

**Società Acque Potabili S.p.a.**

Sede Legale C.so Re Umberto, 9 Bis – 10121 Torino

Registro Imprese di Torino – Codice Fiscale 00489140012

R.E.A. Torino n. 853

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art. 153  
del D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998 e s.m.i., e dell'art. 2429, Comma 3, C.C.**

Signori Azionisti

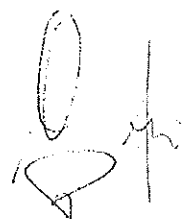
Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili.

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

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto.
- 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 rientrano in un quadro di prudente gestione e non sono in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea.
- 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:
  - dagli incontri avuti con il Comitato di Controllo e con l'Organismo di Vigilanza e dalle evidenze non sono emerse problematiche di rilievo.
  - Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, a sensi dell'art. 154 bis del TUF, non è mutato ed ha rilasciato la prevista dichiarazione.
  - Circa gli adempimenti previsti dal decreto legislativo 231/2001, dopo aver recepito in data 22.04.2009 il modello organizzativo con le relative integrazioni del Codice Etico, la società ha riaffidato l'incarico per la revisione e l'aggiornamento del suddetto modello, alla luce dell'introduzione nell'ordinamento giuridico a far data dal 16.08.2011 dei reati ambientali.
  - Sono state svolte le attività programmate dalla funzione di Internal Auditing con la quale vi è stato scambio informativo.
  - Il documento di valutazione dei rischi ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 81/2008 non ha subito sostanziali variazioni ed è terminata la fase di monitoraggio inerente al rischio di "stress lavoro correlato", e la relativa relazione dovrà evidenziare eventuali azioni correttive necessarie. A tale proposito l'assenza di significativi infortuni sul lavoro dimostra l'adeguata struttura organizzativa della società.
- 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. Quali operazioni di rilievo si segnalano quelle indicate nell'apposito paragrafo relativo ai rapporti con le parti correlate contenuto nella relazione di gestione predisposta dagli amministratori. Inoltre per quanto attiene la partecipata A.P.S. nel mese di febbraio 2012 il Tribunale di Palermo ha decretato l'apertura della procedura di Amministrazione Straordinaria; si è continuato ad utilizzare il criterio di consolidamento a patrimonio netto, mantenendo l'iscrizione di un fondo svalutazione crediti di 2,1 milioni di euro e un fondo rischi di 660 migliaia di euro relativo a passività potenziali connesse alla procedura di amministrazione straordinaria.



- La società ha adottato a far data dal 01.01.2010, l'applicazione dell'IFRIC 12 che ha comportato la classificazione delle infrastrutture in concessione fra le attività immateriali. In merito la società ha acquisito apposito qualificato parere esterno a supporto delle scelte applicative effettuate.
- Abbiamo valutato 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, rilevando che il Comitato per le parti Correlate ha espresso gli appositi pareri ai sensi della normativa vigente.
- Rileviamo, inoltre, che il mantenimento degli equilibri finanziari è oggetto di monitoraggio da parte del Consiglio d'Amministrazione, su analisi e informative specifiche fornite dall'Amministratore Delegato.
- L'informativa resa dagli amministratori nella relazione sulla gestione risulta adeguata. Segnaliamo, ai fini di un'esauriente intelligibilità del bilancio, i seguenti richiami d'informativa contenuti nella relazione della società di revisione:

- *"come illustrato nelle note di commento al bilancio separato al paragrafo "Altre Informazioni Rilevanti", sezione "Informativa sulla partecipata Acque Potabili Siciliane SpA in liquidazione, ora in Amministrazione Straordinaria, in data 28 ottobre 2011 il Tribunale di Palermo ha disposto l'ammissione della partecipata Acque Potabili Siciliane SpA in liquidazione alla cosiddetta "fase di osservazione" della procedura di amministrazione straordinaria delle imprese in crisi ai sensi del D. Lgs. 270/1999. A seguito di tale sentenza è venuto meno il controllo della partecipata da parte dei Soci.*

*Nel mese di febbraio 2012 il Tribunale di Palermo ha decretato l'apertura della procedura di amministrazione straordinaria ai sensi dell'art. 30 della sopra citata norma affidando la gestione dell'impresa ad un Commissario Straordinario.*

*A fronte delle problematiche sopra descritte, gli Amministratori di Acque Potabili SpA hanno interamente svalutato la partecipazione, contestualmente all'iscrizione di un fondo svalutazione crediti di 2,1 milioni di Euro ad integrale copertura dei crediti commerciali e finanziari verso la partecipata e di un fondo rischi di 660 migliaia di Euro relativo a passività potenziali connesse alla procedura di amministrazione straordinaria.*



- *nelle note di commento al bilancio separato al paragrafo "Altre Informazioni Rilevanti", sezione "Informativa su controllata Acquedotto Monferrato SpA", vengono illustrati dagli Amministratori fatti ritenuti rilevanti per una migliore comprensione del bilancio in relazione al contenzioso in essere con il Consorzio dei Comuni per l'Acquedotto Monferrato."*

La società di revisione ha espresso il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e delle informazioni di cui al comma 1 lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del TUF, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio.

- Alla data odierna, non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.
- Abbiamo rilevato l'adesione della Società al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate.
- Con riferimento al conferimento di incarichi a soggetti legati alla società di revisione da rapporti continuativi e relativi, è stato integrato l'incarico alla società "PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.a" per l'attività di revisione del Bilancio d'esercizio e consolidato per un triennio, già ratificato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27.04.2011, previo parere, ai sensi di legge, del Collegio Sindacale.
- Il Collegio Sindacale non ha rilasciato altri pareri previsti dalla legge nel corso dell'esercizio. Anche la società di revisione non ha fornito alcuno dei suddetti pareri.
- Risulta effettuato "Impairment test" in merito all'avviamento da parte di soggetto professionalmente qualificato.

L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero dodici riunioni del Collegio e assistendo a numero nove riunioni del Consiglio di Amministrazione.

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 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 2011, 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 delle riserve facoltative e della riserva di conferimento, e pertanto non ritiene di dover avanzare altre proposte all'Assemblea.

Infine, diamo atto che l'assemblea ordinaria è stata convocata il 23 aprile 2012 ed, occorrendo in seconda convocazione, il 24 aprile 2012, per le delibere previste dall'ordine del giorno.

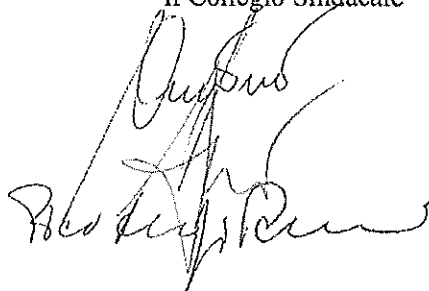
Torino, 02/04/2012

Il Collegio Sindacale

Ernesto Carrera (Presidente)

Franco Giona

Pier Luigi Passoni

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most prominent and appears to be 'Ernesto Carrera'. Below it are two other signatures, one of which is partially obscured by the first. The signatures are written in a cursive, flowing style.