

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO DELLA SOCIETÀ ASECO S.P.A. CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

All'assemblea degli Azionisti della società ASECO 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 oggetto di commento fissata per il 28 aprile 2022.

L'amministratore unico con deliberazione n.6/22 del 29 marzo 2022 ha predisposto il progetto di bilancio al 31/12/2021 ed ha così reso disponibili i seguenti documenti relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

- progetto di bilancio costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Si evidenzia che con assemblea dei soci del 13 luglio 2021 è stata nominata la dott.ssa Maria Luciana Dell'Anna, quale sindaco effettivo, per il triennio 2021-2023 a seguito della mancata accettazione della carica da parte della dott.ssa Francesca Contursi nominata nel corso dell'assemblea dei soci del 28 aprile 2021.

Attività di vigilanza

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

Il collegio nel corso delle riunioni tenutesi nel corso del 2021 alla presenza dell'amministratore unico e dei vari responsabili, ha avuto modo di approfondire e conoscere meglio i fatti aziendali tenuto conto che con la consegna del cantiere alla società appaltatrice dei lavori di revamping la Research Consorzio Stabile scarl avvenuta in data 9 marzo 2021 (Responsabile Unico del Procedimento ing. Annamaria Violante e Direttore dei Lavori ing. Giuseppe Pecorella), l'attività operativa aziendale è stata di fatto sospesa. L'esercizio, quindi, è stato caratterizzato principalmente dalla esecuzione e dalle situazioni verificatesi nel corso dei lavori.

Infatti a seguito del ritrovamento di acqua superficiale durante le operazioni di demolizione dei piazzali, si è avuta da un lato la sospensione parziale dei lavori, in data 14 giugno 2021, e successivamente a seguito di una rivisitazione dell'intero quadro economico dell'appalto, l'approvazione in data 15 ottobre 2021 di una perizia di variante da parte dell'amministratore unico. I lavori, quindi, sono ripresi se pur facendo slittare la conclusione degli stessi per il terzo trimestre 2022.

L'approfondimento e la conoscenza dei fatti aziendali ha riguardato in particolare:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la struttura organizzativa e all'assetto amministrativo-contabile della società;
- iii) tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai

due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro diretto raccogliendo informazioni sia da documenti aziendali che dai colloqui avuti con l'amministratore unico ed i responsabili aziendali.

È stato quindi possibile appurare che:

- l'attività tipica svolta dalla società prevista dall'oggetto sociale non si è potuta realizzare a causa dei lavori di revamping;
- l'assetto organizzativo è stato conseguente alla situazione di totale inattività dell'impianto e la dotazione delle strutture informatiche è rimasta sostanzialmente invariata. Infatti al 31 dicembre 2021, le unità lavorative erano pari a n.21: di cui 2 risorse di alta professionalità tecnica, il RUP ing. Violante e il Direttore dei Lavori ing. Giuseppe Pecorella, distaccate dalla capogruppo AQP, 5 risorse impiegate e 14 risorse operative di cui 12 riallocate transitoriamente alla capogruppo AQP;
- quanto sopra risulta confermato dal confronto dei dati del conto economico 2021 con quello precedente del 2020. I ricavi sono sostanzialmente relativi ai distacchi del personale e sono quasi in linea con quelli dell'esercizio precedente. I costi hanno subito una riduzione complessiva rispetto all'anno precedente in quanto si è proceduto ad una razionalizzazione di tutti i costi lasciando soltanto quelli necessari per la operatività minima della società;

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 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 da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

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

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato l'intero esercizio 2021.

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.

Per quanto attiene agli eventi successivi alla chiusura del bilancio si evidenzia che:

- In data 8 febbraio 2022 è stato nominato il nuovo Organismo di Vigilanza della società che resterà in carico sino al 31 dicembre 2024;
- In data 7 marzo 2022 è stata recepita la "Whistleblowing Policy – Procedura per le segnalazioni d'illeciti e irregolarità, quale allegato al Modello aziendale di Organizzazione Gestione e Controllo ex Dlgs n.231/2001;
- In data 11 marzo 2022 è stato nominato il Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione della società;

- In data 14 marzo 2022 l'Amministratore Unico ha approvato il Piano Economico Finanziario 2022/2042, come da dettami ARERA;
- In data 29 marzo 2022 è stata convocata l'assemblea straordinaria per l'adozione dei provvedimenti di cui all'art.2446 del codice civile, a seguito sia della riduzione del capitale sociale per perdite di oltre un terzo che emerge dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, sia della evoluzione al 31 marzo 2022;
- In data 5 aprile 2022 l'amministratore unico ha predisposto la situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2022, che evidenzia una perdita di euro 253 mila, che è stata sottoposta all'assemblea straordinaria convocata per i giorni 13 e 14 aprile 2022 per la copertura delle perdite ex art.2446 c.c..
- in data 13 aprile 2022 si è tenuta l'assemblea straordinaria della società per coprire le perdite e ricostituire il capitale sociale ad euro 3.600.000 a seguito della riduzione del patrimonio netto per le perdite subite e per quelle prevedibili per il 2021.

Attività svolta

L'anno 2021 è stato caratterizzato, come già riportato in precedenza, dalla esecuzione dei lavori di revamping.

In data 25 gennaio 2021 si è tenuta l'assemblea straordinaria della società che ha deliberato l'aumento del capitale sociale a scindibilità progressiva, ai sensi dell'art.2439 del c.c., fino ad un importo massimo di euro 6.450.000, portando quindi il capitale sociale ad un importo di euro 7.250.000. Di tale aumento alla fine dell'esercizio il socio unico AQP ha proceduto a sottoscrivere e versare un importo di euro 2.800.00, di cui euro 550.000 con versamento nelle casse sociali ed euro 2.250.000 con conversione del finanziamento concesso in precedenza dalla capogruppo. Quindi il capitale sociale sottoscritto e versato della società è attualmente pari ad euro 3.600.000.

Nella stessa assemblea straordinaria la società ha trasferito la sede legale in Bari alla via Cognetti n.36, presso la sede dell'Acquedotto Pugliese spa.

Nel corso del 2021 l'amministratore unico ha approvato l'aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs.n.231/2001 della società. In particolare l'aggiornamento del Modello è stato affidato alla società ATEGEA Consulting srl e si è reso necessario sia a seguito dell'approvazione Direttiva PIF del 2020 che alla luce delle ultime modifiche legislative in ambito responsabilità 231.

L'assemblea ordinaria dei soci in data 28 dicembre 2021 ha conferito l'incarico di revisione legale, dopo l'espletamento di gara da parte della struttura procurement della capogruppo AQP, alla società Reconta Ernest & Young spa per il triennio 2021-2023.

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha seguito l'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria anche al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale. Sotto questo aspetto il collegio ha monitorato costantemente l'impatto delle perdite sul capitale sociale ai fini della continuità aziendale.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni, rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione e del sostanziale fermo delle attività a seguito dei lavori di revamping, tenendo conto che tra la società ASECO S.p.A. e la sua controllante Acquedotto Pugliese S.p.A., socio unico, è in essere un Contratto di service Infragruppo per la erogazione da parte della Controllante dei seguenti servizi: *Information Technology, Risorse Umane, Controllo Qualità, Amministrazione Finanza e Controllo, Energy Management, Procurement, Legale e affari Societari, Affari Societari.*

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e responsabili della capogruppo - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno 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 sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i responsabili della capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore unico e dai responsabili aziendali sia in occasione delle riunioni programmate presso la sede della società e della capogruppo ed anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici: da tutto quanto sopra deriva che l'amministratore unico ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad egli imposto dalle norme e dallo statuto sociale.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dal socio e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed 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;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione ad eccezione delle osservazioni ed evidenze riportate;

- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione.
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione 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, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio ha incontrato l'Organismo di Vigilanza e la società precedentemente incaricata per la revisione la BDO Italia S.p.A. per ottemperare all'art.2409 *septies* del codice civile.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato predisposto dall'organo di amministrazione in data 29 marzo 2022 e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario 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, co. 1, c.c.;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione Reconta Ernest & Young spa che ha depositato in data 14 aprile 2022 la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 con giudizio senza rilievi (clean opinion).

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

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- 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, co. 4, 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;

- 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;

- il sistema delle "garanzie e rischi" risulta esaurientemente illustrato;

- sono state ampiamente affrontati gli aspetti relativi alla continuità aziendale che il collegio ritiene di condividere in particolare rispetto agli interventi di capitalizzazione della capogruppo AQP che ha provveduto tempestivamente alla copertura delle perdite formatesi a tutto il 31 marzo 2022, giusta delibera dell'assemblea straordinaria del 13 aprile 2022 in corso di registrazione. Quindi il risultato negativo evidenziato nel progetto di bilancio sottoposto all'assemblea dei soci risulta già coperto per l'intervento della copertura ex art.2446 c.c. da parte della capogruppo.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato negativo netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, è pari ad euro -1.140.734.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Bari, 14 aprile 2022

Il collegio sindacale

f.to Dott. Antonio Griner

f.to Dott.ssa Luciana Dell'Anna

f.to Prof. Dott. Vittorio Dell'Atti