

X Proposta di destinazione dell'utile

Signori azionisti,

il bilancio che presento al Vostro esame ed approvazione presenta un utile di euro 16.595.776 e se d'accordo Vi invito ad approvarlo così come predisposto, in uno con il mio operato, destinando l'utile di esercizio per il 5%, pari a Euro 829.789 a riserva legale ed accantonando nella riserva straordinaria la differenza di Euro 15.765.987, in attesa di successive determinazioni.

Bari, 27 maggio 2005

L'Amministratore Unico

Francesco Divella

Verbale dell'Assemblea Ordinaria di Acquedotto Pugliese S.p.A.

L'anno duemilacinque, il giorno ventinove del mese di giugno, in Bari presso la sede sociale dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. in via Cognetti n. 36, alle ore 11.50, sono presenti i signori:

1. **Dr. Francesco Divella**, amministratore unico dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. con sede in Bari, via Cognetti n. 36, capitale sociale € 41.385.573,60= interamente versato, iscrizione al Registro delle imprese di Bari e codice fiscale n. 00347000721;
2. **Dott. Gaetano Tucci**, nella sua qualità di Presidente del Collegio sindacale dell'Acquedotto Pugliese S.p.A.;
3. **Prof. Antonio Dell'Atti**, nella sua qualità di componente effettivo del Collegio sindacale dell'Acquedotto Pugliese S.p.A.;
4. **Prof. Donato Rinaldi**, nella sua qualità di componente effettivo del Collegio sindacale dell'Acquedotto Pugliese S.p.A.;
5. **On.le Dott. Nicola Vendola**, legale rappresentante del socio Regione Puglia;
6. **On.le Dott. Vito De Filippo**, legale rappresentante del socio Regione Basilicata,

i quali sono qui convenuti per costituirsi in assemblea ai sensi dell'art. 12.4, ult. comma, dello statuto sociale, giusta avviso di convocazione n. 282/FD inviato con raccomandata a/r del 17 giugno 2005, onde discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Bilancio civilistico e bilancio consolidato al 31 dicembre 2004; relazioni dell'Amministratore Unico sulla gestione; relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Comunicazioni dell'Amministratore Unico;
3. Nomina dell'Organo Amministrativo e del Collegio Sindacale nonché determinazione dei relativi compensi.

Sono altresì presenti il Direttore Generale, Dr. Massimiliano Bianco ed il Dott. Luigi Deperte, Direttore Amministrazione Finanza e Controllo.

Assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'art. 15.1 dello statuto sociale, il Dr. Francesco Divella, Amministratore Unico della società, il quale - dopo aver designato con il consenso unanime dell'assemblea e a norma di statuto il Dott. Luigi Deperte a svolgere le funzioni di segretario - constata e dichiara che:

- l'assemblea, riunita in prima convocazione, è in sede ordinaria;
- che sono presenti i due soci Regione Puglia e Regione Basilicata rispettivamente titolari di n. 6.986.480 azioni pari all'87,108% del capitale sociale e di n. 1.033.980 azioni pari al 12,892% del capitale sociale, e rispettivamente rappresentati dai Presidenti Vendola e De Filippo;
- che è presente l'intero Collegio sindacale;

- che i soci hanno provveduto a norma di legge al deposito preventivo dei titoli ai fini dell'intervento in assemblea e che i relativi biglietti di ammissione rimangono acquisiti agli atti;
- che pertanto l'assemblea è validamente costituita ai sensi e per gli effetti dell'art. 2366 c.c. e atta a deliberare su quanto come sopra all'ordine del giorno.

Il Presidente introduce l'argomento iscritto al primo punto all'ordine del giorno, informando l'Assemblea che, per le ragioni ad essa già illustrate nella delibera n. 81 del 25 marzo 2005 dell'Amministratore Unico, l'approvazione del bilancio di esercizio 2004 è stata rinviata ai sensi di legge e dello statuto sociale al maggior termine dei 180 giorni. Il Presidente, quindi, nell'illustrare i principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio 2004 e le principali voci di bilancio, rinvia ai documenti di bilancio di esercizio e alla relazione sulla gestione, allegati al presente verbale sub lettera A), nonché ai documenti del bilancio consolidato, allegati al presente verbale sub lettera B), della cui lettura integrale viene esonerato all'unanimità dall'assemblea. Detti documenti, depositati presso la sede sociale nei termini di legge e materialmente già consegnati agli azionisti, espongono l'andamento dell'attività sociale nel corso dell'esercizio 2004, al termine del quale è maturato un utile netto di esercizio di € 16.595.776= ed un utile consolidato di competenza del gruppo di € 15.566.534=.

In particolare il Presidente sottolinea i risultati positivi della gestione operativa 2004 che registrano un significativo miglioramento rispetto ai precedenti esercizi, situazione che si sostanzia in un incremento del MOL passato da 16,12% del 2003 al 19,67% del 2004. Con riferimento al triennio 2002-2004, la crescita della marginalità è stata pari al 34% circa, poiché il MOL è passato da 14,69% del 2002 a 19,67% del 2004 raggiungendo in valore assoluto 67,2 milioni di euro.

Il miglioramento della performance aziendale è inoltre confermata dall'utile operativo netto che nonostante abbia scontato maggiori accantonamenti a fondi rischi per 7,6 milioni di euro rispetto al 2003, risulta essere in crescita rispetto all'esercizio precedente.

Ciò ha comportato un incremento dell'utile operativo netto che passa da circa 24 milioni nel 2003 a circa 29 milioni nel 2004 mentre la percentuale rispetto al fatturato dal 6,7% del 2003 passa all'8,6% del 2004.

Inoltre il Presidente si sofferma sulla gestione finanziaria evidenziando un miglioramento del capitale circolante netto a seguito di una riduzione del valore dei crediti e conseguentemente un miglioramento della posizione finanziaria netta che passa da una posizione negativa di 183,5 a 137,1 milioni nonostante il ritardo nell'incasso dei crediti della Basilicata.

Il Presidente fa altresì presente che il bilancio di esercizio e quello consolidato per l'anno 2004 sono stati sottoposti a revisione contabile volontaria dalla KPMG S.p.A. che li ha ritenuti conformi alle norme civilistiche e ai corretti principi contabili di riferimento, esprimendo in data 03 giugno 2005 giudizi favorevoli, che si allegano al presente verbale sub lettere C) e D).

Il Presidente della Regione Basilicata, Dott. De Filippo, rileva che nella Nota Integrativa al

bilancio si fa riferimento ad una ipotesi di compensazione tra crediti di AQP nei confronti di AL e debiti di AQP verso la Regione Basilicata, sottolineando che il credito è stato già iscritto nel bilancio della Regione Basilicata. In merito il Presidente Divella fa presente che già nel 2003 si concordò con il precedente Presidente della Regione Basilicata di effettuare la compensazione finanziaria.

Il Presidente dà quindi la parola al Dott. Tucci, che legge l'intera relazione del collegio sindacale, allegata sub lettera E), ed il parere favorevole dell'organo di controllo all'approvazione del bilancio di esercizio 2004 in uno alla relativa proposta di destinazione dell'utile e del bilancio consolidato.

Il Presidente, infine, propone all'assemblea di approvare il bilancio di esercizio 2004 così come predisposto, in uno al proprio operato, e di destinare l'utile di esercizio di € 16.595.776= per il 5% pari a € 829.789= a riserva legale e per la differenza di € 15.765.987= a riserva straordinaria, in attesa di successive determinazioni, nonché di prendere atto del bilancio consolidato.

In considerazione di quanto sopra, l'assemblea, all'unanimità

Delibera

di approvare il bilancio relativo all'esercizio 2004 e la relativa proposta di destinazione dell'utile nonché di approvare il bilancio consolidato 2004.

Per quanto attiene il secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente rammenta ai presenti che è tuttora sospesa la nomina degli organi sociali delle società controllate AQP Progettazione e AQP Potabilizzazione, in quanto in sede di approvazione del bilancio, si rinviò tale decisione ad una successiva assemblea. In merito l'assemblea prende atto.

Il Presidente, quindi, con l'assenso dei presenti, passa all'esame del terzo punto all'ordine del giorno, comunicando all'assemblea che, con l'approvazione del bilancio al 31.12.2004 è scaduto il proprio mandato di Amministratore Unico, nonché il mandato del Collegio Sindacale ed invita a deliberare in merito.

Il Presidente Vendola, ringrazia l'Amministratore Unico Dott. Francesco Divella per la preziosa opera svolta in questi anni, esprimendo un profondo sentimento di stima per il suo operato.

Peraltro, considerando i sempre più gravosi compiti che la società è chiamata ad affrontare, propone che, nel prossimo triennio, la stessa sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da n. 3 membri che indica nei Signori:

Prof. RICCARDO PETRELLA, quale Presidente

Prof. RENATO SCOGNAMIGLIO, consigliere

Prof. FABRIZIO QUARTA, consigliere,

tutti tecnici dotati di professionalità di prim'ordine e indispensabile per la gestione di AQP.

Il Presidente Vendola propone, invece, di rinviare ad una successiva prossima assemblea sia la determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione sia la nomina dei componenti del Collegio Sindacale.

L'assemblea all'unanimità, approva la proposta del socio Regione Puglia e

Delibera

che, sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2007, AQP S.p.A. sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri e di nominare i Signori:

- RICCARDO PETRELLA TIRONE, nato a La Spezia il 5 agosto 1941 domiciliato in Bruxelles alla 30 Rue Monrose c.f. PTRRCR41M05E463G, Presidente;
- RENATO SCOGNAMIGLIO, nato a Roma il 30 Agosto 1953 domiciliato in Roma alla Via Di S. Anselmo n. 27 c.f. SCGRNT53M30H501N, Consigliere;
- FABRIZIO QUARTA, nato a Campi Salentina il 20.09.1961 domiciliato a Lecce alla Via Ludovico Maremonti n. 10 c.f. QRTFRZ61P20B506W, Consigliere.

Null'altro essendovi da discutere e deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta la seduta alle 12.40.

Il Segretario
(Dott. Luigi Deperte)

Il Presidente
(Dott. Francesco Divella)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio 2004

Signori Azionisti,

preliminarmente si evidenzia che la Società "Acquedotto Pugliese S.p.A." ha affidato l'incarico di revisione contabile ai sensi dell'art. 2409-bis del Cod. Civ. per gli esercizi 2004/2007 alla "KPMG S.p.A." con verbale di Assemblea del 29.10.2004 e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea il Collegio ha svolto l'attività di controllo contabile e di controllo sulla gestione mentre, successivamente, l'onere del controllo contabile è stato trasferito alla KPMG S.p.A..

Fonti delle informazioni per lo svolgimento delle attività di vigilanza sono stati l'Amministratore Unico, i responsabili delle singole funzioni aziendali e, a tale riguardo, il Collegio deve dare atto di aver sempre riscontrato la più ampia collaborazione e disponibilità al confronto ed all'approfondimento e la Società di Revisione.

In particolare il Collegio:

- ha ottenuto dall'Amministratore, rilevandole anche dal Registro delle Determinazioni dell'Amministratore, dettagliate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, assicurandosi che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla Legge ed allo Statuto sociale e non manifestamente imprudenti oppure azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- ha accettato che non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate;
- ha proseguito nell'acquisizione di dati e notizie necessarie per la vigilanza, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e del sistema di controllo interno;
- ha ottenuto dai responsabili di funzione le informazioni necessarie alla valutazione dell'adeguatezza delle procedure di rilevazione contabile e dell'affidabilità del sistema amministrativo-contabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- ha verificato l'osservanza delle norme di Legge inerenti la formazione, l'impostazione e la predisposizione del Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione e della Relazione sulla Gestione che lo correda.

Il Collegio dà atto, in ordine all'attività di vigilanza svolta, che non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da essere menzionate nella presente relazione.

Il collegio inoltre evidenzia:

- che non vi sono rilievi contenuti nella relazione della Società di Revisione e che non sono state presentate denunce ex art. 2408 Cod. Civ., né esposti;

- che alla Società di Revisione KPMG S.p.A. ed a soggetti legati alla medesima risultano conferiti i soli incarichi di revisione contabile e di certificazione di bilancio;
- che il Collegio Sindacale si è riunito n. 16 volte nell'anno 2004.

Quanto al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2004, si da atto che lo stesso è stato tempestivamente trasmesso al Collegio, dall'Amministratore Unico unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio, alla Relazione sulla Gestione ed alla relazione del 3 giugno 2005 con la quale la "KPMG S.p.A." ha espresso nel merito un giudizio positivo.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2004 evidenzia un utile di Euro 16.595.776 ed un patrimonio netto di Euro 107.959.717.

Per quanto concerne la destinazione del risultato, l'Amministratore Vi propone di destinare l'utile di esercizio come segue:

- a) a riserva legale il 5% pari ad € 829.789
- b) a riserva straordinaria € 15.765.987.

Il Collegio, alla luce di quanto sopra esposto, ritiene di esprimere parere favorevole in merito al bilancio predisposto dall'Amministratore Unico.

Il Collegio Sindacale

Dott. Gaetano Tucci (Presidente)

Prof. Dott. Antonio Dell'Atti (Sindaco effettivo)

Prof. Dott. Donato Rinaldi (Sindaco effettivo)

Relazione della Società di Revisione

Agli azionisti della
Acquedotto Pugliese S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'Amministratore Unico dell'Acquedotto Pugliese S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore Unico. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 18 giugno 2004.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La Società detiene partecipazioni di controllo e, in ottemperanza alla vigente normativa, ha redatto il bilancio consolidato di Gruppo. Tale bilancio rappresenta l'integrazione del bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società e del Gruppo. Il bilancio consolidato è stato da noi esaminato e lo stesso, con la relativa relazione della Società di revisione, viene presentato contestualmente al bilancio d'esercizio.

Bari, 3 giugno 2005

KPMG S.p.A.
Alberto Longo - Socio

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Bilancio di esercizio

STATO PATRIMONIALE IN EURO AL 31 DICEMBRE 2004

Attivo	valore in €		valore in €	
	al 31.12.2004		al 31.12.2003	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
A) CREDITI V/SOCI PER VERS. DOVUTI				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I Immobilizzazioni Immateriali				
1. Costi d'impianto e ampliamento		0		90.249
2. Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità		0		0
3. Diritti di brevetto industriale e diritti utilizz.ne opere d'ingegno		0		0
4. Concessioni, licenze marchi e diritti simili		2.722.986		569.903
5. Avviamento		0		0
6. Immobilizzazioni in corso e acconti		14.118.992		9.671.534
7. Altre immobilizzazioni		30.937.234		31.738.859
Totale immobilizzazioni immateriali		47.779.212		42.070.545
II Immobilizzazioni Materiali				
1. Terreni e fabbricati		59.397.165		60.972.163
2. Impianti e macchinari		11.652.809		13.164.729
3. Attrezzature industriali e commerciali		9.542.774		11.385.623
4. Altri beni		2.130.018		3.134.352
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti		2.443.901		3.596.330
Totale immobilizzazioni materiali		85.166.667		92.253.197
III Immobilizzazioni finanziarie				
1. Partecipazioni in:		698.675		1.872.925
a) Imprese controllate	498.496		1.672.746	
b) Imprese collegate	55.872		55.872	
c) Imprese controllanti	0		0	
d) Altre imprese	144.307		144.307	
2. Crediti:		9.467.827		536.460
a) Verso imprese controllate	0		0	
b) Verso imprese collegate	0		0	
c) Verso controllanti	0		0	
d) Verso altri	9.467.827		536.460	
3. Altri titoli		0		0
4. Azioni proprie		0		0
Totale immobilizzazioni finanziarie		10.166.502		2.409.385
TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI		143.112.381		136.733.127

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Attivo	valore in €		valore in €	
	al 31.12.2004		al 31.12.2003	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I Rimanenze				
1. Materie prime sussidiarie e di consumo		5.164.625		5.088.801
2. Prodotti in corso di lavoraz. e semilavorati		0		0
3. Lavori in corso su ordinazione		5.995.876		4.389.741
4. Prodotti finiti e merci		0		0
5. Acconti		0		0
Totale rimanenze		11.160.501		9.478.542
II Crediti				
1. Verso clienti		264.937.837		282.417.045
a) esigibili entro l'esercizio successivo	264.937.837		282.417.045	
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
2. Verso imprese controllate		2.566.622		772.127
3. Verso imprese collegate		0		0
4. Verso controllanti		0		0
4 bis. Crediti tributari		9.158.751		26.132.176
4 ter. Imposte anticipate		35.050.990		38.601.558
5. Verso altri		297.217.880		303.967.393
a) esigibili entro l'esercizio successivo	72.090.320		54.465.532	
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	225.127.560		249.501.861	
Totale Crediti		608.932.080		651.890.299
III Attività finanz. che non costit. Immobil.		49.000.000		0
6. Titoli	49.000.000			
Tot. attiv. finanz. che non cost. immobil.		49.000.000		0
IV Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e postali		273.406.859		98.969.953
2. Assegni		0		73
3. Denaro e valori in cassa		29.001		73.538
Totale disponibilità liquide		273.435.860		99.043.564
TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE		942.528.441		760.412.405
D) RATEI E RISCONTI		1.223.622		831.450
1. Annuali	1.223.622		831.450	
2. Pluriennali	0		0	
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)		1.086.864.444		897.976.982