

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 41 D.Lgs. n.
127/1991 SUL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2008 GRUPPO
AUTOSTRADA TORINO-MILANO**

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato del GRUPPO AUTOSTRADA TORINO-MILANO dell'esercizio 2008, che viene messo a Vostra disposizione, presenta un utile, al netto di quanto di competenza di azionisti terzi, di 42.672 migliaia di euro.

Il Bilancio Consolidato è stato redatto sulla base di quanto definito dall'art. 3 comma 1 del D.Lgs. 28-2-2005 n. 38, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea.

Esso ci è stato comunicato nei termini di legge, unitamente alla relazione sulla gestione.

I controlli effettuati dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A., incaricata della revisione, hanno condotto ad accertare che i valori espressi in bilancio trovano riscontro nelle risultanze contabili della Controllante, nei bilanci di esercizio e consolidati delle Controllate e nelle relative informazioni da queste comunicate.

I bilanci trasmessi dalle Controllate alla Controllante al fine della formazione del bilancio consolidato, redatti dai loro organi sociali competenti, hanno formato oggetto di esame da parte degli organi e/o soggetti preposti al controllo delle singole società e da parte delle società di revisione nell'ambito delle procedure seguite per la revisione contabile del bilancio consolidato. A tali bilanci non si è dunque esteso il controllo del Collegio Sindacale.

La determinazione dell'area di consolidamento, la scelta dei principi di consolidamento delle partecipazioni e delle procedure adottate riflettono le prescrizioni previste dalla legge.

La relazione sulla gestione illustra in modo adeguato la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del gruppo, nonché l'andamento della gestione nel corso del 2008; contiene altresì un'adeguata informativa sui rapporti intercorsi tra le società appartenenti al gruppo e sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Alla luce di quanto esposto e delle informazioni fornite dalla Società di Revisione e del giudizio senza rilievi rilasciato dalla stessa ai sensi dell'art. 156 D.Lgs. 58/98, il

Collegio non ha rilievi da formulare in ordine al Bilancio Consolidato del Gruppo
Autostrada Torino Milano al 31 dicembre 2008.

Torino, 9 aprile 2009

I Sindaci

Prof. Enrico Fazzini

Avv. Alfredo Cavanenghi

Prof. Lionello Jona Celesia