

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Al Socio Unico della società Acquedotto Pugliese S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio di Acquedotto Pugliese S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 65.816.695. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione con il nostro assenso, in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c..

La Società ha fruito del maggior termine di centottanta giorni per l'approvazione del bilancio d'esercizio per tenere conto di particolari esigenze, rappresentate in particolare dalla necessità di una corretta valutazione degli effetti sui ricavi di alcuni elementi innovativi della normativa di settore, relativi ai conguagli di costi e ai volumi di esercizi passati. Per una corretta valutazione di detti aspetti la Società ha dovuto attendere le determinazioni dell'Autorità Idrica Pugliese, emanate nel mese di maggio 2024.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ci ha consegnato la propria relazione datata 13 giugno 2024, contenente un giudizio senza modifica con un richiamo di informativa sul paragrafo "2.1.4. Criteri di valutazione - Riconoscimento dei ricavi SII e altre componenti tariffarie" della nota integrativa, in cui gli amministratori descrivono la complessa regolazione del settore idrico che produce effetti sul bilancio d'esercizio della Società. In tale contesto, gli stessi evidenziano la delibera 162/2022/R/IDR relativa all'approvazione definitiva delle tariffe degli anni 2020-2023, la delibera 733/2022/R/IDR relativa all'aggiornamento della predisposizione tariffaria per le annualità 2022 e 2023, e la delibera 639/2023/R/IDR di approvazione del Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio (MTI-4), emesse dall'Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente ("ARERA"), ed i conseguenti provvedimenti adottati dalla Società, illustrando, in particolare, le modalità di determinazione dei conguagli tariffari.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con riferimento alle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società con la sua controllata, ASECO S.p.A., si segnala che in alcune circostanze non sono state fornite con adeguato anticipo le opportune e complete informazioni relative alle deliberazioni da assumere, come evidenziato nel corso delle riunioni del Consiglio di amministrazione ed anche segnalato nei verbali periodici del Collegio sindacale. Tale circostanza ha reso più difficoltoso al Collegio sindacale porre in essere i controlli relativi alla corretta gestione dei rapporti tra AQP S.p.A. e la società controllata ASECO S.p.A..

Questo Collegio, in particolare, ha richiesto maggiori approfondimenti sui rischi e sulle politiche di copertura con riferimento alle operazioni di finanziamento e di copertura perdita relativi alla società controllata ASECO S.p.A..

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo incontrato il preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento 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 funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Relativamente alla situazione finanziaria della Società, si segnala che i notevoli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio 2023 e nell'esercizio precedente, unitamente alla riduzione degli incassi dagli enti finanziatori, hanno determinato un peggioramento della posizione finanziaria netta aziendale. In merito a questo aspetto il Collegio ha invitato i vertici aziendali a migliorare il processo di monitoraggio dell'andamento dei flussi finanziari aziendali.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art. 2408 c.c.* o *ex art. 2409 c.c.*

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della

Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell’art. 2423, co. 5, c.c..

La presente relazione è stata depositata oltre il termine dei 15 giorni precedenti la data di convocazione dell’Assemblea dei soci, fissata per il 28 giugno 2024 in prima convocazione e per il 10 luglio in seconda convocazione, e questo in considerazione del fatto che il Collegio, per poter completare le proprie verifiche e redigere la sua relazione, ha avuto la necessità di acquisire il verbale dell’assemblea dei Soci di ASECO S.p.A. di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023. L’Assemblea di ASECO S.p.A. si è tenuta in data 26 giugno 2024, quindi oltre il suddetto termine, ed il relativo verbale è stato reso disponibile a questo Organo di controllo in data 1° luglio 2024.

Il Socio ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall’art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell’attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all’approvazione, da parte dei soci, del bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d’esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Bari, 4 luglio 2024

Il Collegio sindacale /

Prof. ~~Elbano De Nuccio~~

Dott. Angelo Mongiò

Dott.ssa Francesca Contursi