

SALERNO ENERGIA HOLDING S.p.A.

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

Società Unipersonale

Sede: Salerno, Via Passaro n. 1

Capitale sociale Euro 15.843.121,00 interamente versato

Iscritta al registro delle imprese n. 00182440651

Presso C.C.I.A.A. di Salerno – Rea 262174

Relazione del collegio sindacale alla Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, Codice civile

Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016

Signor Azionista,

il collegio sindacale, nella sua composizione attuale, è stato regolarmente nominato dall'Assemblea degli Azionisti della società del 03 agosto 2016, anche nel rispetto dell'art. 24 – Titolo V dello statuto sociale, e terminerà il proprio mandato con l'Assemblea di approvazione del Bilancio della società al 31 Dicembre 2018.

L'incarico di revisione legale dei conti della società è affidato alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., nominata quale revisore legale dei conti in data 20 novembre 2015 per il triennio 2016-2017.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, l'attività di vigilanza è stata condotta in conformità alle norme del codice civile, tenendo anche conto Norma n. 7.1 delle "Norme di comportamento del collegio sindacale – Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

La nostra attività ha riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

La nostra relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e, più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo dell'organo amministrativo della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce dei soci di cui all'art. 2408 c.c..

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività del collegio sindacale, diamo atto di aver:

- vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, svolgendo per l'esercizio n. 19 riunioni del collegio sindacale;
- partecipato a n. 6 Assemblee dei soci ed a n. 4 riunioni dell'organo amministrativo tenutesi nel corso dell'esercizio ed ottenuto dagli amministratori ampia informativa sull'attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo eseguite dalla società;
- esercitato la vigilanza sulle attività condotte dalla Società, mediante periodici incontri con il responsabile della funzione Amministrazione, Finanza e Controllo della società, con gli organi di controllo delle società partecipate, con i membri dell'Organismo di Vigilanza e nel quadro dei rapporti tra organo di controllo e società di revisione previsti dalla legge, effettuato appositi incontri su base periodica con la società incaricata della revisione legale Deloitte & Touche S.p.A., nel corso dei quali sono stati scambiati dati e informazioni per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Tanto premesso riteniamo opportuno riferire quanto segue:

• **Considerazioni su operazioni di maggiore rilievo avvenute nel corso dell'esercizio.**

Le decisioni assunte dal socio unico e dall'organo amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e alla sua prevedibile evoluzione, nonché alle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società

Sulla base delle informazioni rese disponibili, possiamo ragionevolmente ritenere che le operazioni poste in essere, anche per il tramite delle società controllate, sono risultati conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Si rinvia per il dettaglio delle principali iniziative intraprese dalla società, nel corso dell'esercizio, alla relazione sulla gestione.

Qua
GH
SB

- **Considerazioni su operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo e con parti correlate.**

Nel corso dell'attività di vigilanza abbiamo riscontrato che non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali.

Le note esplicative di commento al bilancio evidenziano i rapporti di scambio di beni e servizi della società con parti correlate ed espongono analiticamente sia i rapporti reciproci di debito e di credito alla data di chiusura dell'esercizio sia l'entità dei rapporti di interscambio.

- **Osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.**

Nel corso dell'espletamento della nostra attività abbiamo preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuare l'impatto economico e finanziario sul risultato d'esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

In particolare, per quanto concerne i processi deliberativi dell'organo amministrativo, abbiamo constatato, anche mediante la partecipazione diretta alle adunanze, la conformità alla legge e allo statuto sociale delle scelte gestionali che le relative delibere fossero supportate da analisi e valutazioni, prodotte direttamente o, quando necessario, da professionisti esterni, concernenti soprattutto la congruità economica delle operazioni e la loro conseguente rispondenza all'interesse della società.

Anche dall'esame delle relazioni degli organi di controllo delle società controllate e/o delle informative dagli stessi trasmessi a questo collegio, a seguito di precise richieste, non sono emersi elementi meritevoli di menzione nella presente relazione.

- **Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa.**

Nell'ambito delle nostre funzioni, abbiamo vigilato nel corso dell'anno sull'adeguatezza della struttura organizzativa tramite l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali, scambi informativi con la società di revisione e con gli organi di controllo delle società controllate.

Ad esito dell'attività sinteticamente illustrata, riteniamo, in virtù del perfezionamento delle partnership sulla società di Vendita e di Distribuzione e del

Ans
egh
SS

progressivo ampliamento del perimetro del Gruppo, più che validi gli obiettivi prefissati dalla società di aggiornamento della struttura organizzativa.

- **Osservazioni sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile.**

Nel corso dell'esercizio, abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione. Ciò mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili di diverse aree aziendali, attraverso gli incontri con i collegi sindacali delle controllate, con il dirigente incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ed i responsabili della società di revisione per esaminare gli esiti delle verifiche dalle stesse effettuate anche ai fini di un'informativa periodica in relazione alle attività dei rischi aziendali.

Prendiamo atto che la società sta sviluppando, nel rispetto dell'attività svolta da ciascuna partecipata, un processo di armonizzazione del sistema di report alla holding avente ad oggetto la sintesi dei controlli svolti dalle diverse funzioni nelle società controllate.

Sulla base degli elementi informativi acquisiti non sono emerse anomalie che possano essere considerate indicatori di inadeguatezza del sistema di controllo interno.

- **Organismo di vigilanza**

Abbiamo ottenuto informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/2001 sulla responsabilità amministrativa degli Enti per i reati previsti dalla normativa, abbiamo preso atto sia negli incontri con l'organismo di vigilanza sia nelle relazioni periodiche predisposte dallo stesso sull'attività effettuata, che non sono emerse criticità significative ai fini dell'implementazione e dell'efficacia del Modello di organizzazione, gestione e controllo.

- **Società di revisione**

Si rammenta che l'Assemblea degli Azionisti del 20 novembre 2015, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha deliberato di conferire l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio di Salerno Energia Holding S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Qus
gff
st

La società di revisione ha verificato nel corso dell'esercizio 2016 la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

La società di revisione ha rilasciato, in data 14 giugno 2017, la relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010.

La relazione evidenzia che i documenti di bilancio sono stati redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e il flusso di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, possiamo evidenziare che:

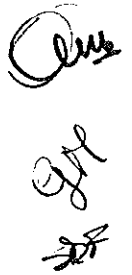
- le decisioni assunte e le operazioni poste in essere dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, riscontrato la rispondenza ai fatti e informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale.

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2016, approvato dall'organo di amministrazione, risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione.

Il progetto di Bilancio è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano



di Contabilità (OIC) e in ottemperanza delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015 e dai nuovi principi contabili nazionali OIC, approvati e resi definitivi alla data del 22 dicembre 2016.

L'informativa resa dagli Amministratori nella propria Relazione al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 risponde ai requisiti di legge, è coerente con i dati e le risultanze del bilancio, e nelle relative note risulta essere completa ed adeguata alle operazioni poste in essere con tutte le entità del Gruppo, nonché a quelle con parti correlate sui principali rischi e incertezze della società e delle società controllate e sulle operazioni infragruppo e con parti correlate e sulla prevedibile evoluzione della gestione.

Tali documenti ci sono stati esibiti, in sede di riunione con l'organo amministrativo nella seduta del 30 maggio 2017, in tempo utile per il deposito presso la sede della società corredati dalla presente relazione.

Sull'esame del progetto di bilancio riteniamo opportuno fornire ancora le seguenti informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono conformi al disposto dell'art. 2426 c.c. sono stati, opportunamente, adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015 e dei nuovi principi contabili nazionali;
- in nota integrativa, per maggiore chiarezza, è allegata una situazione economico-patrimoniale sintetica che evidenzia gli effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del già citato D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio;
- la rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto della sostanza delle operazioni o del contratto;
- le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio di continuità, con il metodo del patrimonio netto integrale e delle quali, in nota integrativa, alla quale si rimanda, si fornisce prospetto informativo;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 5, c.c. i valori significativi iscritti al punto B) I-1 dell'attivo dello stato patrimoniale sono stati appostati dietro consenso del collegio sindacale;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- alla sezione "Impegni, garanzie e passività potenziali" in ottemperanza all'art 6, comma 9, lettera c) del D.Lgs. 139/2015 è evidenziato l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie con l'indicazione della natura delle garanzie prestate;

Clus

Clus

- sono evidenziate le informazioni rispondenti al dettato dell'art. 2427, commi 16 e 16 bis c.c..

Risultato d'esercizio

Il risultato netto, accertato dall'organo di amministrazione, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, risulta essere positivo per euro 2.869.228.

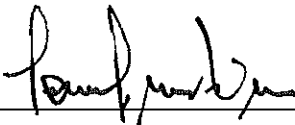
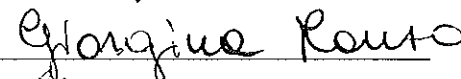
Conclusioni

Tutto quanto sopra esposto, la nostra attività di vigilanza e controllo svolta nel corso d'esercizio, così come descritta nella presente relazione, non ha fatto emergere fatti significativi da segnalare all'Assemblea.

Ad esito di quanto riferito, considerando le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, sotto i profili di propria competenza, sulla base delle informazioni assunte, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del Bilancio d'esercizio della Salerno Energia Holding S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dall'organo amministrativo ed esprimiamo parere favorevole alla proposta degli Amministratori sulla destinazione dell'utile d'esercizio.

Salerno, 14 Giugno 2017

Il collegio sindacale:

dott. Carlo Cosentino	(Presidente)	
dott. Giorgina Manzo	(Componente)	
dott. Salvatore De Franciscis	(Componente)	