

---

## **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 alla Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, Codice Civile**

#### **Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019**

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

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 dell'esercizio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 29 maggio 2020, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa e rendiconto finanziario;
- relazione sulla gestione.

Il collegio sindacale, in carica alla data della presente relazione è stato nominato dall'assemblea del 26 giugno 2019 in conformità alle vigenti disposizioni legali, regolamentari nonché statutarie e terminerà il proprio mandato con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

Risulta così costituito:

- dott. Carlo Cosentino (presidente);
- dott.ssa Giorgina Manzo (sindaco effettivo);
- dott. Salvatore De Franciscis (sindaco effettivo).

Sono sindaci supplenti la dott.ssa Alessia D'Uva e il dott. Luigi Nappa.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla norma 7.1 delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale – Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", attualmente in vigore ed emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del codice civile, il collegio sindacale è tenuto a riferire all'assemblea sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri e formulare osservazioni e proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione e alle materie di sua competenza.

Le attività del collegio sindacale 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. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Nel corso del 2019 il collegio sindacale ha redatto n. 16 verbali, ha preso parte a n. 4 adunanze dell'assemblea dell'azionista e alle n. 7 riunioni del consiglio di amministrazione.

L'attività di vigilanza è stata svolta mediante raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni interessate, periodici scambi di informazioni con l'organo incaricato della vigilanza sull'efficacia, l'osservanza e l'aggiornamento del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai fini del D.Lgs. 231/2001, con i rappresentanti della società PriceWaterhouseCoopers S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti annuali e consolidati, nonché con gli organi di controllo delle società partecipate.

Ciò premesso diamo atto di quanto segue:

- abbiano ricevuto dall'organo amministrativo, nel corso delle predette riunioni, informativa inerente l'attività svolta dalla Società e dalle società controllate, con particolare riferimento alle operazioni di maggiore rilievo, per dimensione e caratteristiche, nonché i rapporti patrimoniali ed economici con le altre società del gruppo, con il Comune di Salerno, azionista unico e le altre parti correlate, riportate nella relazione sulla gestione di accompagnamento al bilancio e ove, necessario, nelle relative note illustrative ai prospetti contabili.

Possiamo ragionevolmente ritenere che le azioni deliberate e poste in essere sono state assunte in modo informato e consapevole, idonee al raggiungimento degli obiettivi statutari, compatibili e coerenti con la struttura societaria e realizzabili senza assoggettare la Società a rischi eccessivi e senza compromettere il patrimonio della medesima.

Evidenziamo, tra l'altro, che le operazioni infragruppo si riferiscono a forniture di servizi, tra cui prestazioni nel settore amministrativo, informatico, di gestione del personale, di assistenza e consulenza, e operazioni di finanziamento e di gestione di tesoreria. Tutte le operazioni rientrano nell'ambito della ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato e compiute nell'interesse della Società.

---

L'informativa resa dagli amministratori nella propria relazione al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e nelle relative note risulta essere completa ed adeguata alle operazioni poste in essere con tutte le entità del gruppo, nonché quelle con altre correlate.

- vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società e del gruppo.

Attraverso osservazioni dirette, incontri con i responsabili delle diverse funzioni aziendali e raccolta di informazioni, abbiamo potuto constatare che è in continuo svolgimento l'attività di aggiornamento della struttura organizzativa ed il processo di riorganizzazione industriale del Gruppo, al fine del precipuo obiettivo di prevenire o limitare le conseguenze di risultati inattesi e di consentire il raggiungimento degli obiettivi strategici ed operativi, (ossia di coerenza delle attività con gli obiettivi di efficacia ed efficienza delle attività e di salvaguardia del patrimonio sociale), di conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili e di corretta e trasparente informazione interna e verso il mercato.

La società, anche a livello di gruppo, si avvale di ulteriori strumenti a presidio degli obiettivi operativi, tra cui un sistema strutturato e periodico di pianificazione, controllo di gestione e reporting, una struttura di governo dei rischi finanziari, un sistema di gestione dei rischi aziendali.

Adeguata informativa 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 appresso riportate.

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 e il sistema di nomine e deleghe, allineandoli coerentemente alle evoluzioni esterne e organizzazione interna, al fine di garantire il rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

- 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 dei flussi informativi scaturiti a seguito della partecipazione alle riunioni consiliari, della documentazione e delle informazioni direttamente ricevute dalle competenti funzioni aziendali, relativamente alle operazioni poste in essere dalla Società. Inoltre, ed è ciò che più rileva, è stato il giudizio positivo espresso dai rappresentanti della società di revisione sulla validità e adeguatezza del sistema amministrativo-contabile a rappresentare correttamente i fatti di gestione.
- come innanzi evidenziato, la Società si è dotata del Modello di organizzazione gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Con riferimento alle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi del citato decreto, per la responsabilità amministrativa degli enti per i reati previsti dalla normativa, abbiamo seguito gli sviluppi delle attività di aggiornamento e di implementazione dell'attuale modello organizzativo, gli interventi di integrazione e completamento dello stesso, in recepimento delle modifiche legislative nel frattempo intervenute, e, tra l'altro, abbiamo potuto constatare che è proseguita l'attività di aggiornamento del personale dipendente, comprese le funzioni apicali per le quali è stata erogata specifica formazione in aula.

Dall'informativa fornita dall'organismo di vigilanza in merito alle attività svolte non sono emersi fatti e/o circostanze meritevoli di essere segnalate in questa relazione.

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

- le decisioni assunte dal Socio unico e dall'organo amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto 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;

- le operazioni poste in essere sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dell'azionista o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si rilevano particolari osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nell'esercizio 2019 non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione;
- in nota integrativa e nella relazione sulla gestione sono stati opportunamente menzionati gli effetti dell'emergenza epidemiologica in atto alla luce del combinato disposto degli artt.2427, co.1 n.22 quater e 2428, co.2 del codice civile e soprattutto in conformità a quanto previsto dall'OIC 29, in particolare nel prosieguo vengono fornite ulteriori osservazioni in tema di Covid-19;
- 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, comma 7, c.c.;
- 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. 27 gennaio 2010, n. 39.

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

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- 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 alle 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;

- 
- la revisione legale, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 e dall'art. 2409-bis c.c., è stata attribuita, su nostra proposta motivata, dall'assemblea dell'azionista del 6 febbraio 2019 alla società PriceWaterhouseCoopers S.p.A..

Per quanto riguarda i giudizi e le attestazioni, la predetta società di revisione, ha predisposto, ai sensi dell'art. 14 del citato decreto legislativo, la propria relazione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, evidenziando un giudizio di conformità del suindicato elaborato contabile alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, e attestando che lo stesso è 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.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- 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 tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile 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;
- è stato anche osservato quanto disposto dall'art. 2428 c.c. inerente la predisposizione della relazione sulla gestione, nella quale risultano esposti i fatti principali, il risultato economico dell'esercizio in esame, l'evoluzione prevedibile dell'attività aziendale in termini di continuità plausibile, nonché l'analisi degli investimenti, l'andamento delle attività immobilizzate e l'evolversi della situazione finanziaria;
- nel corso dell'esercizio e per quanto a conoscenza, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423, comma 4 e 2423-bis, comma 2 del codice civile nel rispetto di quanto novellato dal D.Lgs. 139/2015;

*[Handwritten signatures and initials]*

- 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, in nota integrativa alla quale si rimanda, si fornisce prospetto informativo;
- in base ai più recenti principi contabili, evidenziamo che gli impegni e le garanzie rilasciate sono indicati quale informativa nelle specifiche note al bilancio espressi al valore contrattuale e/o nominale.

#### Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo di € 3.478.792.

#### COVID-19

In tale contesto sanitario e socio economico assolutamente inedito e imprevedibile, atteso le particolari funzioni istituzionali di vigilanza di nostra competenza, abbiamo posto particolare attenzione all'evoluzione del quadro normativo di riferimento e dei provvedimenti di volta in volta emessi dalle competenti Autorità per far fronte all'emergenza epidemiologica in corso.

Al riguardo, riteniamo adeguata l'informativa sulle misure organizzative adottate, sulle iniziative intraprese, e ai vari protocolli adottati dalla Società e dalle sue controllate, anche in materia di sicurezza del lavoro, per ottemperare a quanto disposto dai DPCM, decreti e ordinanze regionali emanati recanti misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza Covid-19.

Sempre con riferimento all'emergenza epidemiologica in corso alla data della presente relazione abbiamo potuto appurare da quanto è emerso dallo scambio di informazioni a seguito degli incontri intrattenuti con i responsabili dell'organismo di vigilanza e i rappresentanti della società di revisione legale che l'organo amministrativo è impegnato a monitorare la situazione in atto con riguardo ai profili su richiamati e, in particolare, alla valutazione dei possibili effetti sociali, economici e finanziari di tale situazione emergenziale per il Gruppo Salerno Energia Holding S.p.A..

#### Conclusioni:

Tutto quanto sopra esposto, l'attività di vigilanza e di controllo esercitata nel corso dell'esercizio, così come descritto nella presente relazione, non ha fatto emergere fatti significativi da segnalare all'Assemblea dell'azionista.

Ad esito di quanto riferito, considerando le risultanze dell'organo di controllo contabile, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio, esprimiamo all'unanimità, sotto i profili di nostra competenza, parere favorevole in merito all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, nonché in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione

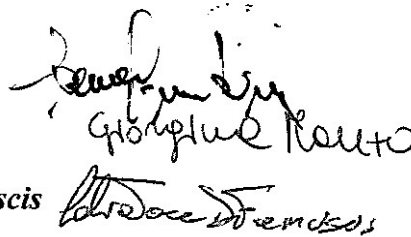
*Salerno, 10 giugno 2020*

***Il Collegio Sindacale***

***Presidente Carlo Cosentino***

***Sindaco effettivo Giorgina Manzo***

***Sindaco effettivo Salvatore De Franciscis***



Handwritten signatures of the three members of the Board of Directors: Carlo Cosentino, Giorgina Manzo, and Salvatore De Franciscis.