

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art.153  
L. n. 262 del 28/12/2005 e D.Lgs. n.303 del 29/12/2006 e dell'art. 2429, Comma 3, C.C.**

Signori Azionisti

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2008 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili.

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob, riferiamo quanto segue:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.
- Abbiamo ottenuto dagli Amministratori periodicamente informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società (e dalle sue controllate) e possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, 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 TUF, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo – contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione.
- Circa la vigilanza dell'adeguatezza del sistema di controllo interno, quale insieme di regole e di procedure previste per lo svolgimento delle principali attività

amministrative e contabili, nel rispetto sia delle norme, sia delle prescrizioni aziendali, diamo atto che:

- In data 22/04/2008 il Consiglio d'Amministrazione ha istituito il Comitato di Controllo procedendo alla nomina dei relativi componenti. In merito, dagli incontri avuti e dalle evidenze non sono emerse problematiche di rilievo.
  - Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154 bis del TUF, non è mutato.
  - Circa gli adempimenti previsti dal decreto legislativo 231/2001, risulta ultimata la bozza del modello ex D.Lgs. 231/2001 per la relativa adozione unitamente al Codice Etico debitamente integrato.
  - Sono state definite le attività da svolgere per l'attuazione della funzione di Internal Auditing.
  - E' stato predisposto il documento di valutazione dei rischi ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 81/2008 ed è in corso la redazione delle procedure e delle ulteriori deleghe di funzioni che la normativa richiede.
- Abbiamo scambiato informazioni con i corrispondenti organi delle controllate, ai sensi dell'art. 151, comma 2 del TUF.
  - Abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della società di revisione, ai sensi dell'art. 150 comma 3 del TUF, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
  - Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con società del gruppo o parti correlate. Quale operazione di rilievo si segnala l'avviata dismissione del ramo d'azienda relativa alle Concessioni del comune di Crotona, operazione che trova illustrazione nelle relazioni allegate al bilancio chiuso al 31.12.2008.
  - Abbiamo valutato positivamente la rispondenza all'interesse sociale per le operazioni di rilevante entità effettuate con le altre società del gruppo, sia sotto il profilo economico, finanziario e patrimoniale e nel rispetto di quanto stabilito dalla norma in tema di operazioni con parti correlate.
  - Rileviamo, inoltre, che il mantenimento degli equilibri finanziari sono oggetto di analisi da parte del Consiglio d'Amministrazione, su informazioni specifiche dell'Amministratore Delegato.
  - L'informativa resa dagli amministratori nella relazione sulla gestione risulta adeguata.

Segnaliamo, ai fini di un'esauriente intelleggibilità del bilancio, i seguenti richiami d'informativa contenuti nella relazione della società di revisione:

*"Portiamo alla Vs. attenzione quanto riportato nelle note al bilancio nella sezione "Altre Informazioni rilevanti" ai capitoli:*

- *Accordo Quadro tra Acque Potabili S.p.A., SMAT S.p.a. e l'ATO 3 Torinese;*
- *Contenzioso Acquedotto Monferrato S.p.a./Consorzio dei Comuni per l'Acquedotto Monferrato,*
- *Rapporti tra Acque Potabili Siciliane S.p.a. e ATO 1 Palermo,*

*In cui vengono illustrati dagli Amministratori fatti ritenuti rilevanti per una migliore comprensione del bilancio d'esercizio."*

La società di revisione ha espresso il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

- Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- Abbiamo rilevato l'adesione della Società al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate.
- In merito al conferimento di ulteriori incarichi alla società di revisione e ai relativi costi, il Collegio segnala che Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di integrazione di incarico formulata dalla Società incaricata della revisione contabile inerente l'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio 2008 e la revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata ai fini del Reporting package verso Iride Acquagas S.p.a. al 30/06/2008 ed esercizi dal 2009 al 2012. Dal Prospetto Informativo risulta che le integrazioni di onorari contenute nella proposta di integrazione sono pari ad € 5.000,00 per il Reporting Package e ad € 22.000,00 per le ulteriori attività di revisione contabile del bilancio chiuso al 31/12/2008. L'importo relativo all'attività di reporting package viene riaddebitato alle controllanti.
- Con riferimento al conferimento di incarichi a soggetti legati alla società di revisione da rapporti continuativi e relativi, è stato richiesto un parere a "TLS Associazione Professionale di Avvocati e Commercialisti" sul trattamento della Participation Exemption inerente la plusvalenza derivante dalla cessione di azioni proprie per un compenso complessivo di € 10.000,00.
- Risulta effettuato "Impairment test" in merito all'avviamento da parte di soggetto professionalmente qualificato.

- Il Collegio Sindacale non ha rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla legge nel corso dell'esercizio così come la società di revisione.

L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in dodici riunioni del Collegio e assistendo alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, che sono state tenute in numero di dieci.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla società di revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Per effetto dei descritti elementi, acquisiti direttamente, in merito alle norme che disciplinano l'impostazione e la struttura del progetto di bilancio al 31 dicembre 2008, nonché delle conclusioni della società di revisione, riteniamo che esso sia suscettibile di approvazione.

Il Collegio Sindacale ritiene condivisibile la proposta degli Amministratori della copertura della perdita d'esercizio mediante l'utilizzo degli utili portati a nuovo degli esercizi precedenti, e pertanto non ritiene di dover avanzare altre proposte all'Assemblea.

Infine, diamo atto che l'assemblea ordinaria è stata convocata il 22 aprile 2009 ed, occorrendo in seconda convocazione, il 23 aprile 2009, per le delibere sul progetto di bilancio al 31 dicembre 2008 e per la presentazione del bilancio consolidato alla stessa data.

Torino, 06/04/2009

Il Collegio Sindacale

Ernesto Carrera (Presidente)

Franco Giona

Pier Luigi Passoni

