

VERBALE DI RIUNIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

(Non avente il controllo legale dei conti)

SOCIETA' ESTENSE SERVIZI AMBIENTALI S.P.A.

Sede Legale VIA PRINCIPE AMEDEO 43/A 35042 - ESTE (PD)

Iscritta al Registro Imprese di PADOVA al N. 02599280282

Repertorio Economico Amministrativo N. 254345

Capitale Sociale 30.000.000,00 i.v.

Partita IVA e Codice Fiscale 02599280282

Il giorno 10 del mese di aprile dell'anno 2015 alle ore 17,30, presso la sede della società "S.E.S.A. S.p.A." in Este via Comuna, si è riunito il Collegio sindacale della S.E.S.A. S.p.A., al fine di esaminare il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2014 e da quest'ultimo trasmesso al Collegio sindacale ai sensi di Legge.

Sono presenti tutti i componenti del Collegio sindacale, incaricato esclusivamente della sola vigilanza a norma dell'art. 2403, 1° comma del Codice Civile e, precisamente:

- . *Fausto Furioso* (Presidente);
- . *Dino Stocco* (Sindaco Effettivo);
- . *Sabrina Bellin* (Sindaco Effettivo).

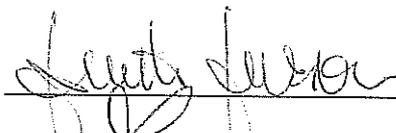
Accertata la regolare costituzione del collegio sindacale, vista la presenza di tutti i propri membri, l'organo di controllo provvede ad analizzare il progetto di bilancio, nonché a verificare la coerenza della Relazione sulla gestione.

Alla luce delle risultanze delle scritture contabili della S.E.S.A. S.p.A., e di quanto riportato negli atti del Consiglio di Amministrazione, il Collegio sindacale rileva che le valutazioni di bilancio sono state operate in ossequio delle disposizioni di Legge e, quindi, dei principi generali di redazione.

L'organo di controllo, all'unanimità, decide, pertanto, di redigere la propria Relazione al bilancio d'esercizio della S.E.S.A. S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014, che viene allegata al presente verbale.

Non essendovi altri argomenti da discutere, la riunione si conclude alle ore 19.30, con la chiusura del presente verbale, e la sottoscrizione dello stesso da parte di ogni componente del Collegio sindacale.

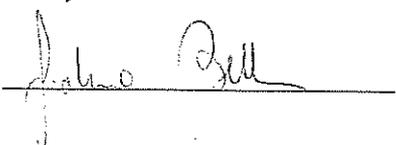
Il Presidente



Il membro Effettivo



Il membro Effettivo



Attività di vigilanza
Relazione Annuale del collegio sindacale all'assemblea degli azionisti
Ai sensi dell'art. 2429, 2° comma del Codice civile

Egregi Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione nell'osservanza del D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 e messo a disposizione del Collegio sindacale incaricato della sola vigilanza, in quanto il controllo legale dei conti è stato assegnato alla società BDO S.p.A. avente sede in Milano, nei termini prescritti dall'art. 2429 del codice civile. La Vostra Società che possiede una partecipazione del 27,44% nella controllata Agrilux S.r.l., ritiene ai sensi dell'art. 28 del D.Lgs. n. 127/1991 (art.1 c.1 lett.a del D.Lgs del 31/03/2011 n.56), di procedere alla redazione del bilancio consolidato 2014 che alla data attuale non è ancora a disposizione del Collegio sindacale.

Il Bilancio 2014, verificato dal Collegio sindacale e sottoposto alla Vostra approvazione, si compone dello stato patrimoniale, del conto economico e della nota integrativa, ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, evidenzia un Utile netto dell'esercizio di € 11.745.126.-, e si riassume nei seguenti valori.

STATO PATRIMONIALE	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013
Attivo	121.216.937	108.060.838
Passivo	75.724.842	71.102.652
Capitale e riserve	33.746.969	29.916.032
Risultato dell'esercizio	11.745.126	7.042.154
Conti d'ordine	58.717.051	57.163.498
CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013
Risultato gestione ordinaria	17.592.764	11.032.419
Risultato gestione finanziaria	-1.032.921	-780.397
Risultato gestione straordinaria	963.053	211.936
Imposte sul reddito	5.777.770	3.421.804
Risultato dell'esercizio	11.745.126	7.042.154

VIGILANZA

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

INFORMAZIONI SULL'ATTIVITÀ E OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, l'attività del Collegio sindacale è stata svolta in ossequio alle disposizioni di cui all'art. 2403 c.c. e seguenti, eseguendo le verifiche prescritte dalla Legge, nei termini ivi stabiliti, partecipando all'Assemblea dei Soci tenutasi in data 29.04.2014 ed a 11 adunanze del Consiglio di Amministrazione, acquisendo le necessarie informazioni in merito all'andamento della gestione ed alla sua prevedibile evoluzione.

Nel corso dell'esercizio 2014, alla luce delle notizie pervenute in merito alle operazioni di maggior rilievo, ed opportunamente riscontrate, il Collegio sindacale ritiene di poterne:

- . attestare la conformità alla disposizioni di Legge e statutarie;
- . escludere la manifesta imprudenza, ovvero il palese azzardo, nonché il potenziale conflitto d'interesse oppure il contrasto con le delibere assembleari, o il rischio di compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

ADEGUATEZZA DELLA STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Per quanto di nostra competenza abbiamo verificato e vigilato, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alla società controllata, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri col Revisore ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio sindacale nel corso del 2014 ha effettuato i prescritti controlli con la seguente periodicità: 20/01/2014 - 14/04/2014 - 29/04/2014 - 24/07/2014 - 17/10/2014 - 16/12/2014.

SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E SISTEMA AMMINISTRATIVO

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

La società ha impartito adeguate istruzioni operative alla società controllata in modo da disporre delle informazioni necessarie per la redazione del bilancio e per la gestione delle attività del Gruppo.

RIUNIONI COL REVISORE

Abbiamo incontrato i professionisti della società di revisione - BDO S.p.A.- e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Si è tenuta una riunione con il Presidente del Collegio sindacale della società controllata Agrilux S.r.l. e non

sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione

OPERAZIONI ATIPICHE

Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con società del Gruppo.

Riteniamo adeguate le informazioni fornite dagli amministratori direttamente al Collegio sindacale e nella Relazione sulla gestione in merito alle operazioni con parti correlate.

RILIEVI DEL REVISORE

Nella bozza di Relazione della società di revisione già in nostro possesso non sono stati evidenziati rilievi e richiami di informativa.

INCARICHI AL REVISORE

Su espressa dichiarazione degli Amministratori, confermata dalla società incaricata della revisione contabile, si rileva che alla stessa e a soggetti legati a quest'ultima da rapporti continuativi non sono stati conferiti ulteriori incarichi.

DENUNCE AL COLLEGIO

Non sono pervenute esposti o denunce ex art. 2408 Codice civile.

RILASCIO DI PARERI

Il Collegio Sindacale e la società di revisione incaricata nel corso dell'esercizio non hanno rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla legge.

CONTROLLI

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla società di revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente Relazione.

Non rientrando nelle nostre competenze il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle

norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, Codice Civile.

ISCRIZIONI BENI MATERIALI, IMMATERIALI, RIVALUTAZIONI E PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Ai sensi dell'art. 2426 Codice civile, punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento residui per €. 10.707 che comprendono valori ragionevolmente suscettibili di produrre la loro attività anche negli esercizi successivi nel rispetto dei principi contabili di competenza economica e di prudenza; i criteri adottati per il loro ammortamento appaiono sufficientemente prudenziali. Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo. Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo, che il bilancio sottoposto alle vostre deliberazioni, corrisponde alle risultanze della contabilità sociale, e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, esso è stato redatto nel rispetto della vigente normativa con l'applicazione dei criteri esposti nella nota integrativa e nella Relazione del Consiglio di Amministrazione. Non vi sono state sostanziali modifiche rispetto ai criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio del precedente esercizio; non vi sono state deroghe a quanto dispongono gli articoli da 2423 bis a 2426 del Codice civile.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli amministratori osserviamo quanto segue:

- ❖ le partecipazioni, iscritte fra le immobilizzazioni finanziarie, detenute in imprese controllate e collegate sono state valutate al costo di acquisto comprensivi degli oneri accessori quando direttamente imputabili. Ai sensi e per gli effetti dell'OIC n. 9 non si sono registrate perdite durevoli di valore;
- ❖ le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto, conformemente all'esercizio precedente, salvo che per i cespiti rivalutati; si precisa che il valore dei beni ancora iscritti in bilancio e che furono oggetto di rivalutazione ai sensi delle disposizioni di legge succedutesi nel tempo, corrisponde sostanzialmente a quello effettivamente attribuibile ai medesimi. Ai sensi e per gli effetti dell'OIC n. 9 non si sono registrate perdite durevoli di valore;
- ❖ le rimanenze di magazzino sono state valutate al minore tra il costo di acquisto effettivamente sostenuto ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato;
- ❖ i lavori in corso su ordinazione riguardanti la realizzazione del II° stralcio della rete di teleriscaldamento sono stati valutati in base al criterio della percentuale di completamento nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2426 comma 1, punto 11 del Codice Civile;
- ❖ i criteri indicati alle voci precedenti appaiono tecnicamente corretti e conformi alla legge;

- ❖ i crediti sono stati riportati al presumibile valore di realizzo e svalutati incrementando il relativo fondo iscritto tra le passività;
- ❖ dai riscontri periodici tendenti a verificare la movimentazione dei crediti verso i clienti di maggiore importanza commerciale, abbiamo in diverse occasioni monitorato la situazione di un cliente in particolare il cui debito al 31.12.2014 è di rilevante entità. In accordo con la Società di Revisione si è provveduto a comunicare agli Organi delegati la necessità di accantonare ad un apposito “Fondo svalutazione crediti” un importo ritenuto congruo a copertura di eventuali insolvenze future sul piano di rientro su citato. Il Collegio sindacale ha invitato in più occasioni l’Organo Amministrativo a monitorare con estrema attenzione l’esigibilità dei crediti più significativi;
- ❖ gli ammortamenti sono stati calcolati secondo un piano sistematico in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Il Collegio sindacale ritiene che gli ammortamenti effettuati sono sufficienti a coprire il deperimento ed il consumo dei beni verificatisi nell'anno, tenuto conto anche dell'obsolescenza;
- ❖ il fondo trattamento fine rapporto (TFR) è stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti;
- ❖ i ratei ed i risconti sono stati iscritti in bilancio, con il nostro accordo, in base al principio della competenza temporale;
- ❖ i fondi rischi sono stati determinati in misura corrispondente alle relative passività potenziali sia di carattere civilistico che tributario-previdenziale, con criteri che riteniamo tecnicamente corretti;
- ❖ i debiti risultano iscritti in bilancio al loro valore nominale e quelli superiori a dodici mesi sono stati evidenziati separatamente;

Continuità aziendale

Il Collegio sindacale sulla base dei riscontri e dei controlli effettuati durante tutto il 2014 ed in questi primi mesi del 2015 dichiara che non risultano elementi che possano mettere in dubbio la sussistenza del presupposto di continuità aziendale.

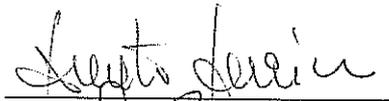
Situazione Finanziaria

Per far fronte al fabbisogno finanziario proveniente in larga misura dal piano di investimenti posto in atto nel corso del 2014, l’azienda ha continuato ad utilizzare anche affidamenti bancari a breve pur nei limiti concessi contrattualmente dagli istituti di credito. Tuttavia si è potuto registrare una inversione di tendenza in quanto la società, nel corso della gestione del 2014 e in proiezione anche per gli anni futuri, ha accolto la raccomandazione che il Collegio sindacale aveva formulato lo scorso anno - e che rinnova anche quest’anno - di privilegiare l’indebitamento a lungo termine al fine di dare copertura agli investimenti programmati.

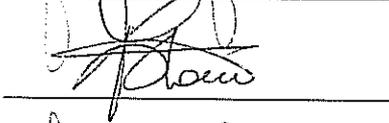
Conclusioni

Il Collegio sindacale della società S.E.S.A. S.p.A., alla luce di tutto quanto precede, degli elementi acquisiti nel corso delle verifiche e sulla base di quanto a sua conoscenza, ritiene che il documento sottopostoVi rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione ed **esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio** della società S.E.S.A. S.p.A., chiuso al 31 dicembre 2014, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente



Il membro Effettivo



Il membro Effettivo

