

Al Direttore Generale della  
Salerno Energia Holding Spa

*e p.c.* All'Amministratore Unico

Salerno, 12/06/2015

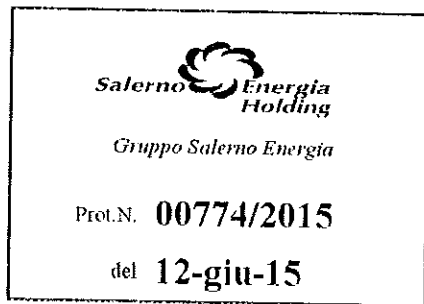
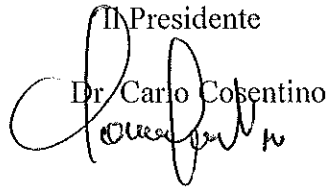
Oggetto: Trasmissione copia del verbale n. 5/15 del Collegio Sindacale

Per opportuna conoscenza si trasmette alla S.V. la copia del verbale in oggetto.

Cordiali saluti,

Il Presidente

Dr. Carlo Cosentino



## VERBALE N. 05/15 DEL 12 giugno 2015

Il giorno 12 del mese di giugno dell'anno duemilaquindici, presso la sede legale della Società "Salerno Energia Holding S.p.a" , in Salerno, alla Via Stefano Passaro, 1, alle ore 09:30 si sono riuniti, a seguito di convocazione del Presidente, i componenti del Collegio Sindacale nelle persone dei dott.:

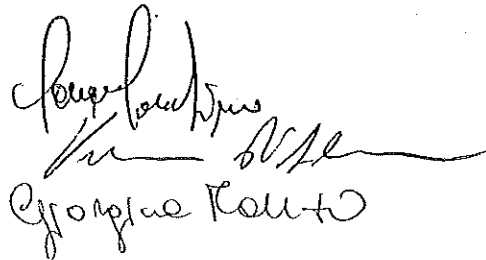
Carlo Cosentino - Presidente;  
Vincenzo d'Alessandro - componente;  
Giorgina Manzo - componente.

A conclusione dei lavori iniziati il 27.05.2015 il Collegio redige le proprie relazioni al Bilancio d'esercizio 2015 e al Bilancio consolidato 2015 della società e le trasmette all'Ufficio amministrativo per gli adempimenti conseguenti.

Alle ore 10:30 la seduta è tolta previa lettura e sottoscrizione del presente verbale.

## IL COLLEGIO SINDACALE

Carlo Cosentino - Presidente;  
Vincenzo d'Alessandro - componente;  
Giorgina Manzo - componente.



The block contains three handwritten signatures in black ink. The first signature is for Carlo Cosentino, the second for Vincenzo d'Alessandro, and the third for Giorgina Manzo. The signatures are written in a cursive style.

Reg. Imp. 00182440651 – Rea 262174

**SALERNO ENERGIA HOLDING S.p.A.**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Salerno ai**  
**sensi dell'art.2497 bis c.c.**  
**Società Unipersonale**

Sede in Via Passaro n. 1 - 84134 Salerno (SA) -  
Capitale sociale Euro 15.843.121,00 i.v.

**Relazione del Collegio Sindacale alla Assemblea dei soci**  
**Bilancio consolidato al 31.12.2014**

Signor Azionista della Salerno Energia Holding S.p.A.,  
il Bilancio consolidato della Salerno Energia Holding Spa, chiuso al 31.12.2014,  
costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione sulla  
gestione, redatto ai sensi della art.29 del D.Lgs.127/1991, ci è stato trasmesso nei  
termini di cui all'art.2429 c.c.

Nell'ambito dei nostri compiti abbiamo controllato sia il consolidato della capogruppo,  
che evidenzia un totale di attività di € 90.452.598, un patrimonio netto di €22.606.965  
(di cui €2.278.651 di terzi), un utile di esercizio pari a €2.199.540 (di cui di terzi €  
574.041), valore della produzione di €55.083.220, che la relazione sulla gestione del  
gruppo.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio  
Sindacale enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti  
Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge  
che disciplinano il bilancio consolidato, interpretate e integrate dai corretti principi  
contabili enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti  
Contabili, così come modificati dall'O.I.C.

I bilanci delle società controllate sono assoggettati a controllo legale da parte degli  
organi di controllo a ciò preposti per legge per ciascuna società. Si è presa visione,  
ovvero sono state assunte informazioni, in merito alle relazioni predisposte per le  
società soggette a controllo da parte del Collegio Sindacale. Su tali bilanci e società non  
abbiamo svolto pertanto alcun controllo diretto in quanto non di nostra competenza e,  
pertanto, il nostro giudizio è limitato a quanto concerne la correttezza del  
consolidamento.



Quanto alle modalità di redazione e al contenuto della nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art.38 del già citato decreto, si dà atto che sono stati indicati i criteri e le aree di consolidamento e non si rilevano difformità rispetto all'esercizio precedente in ordine ai criteri utilizzati per la redazione del bilancio consolidato.

La data di riferimento del bilancio consolidato coincide con la data di chiusura del bilancio di esercizio della Capogruppo al 31.12.2014, e tale elaborato contabile consegue dai bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento, chiusi alla stessa data. Nella redazione del bilancio consolidato gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i proventi e gli oneri delle società consolidate sono stati ripresi integralmente, mentre sono stati elisi i debiti e i crediti, i proventi e gli oneri originati da operazioni effettuate tra le stesse società incluse nel consolidamento. Sono state, altresì, eliminate le partecipazioni detenute nelle società consolidate, annullando la corrispondente frazione di patrimonio netto delle società stesse; l'importo del Capitale e delle Riserve delle società consolidate corrispondente a partecipazioni di terzi risulta iscritto quale Patrimonio di pertinenza di terzi, mentre la parte del risultato economico consolidato, corrispondente a partecipazioni di terzi, è iscritto in una apposita voce quale risultato di gestione di pertinenza di terzi.

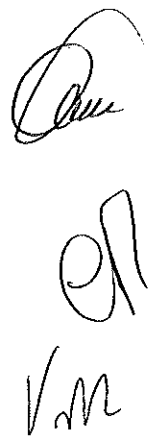
La relazione sulla gestione degli amministratori, che correda il bilancio consolidato, contiene, fornisce ed illustra tutti gli elementi, dati ed informazioni, richiesti, rispettivamente, dagli artt. 2428 c.c. e art. 40 del D.Lgs.127/1991.

Inoltre, la relazione sulla gestione, chiarisce ed evidenzia adeguatamente in termini esaustivi la situazione economica, patrimoniale, finanziaria, nonché, l'andamento della progressiva attività gestionale e l'evoluzione della medesima anche per gli atti intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio 2014, attinenti a tutte le imprese destinatarie del consolidamento.

Per l'attività di vigilanza svolta nell'esercizio 2014, facciamo espresso rinvio a quanto riferito nella nostra relazione al Bilancio chiuso il 31.12.2014 della Capogruppo Salerno Energia Holding Spa.

L'attività ha riguardato in particolare:

- la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza, nell'ambito della struttura organizzativa della Capogruppo, di una funzione responsabile con le società controllate;
- l'ottenimento delle informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo, tramite le informazioni ricevute dagli amministratori di Salerno Energia Holding S.p.a e dalla società di revisione PriceWaterhouseCoopers Spa;



- la coerenza della relazione sulla gestione del Gruppo, benché redatta congiuntamente al bilancio d'esercizio 2014, con i dati e le risultanze del bilancio consolidato al fine di fornire un'ampia informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e sui rischi cui lo stesso è soggetto, nonché sui fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura dell'esercizio;

-lo scambio di informazioni con i responsabili della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.a in ordine ai controlli eseguiti ai fini degli adempimenti di propria competenza, la cui relazione, redatta ai sensi dell'art.14 del D.Lgs.27 gennaio 2010, n.39, attesta che " il bilancio consolidato del Gruppo Salerno Energia Holding al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo".

Tra l'altro, nella stessa, viene evidenziato "A titolo di richiamo di informativa segnaliamo quanto segue:

- a) Come evidenziato nel bilancio, sussistono significative operazioni con il Comune di Salerno, le più significative delle quali sono illustrate nella nota integrativa nel capitolo "Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate".
- b) Gli amministratori nel capitolo "Attivo circolante" della nota integrativa indicano che la continuità aziendale e la recuperabilità delle imposte anticipate iscritte dalla Salerno Sistemi Spa sono strettamente legate alla effettiva realizzazione degli obiettivi fissati nel Piano 2013-2016 predisposto dagli amministratori della società controllata che è caratterizzato dalle incertezze tipiche di un Business Plan previsionale".

Abbiamo preso visione e ottenuto informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi del D.Lgs.231/2001 e successive integrazioni e modifiche sulla responsabilità degli Enti per i reati previsti da tale normativa. L'Organismo di Vigilanza ha relazionato sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2014 ivi incluso il processo continuo di aggiornamento del Modello organizzativo senza segnalare fatti o situazioni che debbano essere evidenziati nella presente relazione. Il "Modello di organizzazione, gestione e controllo" risulta adottato dalla maggior parte delle società controllate, mentre è in fase di implementazione da parte della Salerno Sistemi Spa.

A nostro giudizio, considerato anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato dalla revisione legale, il bilancio consolidato sottoposto esprime nel suo

complesso in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo Salerno Energia Holding Spa, per l'esercizio chiuso il 31.12.2014, in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione .

Salerno, 12 Giugno 2015

Il Collegio Sindacale

dott. Carlo Cosentino


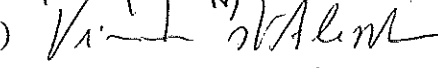
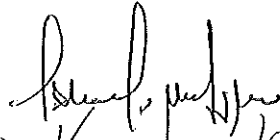
dott. Vincenzo d'Alessandro

dott. Giorgina Manzo

(Presidente)

(Componente)

(Componente)



**SALERNO ENERGIA HOLDING S.p.A.**

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Salerno ai sensi dell'art.2497 bis c.c.

Società Unipersonale

Via Passaro n. 1 - 84134 Salerno (SA)

Capitale sociale Euro 15.843.121,00 i.v.

**Relazione del Collegio Sindacale alla Assemblea dei Soci**

**Bilancio al 31.12.2014**

Signor Azionista della Salerno Energia Holding S.p.A.,

i sottoscritti componenti il Collegio Sindacale, Cosentino Carlo, presidente, d'Alessandro Vincenzo e Manzo Giorgina, componenti effettivi, nominati con delibera assembleare del 1 luglio 2013, con la presente relazione adempiono a quanto disposto dall'art.153 del D.lgs. n. 58/98 e dall'art. 2429 del Codice Civile riferendo in ordine alla attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio 2014.

Nel corso dell'esercizio, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Sulle attività svolte nel corso dell'esercizio, riferiamo quanto segue:

1. Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale.

Sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere dalla Società, anche per il tramite delle società controllate è stata data ampia informazione sia nella nota integrativa in uno al rendiconto finanziario come previsto dal principio contabile OIC 10 che nella relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori.

2. Operazioni atipiche e/o inusuali o con parti correlate.

Non abbiamo riscontrato, nel corso dell'esercizio 2014, né in data successiva alla chiusura dello stesso, operazioni atipiche e/o inusuali.

3. Informazioni rese, nella relazione sulla gestione, su operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo e con parti correlate.

Risultano essere adeguate le informazioni rese dagli amministratori nella Relazione sulla gestione di accompagnamento al Bilancio 31/12/2014 della

Società Salerno Energia Holding Spa circa le operazioni di maggiore rilevanza economica, finanziaria e patrimoniale, nonché i rapporti attivi e passivi intrattenuti con imprese controllate, collegate e con le parti correlate.

Dalla Relazione sulla gestione e dalla Nota integrativa non emerge la presenza di operazioni atipiche e/o inusuali perfezionate nel corso dell'esercizio 2014 o in data successiva alla chiusura dello stesso.

Le caratteristiche delle operazioni infragruppo e con parti correlate poste in essere nel corso dell'esercizio 2014 sono state adeguatamente descritte alla voce "Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate" della Nota integrativa, alla quale si rinvia,

Nelle verifiche di competenza, non abbiamo individuato operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi e/o con parti correlate.

4. Osservazioni e proposte sui rilievi ed i richiami di informativa contenuti nella Relazione della Società di revisione legale.

Diamo atto che la società di revisione PriceWaterhouseCoopers Spa ha rilasciato, ex art.14 del D.lgs. n.39/2010, in data 12.06.2015, la propria certificazione sul bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, evidenziando un giudizio di conformità del suindicato elaborato contabile alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; ed ha attestato, altresì, che lo stesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

5. Indicazione della frequenza del numero delle Assemblee dei soci, delle riunioni dell'Amministratore Unico e del Collegio Sindacale.

Nell'esercizio delle proprie funzioni, nel corso del 2014 ci siamo riuniti 11 volte ed abbiamo partecipato a n. 5 assemblee dei soci di cui n.2 andate deserte, e n.5 riunioni con l'Amministratore Unico. Abbiamo acquisito periodiche informazioni dall'Organismo di Vigilanza in merito al modello organizzativo ex legge 231/2001, e abbiamo avuto un periodico scambio di informazioni con i responsabili della società di revisione nonché con i corrispettivi collegi sindacali delle partecipate.

6. Osservazioni sulla struttura amministrativa.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, mediante raccolta di informazioni, come anticipato, dalle strutture preposte, audizioni del vertice e dei responsabili delle competenti



funzioni aziendali, scambi informativi con la società di revisione, e sulla sua evoluzione nel corso dell'esercizio.

La Società ha fornito ampia informativa sull'assetto organizzativo nella Relazione sul governo societario dell'esercizio 2014 della Salerno Energia Holding Spa alla quale si rinvia. Esprimiamo una valutazione sostanzialmente positiva sulla struttura organizzativa del gruppo e sul suo funzionamento, ma certamente un rafforzamento della stessa non potrebbe che migliorarne i risultati.

7. Osservazioni sull'adeguatezza del sistema del controllo interno.

Nel corso dell'esercizio, nell'ambito della propria attività di vigilanza sull'efficacia del sistema di controllo e sul rispetto della legge, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, innanzitutto attraverso la partecipazione alle riunioni dell'Amministratore Unico, nonché tramite raccolta di informazioni dal responsabile del controllo interno, oltre il reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti ex art.150 del D.Lgs.58/1998 con la Società di revisione PricewaterhouseCoopers Spa.

In ottemperanza al D.Lgs.n.196/2003, è stato aggiornato il Documento programmatico della sicurezza in materia di Privacy.

In materia di tutela della salute e della sicurezza sul posto di lavoro la società rispetta la normativa vigente e, in particolare, ha provveduto alla revisione del Documento di Valutazione dei Rischi, ai sensi del D.Lgs.81/2008.

Praxi Spa, incaricata a seguito di procedura ad evidenza pubblica, ha predisposto i modelli di controllo interno, ai sensi della Legge 231/2001.

Abbiamo preso visione ed ottenuto le informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi e per gli effetti del citato decreto e successive integrazioni e sulla responsabilità amministrativa degli enti per i reati previsti da tale normativa. Dalla relazione dell'OdV sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2014 e dagli incontri avuti con tale organismo, non sono emerse criticità significative da segnalare nella presente relazione.

8. Osservazioni sull'affidabilità del sistema amministrativo-contabile.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante osservazioni dirette,

l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e lo scambio di informazioni con la Società di revisione.

9. Riunioni con i responsabili della Società di revisione.

Durante l'esercizio in commento ed in fase successiva alla chiusura del bilancio, abbiamo avuti regolari incontri con i responsabili della società di revisione che hanno prodotti proficui scambi di dati ed informazioni.

Dalle informazioni acquisite e, da quanto da esso riferito, non sono emersi fatti rilevanti che debbano essere evidenziati, oltre quanto già indicato nei precedenti punti della presente relazione.

10. Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta nonché in ordine alle eventuali omissioni, fatti censurabili o irregolarità rilevate nel corso della stessa.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dall'Amministratore Unico, dai responsabili delle rispettive funzioni, nonché dalla Società di revisione, non abbiamo rilevato omissioni e/o fatti censurabili e/o comunque fatti significativi da portare all'attenzione dell'azionista, in aggiunta a quanto già riferito nella presente relazione.

11. Verifiche sull'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del progetto di Bilancio.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, unitamente alla nota integrativa e alla relazione sulla gestione, ci è stato trasmesso entro i termini di cui all'art.2429 c.c., in merito al quale diamo atto che:

- esso è stato redatto conformemente alle norme di legge che regolano la formazione, l'impostazione e gli schemi di Bilancio.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sulla impostazione generale data allo stesso e la rispondenza ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza.

- la relazione sulla gestione risponde ai requisiti di cui all'art.2428 del Codice Civile ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio. Essa fornisce un'ampia informativa sull'attività e sulle operazioni di rilievo, nonché sui principali rischi e incertezze della Società e delle società controllate e sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, nonché sulla prevedibile evoluzione della gestione.

- in tema di valutazioni, non si sono rese necessarie deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, c.c. e che, in ordine alle immobilizzazioni immateriali, esse sono state



iscritte nell'attivo con il nostro consenso in ossequio al disposto di cui all'art. 2426 c.c.

- le note esplicative al Bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d'esercizio, forniscono le informazioni ritenute indispensabili per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.

- nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente relazione.

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato sottoposto a revisione e certificazione da parte della società di revisione PricewaterhouseCooper S.p.A. che, nell'ambito delle proprie competenze, ha provveduto ad esercitare il controllo, anche trimestrale, sulla regolare tenuta della contabilità sociale, della corrispondenza del bilancio alle risultanze contabili e dell'osservanza delle norme che lo disciplinano. La medesima Società di revisione, in data odierna, ha rilasciato la relazione ex art.14 D.lgs. n. 39/2010 ove viene espresso un giudizio di conformità del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed ha attestato che esso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

#### CONCLUSIONI

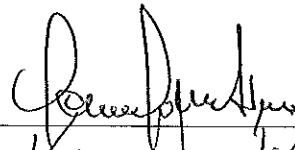
Sulla base di quanto innanzi esposto, a compendio dell'attività di vigilanza svolta nell'esercizio, non abbiamo osservazioni da formulare, ai sensi dell'art.153, comma 2, D.Lgs.58/1998, per quanto di propria competenza, in ordine al Bilancio e alla relativa Nota integrativa e alla Relazione sulla gestione e non abbiamo elementi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 ed a deliberare sulla destinazione del risultato di periodo come proposto dagli Amministratori.

Salerno, 12 Giugno 2015

Il Collegio sindacale:

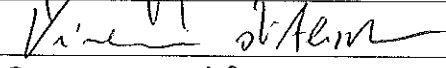
dott. Carlo Cosentino

(Presidente)



dott. Vincenzo d'Alessandro

(Componente)



dott. Giorgina Manzo

(Componente)

