

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

All'assemblea dei soci della società "COGEME NUOVE ENERGIE SRL"
sede legale in Rovato (BS), via XXV Aprile n. 18.

Oggetto: Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

In via preliminare si ritiene utile ricordare che l'assemblea del 22/07/2019 ha conferito l'incarico di revisore legale dei conti per il triennio 2019-2021 alla Società di Revisione "RIA Grant Thornton Spa", con sede in Milano (MI), Via Melchiorre Gioia n.8, iscritta nel registro dei revisori Legali istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'art. 2409-bis del Codice Civile e del D.Lgs. 39/2010.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

I dati principali

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati dallo stesso in data 23/03/2021, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

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

Il progetto di bilancio che viene sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, accompagnato dalla relazione sulla gestione, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale

Attività	€	26.758.175
Passività e Fondi	€	19.333.430
Capitale e Riserve	€	7.047.610
Risultato di esercizio	€	377.135

Conto Economico

Valore della produzione	€	14.835.098
-------------------------	---	------------

Costi della produzione	€	13.895.512
Differenza	€	939.618
Proventi ed oneri finanziari	€	(414.984)
Rettifiche di valore di attività e passività Finanziarie	€	0
Risultato prima delle imposte	€	524.634
Imposte sul reddito dell'esercizio	€	147.499
Risultato di esercizio	€	377.135

L'esercizio in chiusura è stato il primo, di gestione del servizio di vendita di energia elettrica e del gas, le cui attività propedeutiche erano state predisposte nel secondo semestre del 2019, svolto soprattutto nel territorio di riferimento del socio unico Cogeme S.p.A. ed in cui il marchio è più noto per via della tradizione industriale, giunta ormai, a 50 anni di esperienza del gruppo.

Il risultato presenta un miglioramento connesso alla crescita del fatturato relativa soprattutto alle nuove attività di vendita di energia elettrica ed il gas oltre che il miglioramento delle marginalità nella gestione calore e della produzione di energia elettrica con impianti fotovoltaici.

Tutti i processi che hanno impatto sul capitale umano, reclutamento e selezione, formazione, gestione del rapporto di lavoro, valutazione del personale, budget del personale, amministrazione dei rapporti di lavoro e trasferte, sono garantiti in service dalla funzione Risorse Umane di Acque Bresciane

Il 2020 è stato un anno fuori dall'ordinario, dove le persone delle società del Gruppo Cogeme hanno affrontato la gestione dell'emergenza COVID-19 in modo tempestivo, reagendo con forza e coesione a fronte della gravissima prima ondata di contagi che ha colpito da marzo proprio la provincia di Brescia. La gestione dell'emergenza è stata demandata ad un Comitato che ha operato in sinergia con il Medico Competente, RLS, RSU e ATS.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio Sindacale, nominato in data 22/07/2019, anche in considerazione del fatto che l'attuale Presidente era in precedenza Sindaco Unico della società, dichiara di avere acquisito una buona conoscenza in merito alla società stessa, in particolare per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la struttura organizzativa e contabile.

Ciò considerato, è stato possibile attuare la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, nonché valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati. Le difficoltà di scambio di documenti

e informazioni con la società, emerse a seguito della diffusione della pandemia di COVID-1, sono state parzialmente superate utilizzando le piattaforme in uso per le riunioni e altri mezzi di scambio telematici, laddove il personale addetto non fosse costretto a casa malato.

Con riferimento a tutto il 2020 è quindi possibile, per quanto a nostra conoscenza, confermare quanto segue:

- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente,
- le risorse umane costituenti la "*forza lavoro*" sono rimaste sostanzialmente inalterate, ad eccezione di un lieve incremento a seguito dell'inizio dei nuovi business.
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dalle risultanze dei valori espressi nel conto economico dell'ultimo esercizio: il costo del lavoro annuo dipendente del 2020 (al netto del costo dei somministrati e di altri costi del personale) è pari a € 1.305.812 vs € 1.189.043 del 2019, per un incremento del 9,81%. Il costo del lavoro medio pro-capite 2020 dei dipendenti è pari a 62.419 contro i 60.727 del 2019 con un incremento del 2,78%. L'incremento del costo medio pro-capite è legato alle normali dinamiche di incremento del costo del lavoro legate ad aumenti dei minimi del CCNL, e politiche di retention.

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

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art 2403 e ss. C.C.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo che comprende l'anno solare 2020 e nel corso di tale periodo sono state regolarmente svolte le riunioni (su apposite piattaforme, quando non consentite in presenza) di cui all'art. 2404 c.c., delle quali risultano appositi verbali debitamente redatti e sottoscritti per approvazione unanime.

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. Si sono anche avuti confronti con i responsabili delle varie funzioni aziendali, sia per quanto riguarda gli aspetti amministrativi che quelli tecnici ed operativi ed i riscontri avuti hanno fornito esito positivo.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa, il tutto anche rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura, rappresentate da amministratore unico e personale sia diretto che in *staff* si sono ispirati alla reciproca collaborazione, nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

In considerazione di ciò per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che per quanto a nostra conoscenza:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una buona conoscenza delle problematiche aziendali.

Le informazioni necessarie all'attività di vigilanza, sono state fornite, oltre che dall'Amministratore Unico, anche dai citati responsabili delle funzioni aziendali, il tutto sia in occasione delle riunioni programmate, sia tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare quanto segue:

abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni con l'amministratore unico in occasione della predisposizione delle sue determinazioni in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato 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.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, 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 dalla sua controllante e, in base alle informazioni acquisite non segnaliamo rilievi;

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, oltre alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19, anche tramite la raccolta

di informazioni dai responsabili delle funzioni, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19 sui sistemi informatici e telematici, 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, ed anche a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo proceduto a scambio di informazioni con il Collegio Sindacale della società controllante "Cogeme s.p.a.", attraverso la partecipazione a due riunioni.

Abbiamo verificato che gli Amministratori abbiano effettuato, sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, un'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri connessi alla pandemia da Covid-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società; abbiamo in particolare verificato che abbiano aggiornato la loro valutazione in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale. Abbiamo verificato, alla luce di tale analisi, l'informativa di bilancio con particolare riferimento alla continuità aziendale, in relazione alla quale non vengono evidenziate situazioni di significativa incertezza.

Tenuto conto dell'attività esercitata in concreto dalla società, abbiamo richiesto e ottenuto dai vari responsabili e dal Consiglio di Amministrazione rassicurazioni circa la presenza di condizioni di salubrità e sicurezza degli ambienti di lavoro e delle più opportune modalità operative volte a favorire il contrasto e il contenimento della diffusione del virus, responsabile dell'emergenza sanitaria intervenuta negli ultimi mesi.

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile 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.;
 - la revisione legale è affidata alla Società di Revisione “**RIA Grant Thornton Spa**”, con sede in Milano (MI), Via Melchiorre Gioia n.8, che ha predisposto in data 07/04/2021 la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio. Il giudizio finale è quindi positivo.

È stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni per quanto a nostra conoscenza:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 sono conformi a quelli utilizzati nel precedente esercizio e conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile;
- 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;
- 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;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- 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 ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- si è verificato, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6 c.c., che ai punti B) I - 1) e B) I - 2) dell'attivo dello stato patrimoniale risulta iscritto un importo a titolo di avviamento per € 2.640.948, tale iscrizione è avvenuta nel 2012 quando non era stato ancora nominato l'Organo di controllo,
- l'Organo di controllo in carica al momento dell'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2018, nella persona del Sindaco Unico dott.ssa Elisabetta Bombana, ai sensi dell'art. 2426, n.5 CC ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 23.349,40 afferenti le spese sostenute per l'operazione di fusione per incorporazione avvenuta nel corso del 2018 tra COGEME NUOVE ENERGIE SRL e COGEME SERVIZI TERRITORIALI SRL;

- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c. relativamente all'assenza di strumenti finanziari derivati;
- con riferimento a quanto evidenziato dall'Amministratore Unico nella nota integrativa e della Società di Revisione nella propria relazione in merito anche all'epidemia COVID-19, il Collegio Sindacale prende atto di quanto esposto da tali organi e, in ogni caso, al momento, non rileva elementi tali che possano mettere in discussione la continuità aziendale;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 377.135,00.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dall'organo amministrativo.

Rovato (BS), 07/04/2021

Il Collegio Sindacale

Elisabetta Bombana

Graziella Venturi

Massimiliano Marcaletti