

Reg. Imp. 01581890462  
Rea.151969

## **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 relativo all'esercizio 2020.

Si deve preliminarmente rilevare che il collegio, a causa del perdurare dell'emergenza sanitaria causata dal COVID-19, si è riunito mediante audio-video conferenza, nella quale il Presidente del collegio, ha previamente identificato gli altri componenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in data 30 marzo 2021, i seguenti documenti che, in pari data, sono stati messi a disposizione del collegio:

- progetto di bilancio relativo all'esercizio 2020, completo di nota integrativa e rendiconto Finanziario;
- relazione sulla gestione;
- relazione sul governo societario;

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 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.

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

Durante l'esercizio oggetto del presente bilancio, è stata espletata l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Il Collegio ha svolto la sua attività mediante collegamenti in audio – video conferenza, a causa dell'emergenza sanitaria da COVID – 19.

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.

Il Collegio 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.

Il Collegio ha acquisito dal direttore generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di

---

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci.- bilancio 31/12/2020

maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non ci sono osservazioni particolari da riferire.

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..

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

Il Collegio ha acquisito dalla società di Revisione durante l'incontro svolto per il rilascio di codesta Relazione le informazioni richieste e, da quanto da essa riferito, non sono emersi dati ed notizie rilevanti che debbano essere evidenziati.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e ha vigilato, per quanto di propria competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Nello svolgimento delle proprie attività nel corso del 2020 è stato oggetto di approfondimento, da parte di questo Collegio con il supporto del Direttore generale, la verifica dell'adeguamento della struttura organizzativa e delle procedure interne alla normativa sulla sicurezza contro la diffusione da COVID-19.

### **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.

Non essendo demandato, a codesto Collegio, la revisione legale del bilancio, l'Organo collegiale ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

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.

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 alla impostazione, alla 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 anche 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.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

<u>DESCRIZIONE</u>	<u>ANNO</u>	
	2020	2019
Attività	66.945.047	82.521.088
Passività	30.962.890	32.239.440
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	33.378.100	32.486.366
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.604.057</b>	<b>17.795.282</b>

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

<u>DESCRIZIONE</u>	<u>ANNO</u>	
	2020	2019
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	18.320.775	17.611.325
Costi della produzione (costi non finanziari)	14.163.165	13.597.816
<b>Differenza</b>	<b>4.157.610</b>	<b>4.013.509</b>
Proventi e oneri finanziari	-236.638	15.064.378
Rettifiche di valore di attività finanziarie		
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.920.972</b>	<b>19.077.887</b>
Imposte sul reddito	1.316.915	1.282.605
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.604.057</b>	<b>17.795.282</b>

#### *Risultato dell'esercizio sociale*

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020 come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 2.604.057.

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

Dalla valutazione svolta e dall'esame degli atti e dei verbali dell'organo amministrativo, emerge che la società sta proseguendo il processo di combinazione industriale iniziato nello scorso esercizio. Tale traguardo si rende ancor più urgente non solo per la necessità strategica, evidenziata dagli amministratori, di riposizionare la società medesima sul mercato di riferimento, ma anche, ad avviso del collegio, in considerazione della progressiva diminuzione dei flussi finanziari necessari per attuare gli investimenti richiesti dal settore.

In virtù dell'attività svolta, il Collegio sindacale, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2020.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2020, 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 2021

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio sindacale

Carlo Lazzarini

Sindaco effettivo

Andrea Rossi

Sindaco effettivo

Patrizia Paolini