

Reg. Imp. 01581890462  
Rea.151969

## GESAM SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING SPA

Sede in VIA NOTTOLINI 34 - 55100 LUCCA (LU) Capitale sociale Euro 28.546.672,00 i.v.

### Relazione del Collegio sindacale

Signori Azionisti della GESAM SPA,

Premesso:

la presente relazione viene rilasciata limitatamente al bilancio intermedio di Gesam Spa alla data del 31 agosto 2017 eseguito nel contesto di una operazione straordinaria di scissione parziale non proporzionale mediante il trasferimento di parte del patrimonio della Società Gesam Spa a due società beneficiarie già costituite. Il Vostro Consiglio di Amministrazione, in data 27-11-2017, ha approvato il progetto di scissione contenente, tra gli altri documenti richiesti dalla normativa codicistica, una situazione patrimoniale riferita al 31 agosto 2017. Sono stati inoltre forniti il bilancio di esercizio al 31.8.2017 (stato patrimoniale conto economico e nota integrativa), un rendiconto finanziario e la relazione sulla gestione.

Il Collegio Sindacale prende atto di quanto sopra e rimette la presente relazione approvata collegialmente, limitatamente alla situazione patrimoniale intermedia sopraindicata evidenziando che viene chiamato ad esprimere un giudizio senza aver potuto completare la propria attività di controllo, non essendo ancora terminato l'esercizio di riferimento. Appare quindi evidente che la presente relazione viene rilasciata sulla base dell'esame di fatti e documenti conosciuti ad oggi non potendo escludere che il completamento dell'attività che è stata affidata al collegio, possa far emergere fatti significativi tali da poterne modificare il giudizio.

Nel presente lavoro non viene espresso il nostro un giudizio sull'operazione di scissione essendo questa ancora in fase di attuazione e non essendo ancora stata deliberata dall'organo assembleare della società.

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 27-11-2017, relativi alla parte di esercizio chiuso al 31/08/2017:

- Progetto di scissione;
- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, non prevedendo lo statuto che la revisione legale dei conti sia esercitato dal Collegio sindacale essa ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale BAKER TILLY REVISA spa incaricata dall'Assemblea dei Soci.

La relazione della Società di Revisione legale relativa al bilancio chiuso al 31/08/2017 non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi.



La Società di revisione ha svolto il proprio operato in base all'International standard on Review Engagements 2410.

Sulla base della revisione contabile di essi svolta non sono pervenute alla loro attenzione elementi che facciano ritenere che il bilancio intermedio di Gesam Spa al 31 agosto 2017 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri illustrati nelle note esplicative dello stesso.

Il collegio si è interfacciato con le funzioni amministrative che hanno redatto il bilancio e con i responsabili dei corrispondenti uffici al fine di acquisire consapevolezza sui criteri di redazione del documento sottoposto alla nostra attenzione. Da tale confronto è emerso che il bilancio è stato redatto in osservanza dei principi contabili e con criteri di funzionamento rilevando alla data del 31 agosto, i ratei e i risconti, gli ammortamenti, gli accantonamenti rapportandoli, là dove necessario, alla frazione dell'anno di riferimento. E' stato inoltre preso in esame il documento con cui la società Utiliteam Srl ha valutato il patrimonio delle società controllate e collegate: da tale valutazione si evince che il valore complessivo delle partecipazioni iscritti nel bilancio al 31.08.2017 è non inferiore al valore ivi espresso.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/08/2017 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

#### **Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

##### ***Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati***

Dato atto della conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo è rimasto sostanzialmente invariato e la dotazione delle strutture informatiche sono state adeguate alle esigenze aziendali ed alle normative delle autorità di vigilanza;

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;

Quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (31.08.2017) e quello precedente (2016) nonché dalla nota integrativa. È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati (normalizzati su dodici mesi) con quelli dell'esercizio precedente.

Le attività svolte dal Collegio sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero periodo 01.01.2017-31.08.2017 e nel corso dello stesso sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Non sono pervenute denunce da parte dei soci ai sensi dell'art. 2408 c.c.

#### **Attività svolta**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, ed alle adunanze dell'Organo Amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo

Nel corso dell'esercizio:

al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti;

il Collegio sindacale non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o dimensione nella presente relazione.

#### Osservazioni in ordine alla situazione patrimoniale al 31.8.2017

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 1.812.669 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	87.744.512
Passività	Euro	45.895.950
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	40.035.893
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>1.812.669</b>



È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- al collegio sindacale non sono stati richiesti specifici consensi per l'iscrizione delle voci di cui all'attivo patrimoniale.

#### Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi per ritenere che il bilancio intermedio di Gesam Spa, al 31 agosto 2017, sia sostanzialmente coerente al contenuto dell'attività sociale svolta e corrispondente alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Lucca, 05.12.2017

#34474

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale

Carlo Lazzarini

Sindaco effettivo

Paola Girolami

Sindaco effettivo

Giulio Grossi

