

**Allegato "A"**

**ASTALDI Società per Azioni**

**Sede Sociale in Roma – Via Giulio Vincenzo Bona, 65**

**Capitale Sociale Euro 196.849.800,00 – int. vers.**

**Iscritta al Registro delle Imprese di Roma**

**al numero di Codice Fiscale 00398970582**

**(già iscritta al predetto Registro al n. 847/50 – Tribunale di Roma)**

**R.E.A. n. 152353**

**Partita IVA n. 00880281001**

---

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti**

**ai sensi dell'art. 153, D. Lgs. 24 febbraio 1998**

\*\*\*\*\*

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2009, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge.

Alla luce delle attività svolte e tenuto conto della normativa vigente, delle indicazioni fornite dalla CONSOB, ed in conformità a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina promosso da BORSA ITALIANA S.p.A. e dai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, riferiamo quanto segue:

1. abbiamo vigilato - tramite osservazioni dirette, incontri con i responsabili delle funzioni e con la società di revisione - sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'osservanza della legge e dello statuto sociale;
2. abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ottenuto dagli amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle

operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle maggiori controllate e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono 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;

3. 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'articolo 114, comma 2, del D.Lgs. 58/98, tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti ed al riguardo non abbiamo osservazioni da riferire;
4. abbiamo operato in ossequio al disposto dell'art. 151, comma 1 del TUF, attraverso la richiesta di notizie agli organi di amministrazione delle società controllate;
5. abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e 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, l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione e la partecipazione ai lavori del Comitato per il Controllo Interno e, nell'occasione in cui gli argomenti trattati lo hanno richiesto, lo svolgimento di riunioni congiunte con lo stesso Comitato.

Nello svolgimento delle proprie attività il Collegio Sindacale si è coordinato

con il Comitato per il Controllo Interno e la Funzione di Controllo Interno, che svolge attività di *internal audit* attraverso il coordinamento e l'integrazione delle attività di verifica e controllo espletate da diverse funzioni aziendali con ruolo di “*assurance*”. Le attività di controllo hanno riguardato la verifica dell'osservanza della normativa vigente, delle linee guida del Gruppo e delle procedure aziendali, del rispetto delle deleghe e della correttezza dei comportamenti, nonché la proposta di azioni correttive o soluzioni atte a migliorare il sistema procedurale e di controllo anche ai fini del miglioramento dell'organizzazione aziendale.

Per le attività di verifica inerenti l'art. 154-*bis* del TUF abbiamo esaminato le risultanze degli *audit* svolti dalla struttura operativa che supporta il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Dall'attività svolta abbiamo maturato un giudizio di sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e di rispetto delle norme di legge inerenti all'impostazione ed alla formazione del bilancio d'esercizio e della relazione sulla gestione;

6. nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato a 5 riunioni del Comitato per il Controllo Interno la cui attività è stata dallo stesso relazionata al Consiglio di Amministrazione ed è riportata nella Relazione annuale sul Governo Societario, a vostra disposizione;
7. la Società di Revisione ha rilasciato in data 7 aprile 2010 le relazioni ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 58/98 rispettivamente per il bilancio di esercizio e per il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2009, redatti in conformità agli *International Financial Reporting Standards* – IFRS adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in

attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005. Da tali relazioni risulta che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato della Astaldi S.p.A. sono "redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto e i flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data e che la relazione sulla gestione è coerente con i summenzionati bilanci";

8. nell'esercizio il cui Bilancio siete chiamati ad approvare è intervenuta una denuncia ex articolo 2408 c.c. avente ad oggetto, in particolare, la segnalazione del mancato deposito presso Borsa Italiana S.p.A. dell'allegato "E" al verbale di Assemblea dei soci tenutasi in data 24 aprile 2009, relativo al riepilogo di dettaglio delle votazioni assembleari, i cui dati complessivi erano peraltro contenuti nel medesimo verbale. In data 27 maggio 2009, la Società ha provveduto a pubblicare sul proprio sito internet nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. l'allegato "E" sopra menzionato;
9. abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della Società di Revisione, ai sensi dell'articolo 150 del D.Lgs. 58/98 e non sono emersi dati ed informazioni che debbano essere evidenziati;
10. abbiamo ottenuto informazioni sulle attività poste in essere ai sensi del D.Lgs 231/2001 sulla responsabilità amministrativa degli Enti anche mediante scambio diretto di informazioni con l'Organismo di Vigilanza istituito dalla Società. Al riguardo l'Organismo di Vigilanza ha relazionato al Consiglio di Amministrazione sulla attività svolta nel corso dell'esercizio 2009 che è riportata nella Relazione annuale sul Governo societario, a vostra disposizione;
11. la società aderisce al Codice di Autodisciplina delle società quotate, istituito su iniziativa di Borsa Italiana S.p.A. e la struttura interna risulta adeguata alle raccomandazioni del Codice;

12. abbiamo vigilato sull'indipendenza della società di revisione, verificando tanto il rispetto delle disposizioni normative in materia, quanto la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati all'Emittente ed alle sue controllate da parte della stessa società di revisione e delle entità appartenenti alla rete della medesima.

Al riguardo si segnala che nel corso dell'esercizio 2009, la società *Ernst & Young Financial Business Advisors* S.p.A.- società collegata al *network* internazionale *Ernst & Young Global* (EYG) - ha avuto assegnati i seguenti incarichi:

- a) assistenza per l'impostazione e la verifica della corretta applicazione di adeguati modelli di misurazione dell'efficacia delle coperture di rischio di tasso, per un impegno complessivo di 20 giorni/uomo e per un importo di 20.000,00 euro;.
  - b) assistenza metodologica e tecnica per un'attività pilota di *Risk Assessment* relativamente ad alcune commesse localizzate in Turchia, per un impegno complessivo di 35 giorni/uomo e per un importo di 30.000,00 euro.
13. Con riferimento alle operazioni con parti correlate ed alle operazioni infragruppo, le informazioni riportate dagli Amministratori nella relazione sulla gestione sono adeguate a descrivere le attività svolte nel corso dell'esercizio 2009.

In ottemperanza alle disposizioni dell' " *International Accounting Standards - IAS 24* " ed alla comunicazione CONSOB n. 6064293 del 28 luglio 2006 concernente l'individuazione della nozione di parti correlate, segnaliamo che le note al bilancio individuale d'impresa ed al bilancio consolidato indicano gli importi delle operazioni e dei saldi in essere derivanti dai rapporti di natura finanziaria e commerciale con le parti correlate, nonché i

compensi spettanti ad Amministratori, Sindaci e Direttori Generali.

Nel merito, non risultano operazioni atipiche o inusuali rispetto alla normale gestione, né sono emersi profili di conflitto di interesse da parte degli Amministratori;

14. nel corso dell'esercizio abbiamo verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri ed abbiamo verificato il permanere dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa per i componenti del Collegio Sindacale delle società quotate, anche con riferimento ai criteri indicati dal "Codice di autodisciplina delle Società Quotate" e previsti con riferimento agli Amministratori Indipendenti;
15. in conformità a quanto previsto dall'art. 150, comma 3, D.Lgs. 58/98 e dal principio 10.C.7. del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, abbiamo scambiato tempestivamente i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti con la Società di Revisione ed il Comitato per il Controllo Interno.

L'attività di vigilanza del 2009, sopra descritta, è stata svolta in n. 7 riunioni del Collegio, le cui delibere sono verbalizzate sul libro del Collegio stesso, e assistendo alle n. 6 riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle n. 5 riunioni del Comitato per il Controllo Interno.

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.

Tenuto conto di quanto precede, il Collegio Sindacale, sotto i profili di propria competenza, non rileva motivi ostativi circa l'approvazione sia del bilancio al 31 Dicembre 2009 che delle proposte di delibera formulate dal Consiglio di

Amministrazione.

Roma, 7 aprile 2010.

## **II COLLEGIO SINDACALE**

(F.to Dr. Pierumberto Spanò)

(F.to Prof. Pierpaolo Singer)

(F.to Dr. Antonio Sisca)