

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 Società 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 2021.

Si deve preliminarmente rilevare che il collegio ha valutato preferibile riunirsi mediante audio-video conferenza, nella quale il Presidente del collegio, ha previamente identificato gli altri componenti, anche se la fine dell'emergenza sanitaria causata dal COVID-19 è terminata il 31 marzo 2022 e dal 1° aprile 2022 le riunioni degli organi collegiali possono tornare in presenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in data 18 marzo 2022, i seguenti documenti che, in pari data, sono stati messi a disposizione del collegio:

- ✓ il Progetto di bilancio relativo all'esercizio 2021, completo di nota integrativa e rendiconto Finanziario;
- ✓ la Relazione sulla gestione;
- ✓ la Relazione sul governo societario.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della GESAM Reti SPA al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 4.617.586,00.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ACG Auditing & Consulting Group Srl ha rilasciato la propria relazione datata il 4/04/2022 da cui emerge un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) 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, dello statuto, 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 prorogata al 31 marzo 2022.

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 maggiore 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 Sindacale e l'Organismo di Vigilanza si sono riuniti ai fini della consueta attività di scambio di informazioni durante l'esercizio 2021 e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento 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 funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Il Collegio non ha effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'esercizio non sono stati richiesti al Collegio sindacale pareri e/o osservazioni.

Nello svolgimento delle proprie attività è stato oggetto di approfondimento, da parte di questo Collegio, il processo attuato dalla società per la ricerca di un partner strategico finalizzato alla riorganizzazione strutturale dell'attività aziendale; a tal fine, oltre ad aver partecipato alle riunioni del consiglio di Amministrazione, sono stati effettuati incontri con il Presidente, il Direttore Generale, ed è stata acquisita la necessaria documentazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi, ulteriori rispetto a quelli già evidenziati, tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione *legale* "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della GESAM Reti SPA al 31.12.2021 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

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 5, 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 di allerta così come introdotti dall'art.13 comma 2 del Dlgs 14/2019 e succ.mod. 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>	
	2021	2020
Attività	65.414.141	66.945.047
Passività	27.285.471	30.962.890
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	33.511.084	33.378.100
-Utile (perdita dell'esercizio)	4.617.586	2.604.057

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

<u>DESCRIZIONE</u>	<u>ANNO</u>	
	2021	2020
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	17.052.981	18.320.775
Costi della produzione (costi non finanziari)	12.872.513	14.163.165
Differenza	4.180.468	4.157.610
Proventi e oneri finanziari	2.189.449	-236.638
Rettifiche di valore di attività finanziarie		
Risultato prima delle imposte	6.369.917	3.920.972
Imposte sul reddito	1.752.331	1.316.915
-Utile (perdita dell'esercizio)	4.617.586	2.604.057

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021 come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 4.617.586,00.

3) 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 nel corso del 2021 ha continuato il processo di combinazione industriale iniziato già nel 2020, per il quale è attualmente in corso un approfondimento giuridico e procedurale.

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; aspetto peraltro già evidenziato nella precedente relazione al bilancio dell'esercizio 2020.

Al riguardo si vuole evidenziare che una parte del risultato economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 è determinato da una quota "non monetaria" per circa 1,7 MLN Euro, derivante dal "rilascio" pressoché totale dell'apposito Fondo Rischi per la cosiddetta "moratoria fiscale" relativa all'esito positivo del contenzioso nei confronti dell'Agenzia delle Entrate.

Di conseguenza il Collegio raccomanda che la quota parte del risultato economico, come sopra descritto, non sia oggetto di distribuzione ma venga destinato al rafforzamento patrimoniale della società evitando il peggioramento degli indici di liquidità.

In virtù dell'attività svolta, il Collegio sindacale, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2021.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2021, 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 6 aprile 2022

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio sindacale

Carlo Lazzarini

Sindaco effettivo

Andrea Rossi

Sindaco effettivo

Patrizia Paolini