

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
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 SA-262174

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei soci
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, Codice Civile**

Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

All'Azionista della Salerno Energia Holding S.p.A.,
il Collegio Sindacale della Vostra Società, nella sua attuale composizione, dott. Carlo Cosentino – Presidente, dott.ssa Giorgina Manzo e dott. Salvatore De Franciscis – sindaci effettivi, determinata dall'Assemblea dei soci del 3 agosto 2016 ed in carica fino all'approvazione del Bilancio di esercizio 2018, ha svolto le attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e segg. del Codice Civile.

L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 2409-bis c.c., è stata invece attribuita, su nostra proposta motivata, dall'Assemblea dei soci del 6 febbraio 2019 alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2018/2020.

Abbiamo svolto la nostra attività istituzionale in ossequio e conformità alle disposizioni di legge e alle norme e principi di comportamento del collegio sindacale delle società non quotate enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

La presente relazione è stata approvata collegialmente al fine del deposito della stessa presso la sede della società in ragione della convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

La 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'esercizio da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c..

Le attività hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni, in ottemperanza del dettato normativo di cui all'art. 2404 c.c. i cui verbali sono stati trascritti in conformità alle previsioni del successivo terzo comma.

Con riguardo alle modalità con le quali sono stati svolti i compiti istituzionali di nostra competenza, si segnala che, nell'esercizio delle proprie funzioni, nel corso del 2018, ci siamo riuniti 18 volte ed abbiamo partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione (n. 7) e preso parte a n. 9 adunanze dell'Assemblea dell'azionista.

Inoltre, nell'ambito del proprio piano di attività, abbiamo acquisito le informazioni necessarie per lo svolgimento delle attività di propria competenza mediante raccolta di documenti, dati e informazioni e con incontri periodici programmati al fine di reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti con: a) i responsabili delle funzioni organizzative della società; b) il responsabile preposto alla redazione dei documenti contabili societari; c) l'organismo di vigilanza previsto dal modello di organizzazione, gestione e controllo, adottato dalla società in conformità al D.Lgs. 231/01; d) i rappresentanti della società di revisione e degli organi di controllo delle società controllate.

Abbiamo ricevuto dagli Amministratori, nel corso delle anzidette riunioni ed in occasione dei periodici incontri intervenuti, le informazioni in ordine all'attività svolta dalla Società e delle società controllate, con particolare riferimento alle operazioni di maggiore rilevanza economica, finanziaria e patrimoniale, nonché i rapporti attivi e passivi intrattenuti con imprese controllate, collegate e con le parti correlate, compiutamente evidenziate nella Relazione sulla gestione di accompagnamento al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 della Salerno Energia Holding S.p.A. e, ove necessario, nelle relative note illustrative ai prospetti contabili. A tal proposito, possiamo ragionevolmente ritenere che le operazioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale, non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interesse o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

A completamento di quanto innanzi esposto, nell'ambito dei nostri doveri/poteri istituzionali disciplinati dagli artt. 2403 e 2403-bis c.c., riteniamo opportuno porre alla Vostra attenzione ulteriori osservazioni.

Osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto del fondamentale criterio della sana e prudente gestione della Società e del più generale

principio di diligenza, il tutto sulla base della partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, della documentazione e delle informazioni direttamente ricevute dai diversi organi gestionali relativamente alle operazioni poste in essere dalla Società. Le informazioni acquisite ci hanno consentito di riscontrare la conformità alla legge ed allo statuto sociale delle azioni deliberate e poste in essere e che le stesse risultassero compatibili e congruenti con il patrimonio sociale e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate.

Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo acquisito informazioni e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società in relazione alle dimensioni e alla natura dell'attività sociale.

Risulta predisposta la struttura generale dell'organigramma (anche nominativo) ove risultano individuate le relative responsabilità.

Abbiamo ulteriormente approfondito la valutazione della struttura organizzativa della Società, attraverso osservazioni dirette, incontri con i responsabili delle diverse funzioni aziendali e raccolta di informazioni, anche in merito alle attività esternalizzate ed i processi di adeguamento in atto.

Abbiamo potuto prendere atto che è in continuo svolgimento l'attività di aggiornamento della struttura organizzativa ed il processo di riorganizzazione industriale del Gruppo ha ancor più rafforzato la funzione di Holding operativa assunto dalla società, che appare in grado di fornire servizi di elevata qualità e valore aggiunto alle proprie società controllate e collegate.

Ancor più va sottolineato che la Società dispone di un complesso modello di controllo amministrativo-contabile, adottato anche alla luce dell'art. 6, comma 2, del D.Lgs. 175/2016, novellato dal D.Lgs. 100/2017.

Tale modello che formalizza l'insieme delle regole e procedure aziendali adottate dalla capogruppo, è finalizzato a consentire l'individuazione con sufficiente anticipo di eventuali situazioni di crisi e adottare di conseguenza in tempo utile le azioni correttive.

Adeguate informative è stata fornita sull'attività del Gruppo in materia di salute, sicurezza, ambiente e qualità, nonché sull'attività di formazione e di aggiornamento in relazione alla normativa di volta in volta emanata in materia e abbiamo riscontrato la continua attenzione degli organi sociali e della Direzione nei confronti di queste tematiche, la cui politica è parte integrante del Codice Etico. In particolare, risulta confermata sia l'attenzione dedicata alla costante attività di formazione, aggiornamento

e miglioramento sia l'esistenza di un sistema formalizzato di deleghe, con la precisa definizione di compiti e responsabilità.

Con riferimento al più generale processo di adeguamento normativo, risulta che il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01 è stato aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 4 del 22 gennaio 2018, ulteriori informazioni sono descritte nell'apposito paragrafo.

È stato anche rivisitato il Codice Etico che si ritiene idoneo al recepimento dei principi di comportamento attesi dai destinatari del modello, inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto all'adeguamento del "Codice di regolamentazione per la disciplina della *governance*" di Salerno Energia Holding S.p.A., aggiornato in ragione delle modifiche statutarie.

Inoltre, particolare attenzione è stata dedicata al comparto in materia di protezione dei dati personali adeguando sistematicamente l'impianto normativo interno ed il sistema di nomine e deleghe, allineandoli coerentemente all'evoluzioni esterne e alle logiche organizzative interne, al fine di garantire il rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

Per quanto concerne i vincoli normativi derivanti dall'entrata in vigore del Regolamento Europeo UE n. 2016/679 General Data Protection Regulation (GDPR) in materia di protezione dei dati personali, la Salerno Energia Holding S.p.A. si sta organizzando per ultimare il recepimento di tutti gli aspetti regolatori.

Nell'esercizio 2019 l'attività di vigilanza proseguirà nei propri approfondimenti, monitorando il processo di progressiva armonizzazione ed implementazione dell'assetto organizzativo e procedurale della Società anche con quello delle società controllate al fine di garantire, a livello accentrato, un efficace processo unitario di controllo strategico, gestionale e tecnico operativo, nonché di assicurare un'adeguata gestione dei rischi della Società e del gruppo a livello consolidato.

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

Per quanto attiene l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nel corso dei periodici incontri con i responsabili delle funzioni non sono emerse significative carenze nei processi operativi e di controllo che, per rilevanza, possono inficiare il giudizio di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrativo-contabili poste a presidio di una corretta rappresentazione dei fatti di gestione, in conformità ai vigenti principi contabili.

Peraltro, ciò trova conferma nel giudizio positivo espresso dalla società di revisione circa l'affidabilità delle procedure amministrative e contabili, nonché la correttezza delle informazioni nelle scritture contabili dei fatti di gestione, la completezza delle informazioni ed i criteri di valutazione della redazione del bilancio d'esercizio.

Sebbene il codice civile non preveda espressamente la vigilanza sul sistema di controllo interno fra i doveri del collegio sindacale, si è ritenuto opportuno, in applicazione del più ampio dovere di vigilare sull'assetto organizzativo, acquisire informazioni anche sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno.

Sulla base degli elementi informativi acquisiti dai responsabili delle funzioni aziendali competenti, dagli incontri con i responsabili dell'Organismo di Vigilanza nonché dai regolari rapporti intrattenuti con la società di revisione, emerge una valutazione di sostanziale correttezza e affidabilità del sistema, peraltro, in costante aggiornamento anche a livello di Gruppo.

In particolare, va evidenziato come il Codice Etico e il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, di cui al D.Lgs. 231/2001, e successive integrazioni, siano parte del sistema di controllo interno.

Le regole di comportamento contenute nel MOG, in continua evoluzione, integrano e rafforzano, i sistemi di controllo aziendale attraverso la predisposizione e l'aggiornamento continuo delle procedure correlate.

Organismo di vigilanza

Con riferimento all'attività di carattere organizzativo e procedurale poste ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/2001, relativo alla responsabilità amministrativa degli Enti per reati previsti dalla normativa, abbiamo ricevuto regolare informativa sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza, istituito in conformità al Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dalla Società, il cui adeguamento risulta coerente con gli aggiornamenti intervenuti nella normativa di riferimento.

Tra l'altro, per quanto riportato nella relazione sulla gestione, il modello organizzativo è stato anche integrato, nella parte riguardante l'organismo di vigilanza, con la disciplina dell'istituto del whistleblowing, in conformità al disposto normativo della Legge n. 179 del 30 novembre 2017, reso, peraltro, ancor più efficace con l'adozione di un sistema informatico denominato "Segnala", a maggiore tutela degli autori di segnalazioni di condotte illecite rilevanti ai sensi del D.Lgs. 231/01.

Le relazioni semestrali, redatte dall'Organismo di Vigilanza, esibiteci in sede delle riunioni del Consiglio di Amministrazione sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2018, riflettono la vigilanza sull'effettività del Modello 231 e il monitoraggio



dell'attività di attuazione e aggiornamento dello stesso, l'impulso e il monitoraggio delle attività svolte dalle funzioni aziendali interessate all'attuazione del Modello 231, con particolare attenzione alla comunicazione ed alla formazione, le attività di verifica come previste dal programma di vigilanza 2018 e l'esame delle segnalazioni ricevute, per le materie di propria competenza, anche come garante del Codice Etico.

Per quanto è emerso sia dall'informativa direttamente acquisita dai responsabili dell'organismo di vigilanza, sia dalle relazioni periodiche sull'attività effettuata predisposte dallo stesso organismo, prendiamo atto che non sono emerse criticità significative ai fini dell'implementazione e dell'efficacia del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo.

Società di revisione

Giova ricordare che le funzioni di revisione legale dei conti, come precisato in premessa, sono state conferite alla PriceWaterhouseCoopers S.p.A..

Considerato che la documentazione attinente le attività di revisione è profondamente mutata con le modifiche apportate al D.Lgs. 39/2010 dal D.Lgs. 135/2016, nonché dalle disposizioni europee in materia di revisione legale, abbiamo tenuto periodici incontri con i responsabili della società di revisione per garantire un idoneo flusso informativo in ottemperanza ai rispettivi doveri di controllo, avuto altresì riguardo alle tempistiche di predisposizione delle rispettive relazioni.

La società di revisione ha rilasciato, in pari data, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010, la propria certificazione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, evidenziando un giudizio di conformità del suindicato elaborato contabile alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; ha attestato, altresì, che lo stesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società.

Per il dettaglio degli aspetti chiave della revisione si rinvia al contenuto della relazione pubblicata unitamente al bilancio d'esercizio.

A compendio dell'attività di vigilanza svolta nell'esercizio 2018, possiamo confermare quanto segue:

- 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;



- non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere 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., né esposti da parte di terzi;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409 c.c.;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri previsti dalla legge, fatta eccezione per il parere rilasciato in data 31 gennaio 2019 per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

In data 24 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, completo di nota integrativa, di rendiconto finanziario e della relazione sulla gestione.

Il 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 (O.I.C.) ed in ottemperanza delle novità introdotte nell'ordinamento italiano nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE modificando i principi contabili nazionali.

Per quanto riguarda il controllo della regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché le verifiche di corrispondenza tra le informazioni di bilancio e le risultanze delle scritture contabili e di conformità al bilancio d'esercizio alle disposizioni di legge, ricordiamo che tali compiti sono affidati alla società di revisione.

Sulla base di quanto sopra e dell'attività di vigilanza svolta si forniscono le ulteriori informazioni:

- il progetto di bilancio è stato comunicato in tempo sufficiente per effettuare i relativi controlli;
- 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 riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al



- disposto dell'art. 2426 c.c., opportunamente integrato con le modifiche, integrazioni e novità di cui al D.Lgs. 139/2015;
- la relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 c.c., risulta conforme alle leggi vigenti, nonché coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione e con le informazioni cui siamo venuti a conoscenza. L'informativa illustrata nel citato documento risponde alle disposizioni in materia e contiene una analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione, nonché l'indicazione dei principali rischi ai quali la Società è esposta e degli elementi che possano incidere sull'evoluzione della gestione;
 - per quanto a nostra conoscenza, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, c.c., novellato dal D.Lgs. 139/2015;
 - non è stato necessario esprimere il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di ulteriori costi di impianto, di ampliamento, di costi di sviluppo;
 - le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio di continuità, con il metodo del patrimonio netto integrale e delle quali si fornisce prospetto informativo in nota integrativa, alla quale si rimanda;
 - in base ai più recenti principi contabili, gli impegni e le garanzie rilasciate sono indicati quale informativa nelle specifiche note al bilancio, espressi al valore contrattuale e/o nominale.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature at the top and smaller initials below it.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 4.278.275.

Conclusioni

Ad esito dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2018, così come descritta nella presente relazione, tenuto conto delle risultanze dell'attività effettuata dalla società di revisione legale dei conti, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio, esprimiamo, sotto i profili di nostra competenza, parere favorevole in merito all'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ed alla proposta del Consiglio di Amministrazione sulla destinazione dell'utile d'esercizio.

Ricordiamo, infine che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, lo scrivente Collegio Sindacale in carica giunge a scadenza mandato.

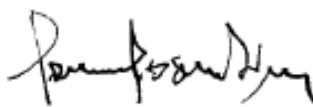
Ringraziando per la fiducia accordataci invitiamo ad assumere le opportune deliberazioni di nomina dell'organo di controllo.

Salerno, 10 Giugno 2019

Il Collegio Sindacale

Presidente

Carlo Cosentino



Sindaco effettivo

Giorgina Manzo



Sindaco effettivo

Salvatore De Franciscis

