

GESAM Reti SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING SPA

Sede in VIA NOTTOLINI 34 - 55100 LUCCA (LU) Capitale sociale Euro 20.626.657,00 I.V.

**Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art.
2429, comma 2, del Codice Civile**

Signori Azionisti della GESAM Reti SPA,

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento con le modalità dovute al perdurare dell'emergenza sanitaria provocata dal COVID-19. Si deve preliminarmente rilevare, infatti, che il collegio si è riunito mediante audio-video conferenza, nella quale il Presidente del collegio, collegato dalla sede del suo studio in Lucca, ha previamente identificato gli altri componenti. Essi inoltre, tanto più trattandosi di approvazione unanime, in considerazione delle difficoltà operative dovute alla diffusione pandemica del COVID-19 e dei provvedimenti restrittivi che in questo momento condizionano la libera circolazione delle persone, hanno stabilito che solo il Presidente, a nome del collegio, sottoscrivesse questa relazione, e provvedesse al deposito della stessa conformemente alle linee guida del CNDCEC.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 30/03/2020 relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2019:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa e rendiconto Finanziario;
- relazione sulla gestione;

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il bilancio oggetto della presente relazione rappresenta la gestione della società nel primo anno successivo al nuovo assetto organizzativo del gruppo realizzato, attraverso un'operazione di scissione asimmetrica non proporzionale, con lo "spin off" del "ramo cimiteri" e della partecipazione in Gesam Energia Spa.

Ricordiamo inoltre che mese di marzo 2019, a seguito di gara pubblica, è stata ceduta l'intera partecipazione - pari al 60% - detenuta in Gesam Gas e Luce Spa ad un prezzo pari a 16.1 milioni di euro,

L'Assemblea dei soci del 16 ottobre 2019 previo parere del presente Collegio, ha stato conferito l'incarico di revisione legale dei conti a una Società iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, non prevedendo, lo statuto, che la revisione legale dei conti sia esercitata

dal Collegio sindacale. Tale attività ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società ACG Auditing e consulting group Srl.

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

Il presente Collegio è stato nominato dall'assemblea dei soci in data 29 aprile 2019 in sede di approvazione del bilancio di esercizio 2018. Successivamente alla sua nomina ha dato inizio all'attività di vigilanza sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, dopo la sua approvazione avvenuta nel mese di maggio 2019, del Regolamento di Gruppo.

Sono state poi determinate le modalità di organizzazione e funzionamento del collegio medesimo e pianificata l'attività di vigilanza.

Il collegio ha quindi valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione, tramite colloqui con le posizioni apicali della Società.

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.

Ha partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non sono state rilevate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ha acquisito dal direttore generale, 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 ci sono osservazioni particolari da riferire.

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

Nel corso dell'esercizio:

non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile;
al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti;
non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, ha rilasciato il parere sulla nomina della Società di revisione ai sensi del Dlgs n° 39 del 27 gennaio 2010 art.13.

Non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto di conoscenza del Collegio, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 17.795.282.

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha adottato criteri che non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. Il collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- I documenti di bilancio sono stati consegnati al Collegio sindacale affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c..
- È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio rispetto al quale:
- 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 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;
- 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;
- si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di sviluppo e dell'avviamento iscritti nell'attivo;
- non sussistono strumenti finanziari derivati per i quali sarebbero richieste le informazioni ai sensi dell'art. 2427-bis del Codice civile;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;

Per quanto riguarda gli indicatori della crisi così come introdotti dall'art.13 comma 2 del Dlgs 14/2019 ovvero "il nuovo codice della crisi o dell'insolvenza dell'impresa", si rileva che gli stessi amministratori hanno adottato procedure interne volte alla verifica periodica degli stessi non rilevando, al momento, alcuna criticità.

4. Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	82.521.088
Passività	Euro	32.239.440
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	32.486.366
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	17.795.282

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	17.611.325
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	13.597.816
Differenza	Euro	4.013.509
Proventi e oneri finanziari	Euro	15.064.378
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Risultato prima delle imposte	Euro	19.077.887
Imposte sul reddito	Euro	1.282.605
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	17.795.282

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 17.795.282.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Dalla valutazione svolta e dall'esame degli atti e dei verbali dell'organo amministrativo, emerge l'urgente necessità di intraprendere le strategie di combinazione industriale che possano riposizionare la società sul mercato di riferimento. Si evidenzia infatti che l'operazione di riorganizzazione societaria e la politica di distribuzione dei dividendi annunciata dall'organo amministrativo hanno determinato e determineranno una diminuzione dei flussi finanziari necessari per attuare gli investimenti richiesti dal particolare settore di appartenenza.

In virtù dell'attività svolta, il Collegio sindacale che esprime il proprio consenso alla rinuncia dei termini previsti ai sensi dell'art 2429 C.C., non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2019.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2019, non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Lucca il 14 aprile 2020
Per il Collegio Sindacale, Il Presidente
Carlo Lazzarini

