vi viene presentato per l'approvazione, chiude con una perdita di euro 1.359.562 arrotondato all'unità, al netto delle imposte sul reddito d'esercizio, con un saldo tra imposte dell'esercizio e imposte differite anticipate di euro 1.776.536 arrotondato all'unità di moneta.

Il Collegio Sindacale ha verificato e riscontrato che il bilancio è stato redatto con chiarezza e fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio 2009, quali risultano secondo i principi contabili internazionali dell'*International Financial Reporting Standards (IFRS)* emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* ed omologati secondo le procedure di cui all'articolo 6 del Regolamento CE n. 1606/2002. Con IFRS si intendono anche gli *International Accounting Standards (IAS)* a tutt'oggi in vigore, nonché i documenti interpretativi dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)*, in precedenza denominati *Standing Interpretations Committee (SIC)*.

Nelle Note Esplicative il Consiglio di Amministrazione fornisce tutte le informazioni richieste dalla legge, nonché quelle ritenute opportune secondo le caratteristiche dell'impresa e del settore in cui la stessa opera. L'impostazione seguita dal Consiglio di Amministrazione risponde, a nostro avviso, come diremo anche più avanti, alle esigenze cognitive, evidenziando adeguatamente i fatti da cui traggono origine i movimenti finanziari e la loro incidenza sulla liquidità e sulla solvibilità della società.

Sempre nelle Note Esplicative sono altresì evidenziate le garanzie prestate e ricevute e le altre informazioni aggiuntive, estranee al sistema principale del bilancio e ritenute utili per una chiara e veritiera rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Nella Relazione sulla Gestione il Consiglio di Amministrazione illustra la gestione dell'attività della società nell'esercizio, gli eventi significativi successivi alla data di chiusura dell'esercizio e le altre informazioni richieste dalla legge. Non si è resa necessaria l'applicazione di quanto stabilito al 4° comma dell'articolo 2423 del Codice Civile, né dello IAS n. 8 "*Cambiamenti nelle stime ed errori contabili*".

Forniamo qui di seguito le informazioni richieste dalla CONSOB ai Collegi Sindacali delle società quotate in mercati regolamentati italiani con la "Comunicazione n. DEM/1025564 del 6/4/2001" ed aggiornate alla eccezionale situazione macroeconomica attuale con la "Comunicazione n. DEM/9012559 del 6/2/2009" e con il "Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 del 6/2/2009", ed infine tenuto conto del documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 3/3/2010 per la redazione della relazione all'assemblea prevista dall'art. 2429, comma 2 del Codice Civile, nonché

quelle previste dal documento 6) dei Principi di comportamento del Collegio Sindacale, redatti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e dall'art. 153 del D.Lgs 58/1998.

Esaminando le indicazioni per la redazione della relazione per l'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio, nello stesso ordine dei punti della "Comunicazione Consob", riferiamo quanto segue:

1. Con effetto civilistico dal 3/7/2009 la società ha incorporato, mediante fusione, la "Salad & Fruits Srl, di cui già deteneva il 100% delle quote; ha altresì proceduto ad una profonda revisione delle procedure, della gestione e degli obiettivi di questo stabilimento di produzione nell'ambito di integrazione nel gruppo.

2. Non dobbiamo annotare alcuna operazione atipica e/o inusuale ed inoltre gli scambi con e tra le società del gruppo sono avvenuti, come di consueto, alle normali condizioni ed a prezzi di mercato.

3. Il Collegio ritiene che le informazioni fornite all'assemblea dagli amministratori nella loro relazione sulla gestione siano sufficienti ed esaustive in ordine alle operazioni atipiche e/o inusuali.

4. Negli incontri periodici avuti nel corso dell'esercizio, la società di revisione "KPMG Spa" non ha sollevato osservazioni, indicazioni e/o richiami di informativa, mentre, in occasione dell'ultimo incontro del 5 marzo scorso per lo scambio di informazioni in vista del bilancio in esame, dichiarava che, sulla base delle verifiche e dei controlli già svolti e quasi completati, ma ancora da terminare, prevedeva di non avere rilievi od osservazioni da evidenziare.

5. e 6. Nel corso dell'esercizio è pervenuta al Collegio sindacale, in sede di assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio al 31/12/2008, una denuncia e/o esposto ex articolo 2408 del Codice Civile. A questo proposito il Collegio Sindacale, nella riunione del 13/7/2009 ha verbalizzato quanto segue:

"Secondo quanto previsto al secondo comma dell'articolo 2408 del Codice Civile, il Collegio, considerato che la denuncia è stata fatta da un socio rappresentante una percentuale del capitale sociale inferiore al limite previsto dallo stesso secondo comma e che tale denuncia è stata ritenuta generica, perché l'ipotetica e, ad avviso del collegio, inesistente carenza di un piano industriale non pare sufficiente per essere considerata fra i fatti censurabili per la mancanza del presupposto di gravi irregolarità nella gestione, archivia la denuncia presentata."

7. Gli ulteriori incarichi conferiti alla società di revisione rispetto alla revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e della situazione semestrale, hanno riguardato esclusivamente valutazioni ed informazioni richieste da norme imperative.

8. Parimenti non risulta che vi sia stato il conferimento di incarichi a soggetti legati alla società "KPMG Spa", incaricata della revisione.

9. Il Collegio Sindacale, nel corso degli incontri avuti con gli esponenti ed i dipendenti della società, non ha rilasciato pareri all'infuori di quelli ordinari.

10. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce normalmente con cadenza connessa con l'approvazione delle relazioni trimestrali (I e III trimestre), della relazione semestrale e

del progetto di bilancio o quando se ne presenti la necessità (le riunioni durante l'esercizio sono state 6).

Il Comitato di Controllo interno, che svolge anche la funzione di Organismo di Vigilanza, si è riunito 3 volte, mentre il Collegio Sindacale ha avuto 5 incontri ed ha scambiato opinioni e informazioni con la Società di Revisione.

I componenti il Collegio Sindacale hanno presenziato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato di Controllo – Organismo di Vigilanza; inoltre si sono incontrati in modo informale alcune volte fra di loro ed anche con esponenti della società per l'esame di singole non rilevanti problematiche; infine in data 28/7/2009 si è svolto un incontro con i collegi sindacali delle società controllate.

11. Nel corso delle verifiche, degli incontri e delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato di Controllo – Organismo di Vigilanza non si sono rilevate anomalie sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, così come riferito anche dalla società di revisione.

12., 13., 14. La società è dotata di una struttura organizzativa adeguata e di un gruppo di controllo interno formato di quattro componenti, tre dei quali indipendenti; il presidente è un dottore commercialista, anch'esso indipendente, che riferisce e relaziona alla direzione della società, alla società di revisione ed al Collegio Sindacale. La società è inoltre dotata di un appropriato sistema amministrativo-contabile, che è continuamente oggetto di aggiornamenti ed implementazioni, anche nell'ambito delle società del gruppo.

15. Il sistema amministrativo-contabile delle società controllate è stato adeguato a quello della capogruppo al fine di agevolare il sistema amministrativo e di controllo attraverso l'uniformità della gestione, delle procedure e dei sistemi informatici.

16. Come precedentemente accennato, in occasione degli incontri avuti con la società di revisione, incaricata del controllo contabile, non sono emerse osservazioni rilevanti degne di segnalazione.

17. La società è – fin dal 2000 – dotata di un “Codice di autodisciplina” per applicare alla *Corporate Governance* un sistema di regole di gestione e di controllo dell'attività della società. Il modello di organizzazione, gestione, controllo ai sensi del D.Lgs n. 231/2001 è stato aggiornato ed integrato, nel corso dell'esercizio ed esattamente con la delibera del Consiglio di amministrazione del 12/11/2009, per essere rispondente alla normativa più recente dettata dal legislatore.

Il Comitato di Controllo interno – Organismo di Vigilanza ha proseguito nelle verifiche periodiche ed ha fornito, nelle relazioni semestrali, un'adeguata informazione al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale ed alla Società di Revisione.

18. Come esposto di seguito nella relazione, il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza che la legge gli impone senza rilevare fatti censurabili o irregolarità tali da doverne fare menzione nella presente relazione.

19. Non vi sono proposte da formulare all'assemblea ai sensi dell'articolo 153, comma 2, del D.Lgs 58/1998.

Inoltre, come di consueto, comunichiamo ed attestiamo quanto segue:

- Per quanto riguarda i postulati generali ed i criteri di valutazione adottati, sono stati osservati i principi contabili internazionali IFRS omologati secondo la procedura di cui all'articolo 6 del Regolamento CE n. 1606/2002.
- Diamo atto del rispetto della c.d. "clausola generale" di verità e chiarezza, intesa nel suo significato giuridico e cioè di conformità dei valori e delle stime alle norme, ai principi e alle informazioni complementari necessarie. Riteniamo che le informazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione nelle Note Esplicative costituiscano un'adeguata motivazione delle scelte degli amministratori nell'ambito della discrezionalità tecnica riconosciuta loro dalla legge.
- Diamo altresì atto di aver avuto – ex articolo 2381, comma 5, del Codice Civile, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione – le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo per dimensioni o caratteristiche della società o delle sue controllate. Parimenti abbiamo potuto constatare l'adeguatezza ed efficacia del sistema di controllo interno, di quello amministrativo-contabile, nonché delle procedure e dei controlli in materia di fiscalità adottati: pertanto non abbiamo rilievi da annotare.
- Diamo inoltre atto del rispetto dei principi della prudenza, della chiarezza e della verità nella prospettiva della continuità di funzionamento dell'impresa, della competenza temporale e della continuità dei criteri di valutazione.
- I criteri di valutazione applicati – su cui concordiamo – non hanno subito modifiche rispetto a quelli applicati nel precedente esercizio.
- La struttura ed il contenuto dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e delle note esplicative sono a nostro avviso adeguati e riteniamo non ricorra l'esigenza né di raggruppamenti di voci, né dell'aggiunta di nuove voci o dell'adattamento di quelle previste dagli IAS E IFRS in relazione all'attività svolta.
- Non vi sono stati incrementi di costi pluriennali nell'attivo patrimoniale e concordiamo con i piani di ammortamento dei cespiti enunciati dal Consiglio di Amministrazione nelle Note Esplicative.
- Attestiamo che la società si è dotata del modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs 231/2001 ed ha affidato il compito di organismo di vigilanza e controllo al Comitato di Controllo interno.
- Diamo anche atto che la società aggiorna e fa aggiornare alle proprie controllate un documento programmatico sulla sicurezza, anche in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla privacy; il livello di sicurezza è mantenuto con misure di tipo fisico, logico ed organizzativo.

Diamo infine atto che, come nostro dovere, nel corso dell'esercizio, con le verifiche periodiche eseguite e con gli incontri con gli amministratori, abbiamo vigilato sulla gestione della società e sulla conformità degli atti compiuti dagli amministratori rispetto alla legge, allo statuto ed ai principi generali di prudenza e di diligenza, anche in base ai documenti agli atti della società, senza ovviamente incidere sulla discrezionalità e sulla insindacabilità delle scelte di gestione compiute dal Consiglio di Amministrazione.

Da parte nostra desideriamo ringraziare tutti coloro che, a tutti i livelli, hanno collaborato con noi con assoluta disponibilità, cortesia ed intelligente attenzione perché potessimo essere all'altezza della delicata funzione di controllo assegnataci.

* * * * *

Quanto sopra analiticamente esposto ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile, riteniamo che il bilancio al 31/12/2009 sia conforme alle norme di legge, e, pertanto, Vi invitiamo ad approvarlo.

Condividiamo in ultimo la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione circa il riporto a nuovo della perdita dell'esercizio 2009.

Infine segnaliamo che alla presente relazione, in riferimento a quanto stabilito all'articolo 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti CONSOB, sono allegate le informative al pubblico degli incarichi ricoperti, alla data di oggi, dai componenti il Collegio Sindacale.

Torino, 13 aprile 2010

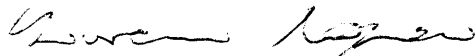
I sindaci


Marco Maria BALOSSO

Vittoria ROSSOTTO



Giovanni RAYNERI



CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. S.p.A.

Sede legale in Torino, via Filadelfia 220

Capitale Sociale € 20.600.000 i.v.

Registro delle Imprese di Torino, codice fiscale e partita Iva 01934250018

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CONSOLIDATO AL
31/12/2009**

Signori azionisti,

il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, sottoposto al Vostro esame, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa (articolo 29 D.Lgs 127/1991).

Esso è accompagnato dalla relazione sulla gestione (articolo 40 D.Lgs 127/1991) che espone un utile di "Gruppo" di euro 800.114 arrotondato all'unità rispetto ad una perdita di "Gruppo" di euro 1.220.577 relativo all'esercizio precedente.

Il bilancio ed i documenti inerenti sono stati consegnati al Collegio dal Consiglio di Amministrazione nei termini di legge e risultano redatti secondo i principi e gli schemi previsti dai principi contabili internazionali IAS E IFRS.

L'area di consolidamento integrale è costituita dalle società controllate Centrale Latte Rapallo Spa, Centrale del Latte di Vicenza Spa, mentre la società collegata Frascheri spa è stata consolidata in ragione della quota di capitale posseduta pari al 40%.

I bilanci trasmessi dalle società controllate appena indicate sono quelli approvati dai rispettivi consigli di amministrazione.

In base alle informative dirette e alle informazioni assunte diamo atto di quanto segue:

- Le società i cui bilanci sono stati presi in considerazione al fine della redazione del bilancio consolidato hanno la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre di ogni anno solare.
- Il bilancio consolidato di gruppo è stato redatto con il "metodo di integrazione globale" mediante il consolidamento integrale delle società controllate. Le società collegata, con partecipazione al 40%, è stata appostata nel bilancio consolidato mediante il metodo del patrimonio netto.
- I criteri di valutazione ed i principi di consolidamento adottati, esaurientemente illustrati dagli amministratori nella nota integrativa, sono conformi alle prescrizioni di legge e sono stati applicati correttamente.
- Le Note Esplicative e la Relazione sulla Gestione contengono tutte le informazioni richieste dalla legge e sono congruenti con i dati espressi nel bilancio.
- Le società consolidate facenti parte del gruppo non fanno uso di strumenti finanziari di cui all'articolo 38, comma 2 bis, del D.Lgs 127/1991.
- Il bilancio è stato oggetto di esame da parte della società di revisione "KPMG Spa" che ha dichiarato che prevede di non avere rilievi ed osservazioni da

sollevare anche se non ha ancora terminato tutti i controlli e non ha ancora depositato la sua relazione.

Da parte nostra diamo atto che tutta l'informativa inerente il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 viene presentata ai signori azionisti unitamente a quella inerente il bilancio di esercizio a tale data.

Torino, 13 aprile 2010

I sindaci

Marco Maria BALOSSO

Vittoria ROSSOTTO

Giovanni RAYNERI

CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. SPA

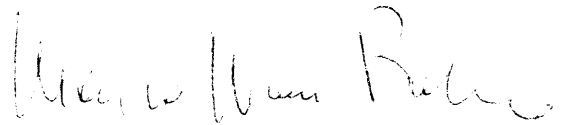
Informativa al pubblico, ex art. 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti, del Presidente del Collegio Sindacale MARCO MARIA BALOSSO.

Elenco degli incarichi ricoperti alla data della redazione della relazione di cui all'articolo 153 TUF redatto ai sensi dell'allegato 5 bis del Regolamento Emittenti:

Ragione sociale società	Incarico	Scadenza dell'incarico
Centrale del Latte di Torino & c. spa	Presidente collegio sindacale	30/04/2012
Impresa Gastone Guerrini spa	Presidente collegio sindacale	30/04/2011
Bim Insurance Brokers spa	Presidente collegio sindacale	30/04/2012
Interfinas spa	Presidente collegio sindacale	30/04/2012
Immobiliare Arcobaleno srl	Amministratore unico	-
Immobiliare Nord-Ovest srl	Amministratore unico	-

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 1

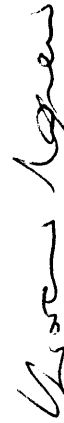
Numero di incarichi ricoperti complessivamente: 6



CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. SPA - GIOVANNI RAYNERI Sindaco Effettivo – Informativa ai sensi ex art. 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti

Denominazione Sociale/Ragione sociale	Residenza/Sede sociale (via, numero civico, c.a.p., città e provincia)	Codice Fiscale Partita IVA	Incarico ricoperto
1. INNOGEST SGR SPA	TORINO – PIAZZA SOLFERINO, 11	09050910018	Presidente Collegio sindacale
2. FILAT SPA	TORINO – C.SO RE UMBERTO, 56	00711930016	Sindaco effettivo
3. REFIL SPA	RIVOLI – VIA SIMIOLI, 13	02773070012	Presidente Collegio sindacale
4. ISONOVA SRL	VOLPIANO – VIA BRANDIZZO, 144	04425740018	Presidente Collegio sindacale
5. PROCHI SRL	TORINO – C.SO RE UMBERTO, 56	04574750016	Amministratore Unico
6. GEODATA SPA	TORINO – C.SO DUCA DEGLI ABRUZZI, 48/E	04639280017	Presidente Collegio sindacale
7. GEODATA PARTECIPAZIONI SRL	TORINO – C.SO DUCA DEGLI ABRUZZI, 48/E	10132770016	Presidente Collegio sindacale
8. LOESCHER EDITORE SRL	TORINO – VIA VITTORIO AMEDEO II, 18	02471620373	Sindaco effettivo
9. CAVIT SPA	LA LOGGIA – REGIONE ROTTO, 1	05796670015	Sindaco effettivo
10. MICROTECNICA SRL	TORINO, PIAZZA ARTURO GRAF, 147	08846940156	Sindaco effettivo
11. SAFIN SPA	TORINO – C.SO RE UMBERTO, 56	07277560012	Presidente Collegio sindacale
12. PIEMONTE HIGH TECHNOLOGY SRL	TORINO – C.SO TRENTO, 21	08928370017	Sindaco effettivo
13. F.E.L.T. SRL	TORINO – C.SO VITTORIO EMANUELE II, 70	023999450010	Sindaco effettivo
14. IMM. SIDERURGICA SAN MARTINO SPA	MILANO – VIALE FAMAGOSTA, 75	01684840158	Sindaco effettivo
15. HT SRL	MILANO – VIA FREGUGLIA CARLO 2	03924730967	Sindaco effettivo
16. NIMBUS SRL	LOMBARDORE-VIA VOLPIANO, 55	09434470010	Presidente Collegio sindacale
17. MEDEVICE SPA	TORINO-VIA CERNAIA, 31	09656880011	Presidente Collegio sindacale
18. ZOOM TORINO SPA	CUMIANA-STRADA PISCINA, 36	08992290018	Presidente Collegio sindacale
19. SEGI SRL	TORINO-VIA VALEGGIO, 41	05921320015	Sindaco effettivo
20. VENTOTTO SPA	TORINO-CORSO RE UMBERTO, 56	01813280011	Presidente Collegio sindacale
21. FIDIA SPA	SAN MAURO-T.SE-CORSO LOMBARDIA,11	05787820017	Sindaco effettivo
22. N. LEUMANN SPA	COLLEGO-CORSO FRANCIA, 313	00822950010	***
23. MEDESTEA INTERNAZIONALE SPA	TORINO-VIA CERNAIA, 31	05085270014	Presidente Collegio sindacale
24. MEDESTEA RESEARCH & PRODUCTION SPA	COLLIERETTO GIACOSA-VIA RIBES,5	08293430016	Presidente Collegio sindacale
25. MEDESTEA BIOTECH SPA	TORINO – VIA CERNAIA, 31	09314980013	Presidente Collegio sindacale
26. FERTIREV SRL	TORINO - VIA CERNAIA, 31	08874500013	Presidente Collegio sindacale
27. PININFARINA SPA	TORINO - VIA BRUNO BUOZZI, 6	00489110015	***
28. CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. SPATORINO – VIA FILADELFA, 220	TORINO – VIA BRUNO BUOZZI, 6	01934250018	***
29. PININFARINA EXTRA SRL	TORINO – C.SO MATTEOTTI, 38	04951620014	Sindaco effettivo
30. ITW HOLDING SRL	MILANO – VIA A. SAFFI, 21	97599000011	Sindaco effettivo
31. M.P.G. MANIFATTURA PLASTICA SPA	TORINO – VIA VALEGGIO, 41	05109740968	Presidente Collegio sindacale
32. PINCAR SRL	ALBA – LOC. SAN CASSIANO 15/4	05921350012	Sindaco effettivo
33. CONTEC SRL	TORINO – C.SO VINZAGLIO, 29	02187390048	Sindaco effettivo
34. GRAPHVINE SRL		09934170011	Sindaco effettivo

(*** Emittenti)



VITTORIA ROSSOTTO

DOTTORE COMMERCIALISTA
REVISORE CONTABILE
CONSULENTE TECNICO DEL GIUDICE

CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. SPA

Informativa al pubblico ex art. 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti del Sindaco Effettivo
VITTORIA ROSSOTTO

Elenco degli incarichi ricoperti alla data della redazione della relazione di cui all'art. 153 TUF redatto
ai sensi dell'allegato 5 bis del Regolamento Emittenti:

<u>DENOMINAZIONE SOCIETA'</u>	<u>INCARICO</u>	<u>SCADENZA INCARICO</u>
▪ Centrale del Latte di Torino & C. Spa	Sindaco Effettivo	30/04/2012
▪ Finanziaria Centrale del Latte di Torino Spa	Sindaco Effettivo	30/04/2010
▪ PAR.SOC Spa	Sindaco Effettivo	30/06/2010
▪ Torino Convention Bureau	Sindaco Effettivo	30/06/2010
▪ Finpiemonte Partecipazioni Spa	Presidente Collegio Sindacale	30/04/2010
▪ Comitato salone del Gusto	Revisore dei conti	30/06/2010
▪ Fondazione Italiana Fotografia	Revisore dei conti	31/07/2010
▪ Fondazione Clinical Industrial Reserch Park	Revisore dei conti	30/04/2011

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 8

Dott.ssa Vittoria Rossotto

