

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI DELLA SOCIETA' DIGITAL BROS S.P.A. AI SENSI
DELL'ART. 153 DEL D. LGS. N. 58/1998 E DELL'ART. 2429 COMMA 2
DEL CODICE CIVILE.**

Signori Azionisti,

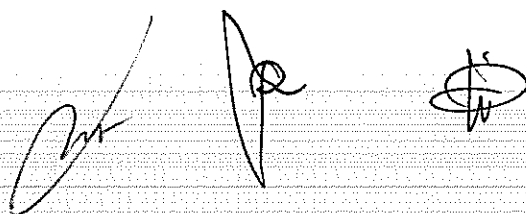
Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2009 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e delle disposizioni emanate dalla Consob.

Per quanto attiene ai compiti di controllo sulla contabilità e sui Bilanci, consolidato e d'esercizio, ricordiamo che, a norma del D. Lgs. 58/1998, sono affidati alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. alle cui relazioni Vi rinviamo.

In ordine a quanto contenuto nelle Relazioni della Società di Revisione il Collegio Sindacale concorda con quanto in esse esposto.

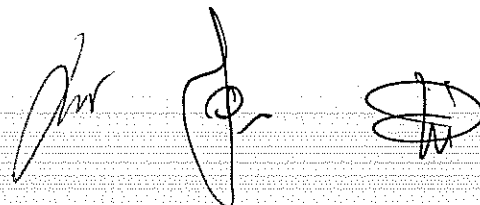
Per quanto attiene all'attività svolta nel complesso, Vi informiamo che:

- abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Vostra società tenutesi nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2009 ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle società controllate, assicurandoci che fossero conformi alla legge, allo statuto sociale e che non fossero manifestamente imprudenti, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere dell'Assemblea degli Azionisti e



tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale; nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione si è riunito sei volte;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate, tramite lo svolgimento di specifiche riunioni di verifica presso la Società, la raccolta di informazioni dai responsabili aziendali anche in relazione alle società controllate e scambi di informazioni con la Società di Revisione;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, sull'attività svolta dal Comitato per il controllo Interno e dall'amministratore esecutivo preposto al controllo interno, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Come evidenziato nella "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari", la Società non ha ritenuto al momento di istituire una specifica funzione di Internal audit. In considerazione delle previsioni del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, la società sta peraltro valutando l'opportunità di istituire la suddetta funzione anche in relazione allo sviluppo internazionale;
- abbiamo mantenuto e sviluppato, attraverso incontri e scambi di informazioni, un rapporto sistematico con la Società di Revisione Reconta Ernst Young S.p.a. al fine del reciproco scambio, raccomandato dalla legge, di dati ed informazioni su fattispecie ed operazioni ritenute rilevanti;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e all'impostazione del bilancio d'esercizio, del bilancio



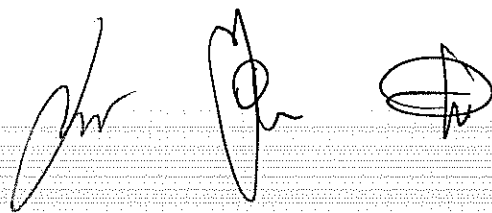
consolidato e delle relative relazioni sulla gestione tramite verifiche dirette e le informazioni assunte dalla Società di Revisione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, sulla base degli elementi verificati e delle informazioni così ottenute in occasione di otto riunioni, non sono emersi fatti censurabili, omissioni od irregolarità tali da richiederne la segnalazione all'Organo di vigilanza, ai sensi dell'art. 149, comma 3, D. Lgs. 58/1998, o menzione nella presente relazione. Dai contatti con i corrispondenti organi delle controllate non sono emersi fatti rilevanti. Non risulta l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio con parti correlate, terzi e/o società del gruppo, oltre a quelle segnalate nella nota illustrativa al bilancio. Le informazioni rese dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione per le operazioni infragruppo e con parti correlate risultano adeguate.

Le operazioni commerciali e finanziarie di natura ordinaria con società del gruppo sono congrue e rispondenti all'interesse della società.

Il Collegio non è a conoscenza dell'esistenza e/o presentazione di esposti e non ha ricevuto alcuna denuncia ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

Non risultano aspetti critici in materia dei requisiti d'indipendenza della Società di Revisione, la quale ha svolto la revisione e certificazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, la revisione contabile limitata della relazione semestrale, le periodiche verifiche trimestrali della Vostra Società, la verifica e relative sottoscrizioni delle dichiarazioni fiscali, nonché la revisione e certificazione dei bilanci d'esercizio e le periodiche verifiche trimestrali delle società controllate Game Entertainment S.r.l., 505 Games S.r.l., Game Service S.r.l. e Game Media Network ed il fascicolo di consolidamento di 505 Games Ltd.



Nel corso dell'esercizio non risultano ulteriori incarichi attribuiti ai revisori; non risultano ulteriori pareri rilasciati dalla Società di Revisione o conferimenti di incarichi a soggetti legati alla stessa da rapporti continuativi.

La Società ha aderito al Codice di Autodisciplina redatto dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana, salvo quanto precisato nella "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari".

Si richiama l'informativa contenuta nelle note illustrative al bilancio in relazione al superamento di covenant correlati al contratto di mutuo di iniziali Euro 4.000.000 stipulato con la Banca Intesa San Paolo Spa.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano industriale triennale per il periodo 2009/2011, dal quale si evincono miglioramenti economici e finanziari.

Per quanto attiene al bilancio di esercizio che è stato oggetto di revisione e conseguente Relazione da parte della Società di Revisione all'uopo incaricata, esprimiamo, per quanto ci compete, parere favorevole alla proposta formulata dagli Amministratori in merito alla destinazione del risultato economico che prevede di riportare a nuovo l'utile d'esercizio.

Milano, 12 ottobre 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

Michele Rutigliano - Presidente

Franco Gaslini - Sindaco effettivo

Paolo Villa - Sindaco effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most prominent and appears to be 'Michele Rutigliano'. Below it are two other signatures, one of which appears to be 'Franco Gaslini' and the other 'Paolo Villa'. The signatures are written in a cursive, somewhat stylized script.

Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII del codice civile (ex art. 144 *quinquiesdecies* - Regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti (adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e ss.modd.)

Michele RUTIGLIANO

1	Digital Bros SpA Emittente	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 30/6/2011
2	Alerion Clean Power Spa EmittenteRemittent	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2011
3	Pioneer Global Asset Management SpA	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2009
4	Pioneer Alternative Investment Management Sgrpa	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2009
5	S+R Investimenti e Gestioni SGRpa	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2009
6	UniCredit Corporate Banking	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2010
7	F2i SGR SpA – Fondi Italiani per le Infrastrutture Società di Gestione	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2009
8	Citicorp Finanziaria SpA Citifin	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2011
9	European Finance Srl	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2009
10	GTS GROUP SpA	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2009

11	Snaidero Rino SpA	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2011
12	Business Company Veronese, soc.coop. per azioni	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 2
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 12

Paolo VILLA

1	DIGITAL BROS SPA Emittente	Sindaco Effettivo	Approvazione bilancio al 30/6/2011
2	STAFF ITALIA Srl	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2009
3	VITERIE OROBICHE SPA	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2009
4	FINE FOODS NTM SPA	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2010
5	OMICRON PHARMA Srl	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2010
6	EISAI Srl	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/03/2011
7	D'ANJO' CONSULTING SPA	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2001

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 1
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 7

Franco GASLINI

1	DIGITAL BROS SPA emittente	Sindaco Effettivo	Approvazione bilancio al 30/6/2011
2	Gesti-Re sgr spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011

3	Reali & Associati Sim spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011
4	Ausglobe spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2009
5	Ausglobe Formula spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011
6	Simai spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2009
7	GFL spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2010
8	Gaetano Rossini Holding spa	Sindaco Effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2009
9	Reali Holding srl	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011
10	Anglo Italiana Pelliccerie spa	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011
11	505 Games srl	Presidente del Collegio sindacale	Approvazione bilancio al 30/6/2011

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 11