

SEAB S.p.A.

Servizi Energia Ambiente Bolzano

Bolzano, Via Lancia 4

Capitale sociale €8.090.000,00 interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Bolzano al n. 00123050219

Codice fiscale: 02231010212

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI

SENSI DEGLI ARTICOLI 2429 c. 2, C.C. E 2409-ter C.C.

All'Assemblea degli azionisti della SEAB – Servizi Energia Ambiente Bolzano S.p.A.

Paragrafo introduttivo – Identificazione dell'oggetto della revisione e delle responsabilità.

Il bilancio sottoposto a revisione si riferisce all'esercizio chiuso al 31.12.2014 con periodo di riferimento 01.01.2014 – 31.12.2014. La redazione del bilancio nonché la responsabilità dello stesso, attiene agli amministratori, mentre per il Collegio sindacale la responsabilità deriva dal giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Secondo paragrafo – Principi di revisione adottati e portata della revisione contabile.

1. Il nostro esame é stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione é stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale e la presente relazione è emessa ai sensi del comma 1, lett.a), art.14 D.Lgs.39/2010.
2. Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano ai fini comparativi i valori dell'esercizio precedente.
3. La società, nel corso del 2014 in relazione all'attività svolta per il recupero degli evasori, ha conseguito dei ricavi straordinari di Euro 347.773,68; attività di ricerca in via di esaurimento che comporterà

per gli esercizi futuri sempre minori introiti; Gli Amministratori, attribuendo a tale evento la caratteristica di provento straordinario, hanno esposto il predetto importo nella voce 20 del conto economico.

Terzo paragrafo – rilievi dei revisori

I revisori non rilevano situazioni problematiche che possano determinare un giudizio negativo sul bilancio.

Quarto paragrafo – Giudizio sul bilancio in base all'art.14, D.Lgs.39/2010

A nostro giudizio quindi, il soprammenzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della SEAB S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio. Il risultato economico è positivo ed ammonta al netto delle imposte di esercizio ad € 1.475.210,05.

Quinto paragrafo – Richiami di informativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

In particolare:

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

Abbiamo partecipato a tutte le assemblee ordinarie dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, dando atto che la società SEAB S.p.A. non ha nominato il comitato esecutivo. Le predette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e pertanto possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, le 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 ciò ai sensi dell'articolo 2381 comma 5 c.c..

Il Collegio Sindacale ha svolto regolarmente presso la società le verifiche periodiche, in base alle disposizioni del codice civile, oltre a quella specificamente convocata per l'esame della bozza del bilancio, cui sono seguite riunioni specifiche per la sua revisione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto

organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Il processo di riorganizzazione aziendale avviato nell'esercizio scorso, per effetto della implementazione di nuovi servizi di igiene urbana in Bolzano e Laives, si è completato; pertanto, l'organico è rimasto pressoché invariato rispetto all'esercizio precedente riducendosi da 262 a 260 unità.

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 e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire tranne che i sistemi gestionali Neta e Sap hanno alcune difficoltà ad interagire fra loro comportando disagi e dispendi di tempi per la elaborazione dei dati. Abbiamo rilevato che è stato nominato l'organismo di vigilanza e divenuto operativo il modello organizzativo ai sensi del D.lgs. 231/200. Lo stesso, dovrà essere aggiornato al fine del recepimento del reato di riciclaggio di cui all'art.648 ter del C.p. come modificato dalla l. 15.12.2014 nr.186. L'organismo di vigilanza, da noi interpellato, ha confermato la corretta attuazione da parte della società del modello organizzativo.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c. c.

Nel corso dell'esercizio è stata rilasciata dal Collegio Sindacale l'attestazione sulla conformità dei "Conti Annuali Separati" al 31.12.2013, ai sensi della delibera pubblicata nella Gazzetta Ufficiale del 13.02.2007 n. 11 dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 in merito al quale riferiamo quanto segue:

- Essendo a noi demandato anche il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo reso la relazione contenente il giudizio sul bilancio contenuto nel quarto paragrafo della nostra relazione;
- In ogni caso, 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;
- Come evidenziato nella nota integrativa, il bilancio di esercizio include "attività per imposte anticipate e differite" pari a € 437.576,00 relativo al beneficio fiscale futuro ottenibile tramite la deduzione di oneri ripresi a tassazione, relativi ai fondi rischi, fondo svalutazione

crediti e su maggiori ammortamenti. Secondo gli amministratori, il mantenimento in bilancio di tale fiscalità è giustificato dalle indicazioni del piano economico finanziario che prevede per l'esercizio 2015 e nei successivi, per effetto dei rinnovi dei contratti di concessione dei servizi con il Comune di Bolzano per altri 30 anni, fatta eccezione del settore Gas, minori ammortamenti e pertanto l'ottenimento di utili imponibili in misura sufficiente a contenere tale attività iscritta in bilancio;

- La società ha adeguato i crediti commerciali iscritti nell'attivo circolante, al presunto valore di realizzo, come richiesto dalle norme di legge e dai principi contabili mediante accantonamento al fondo svalutazione crediti di € 1.040.615,60 adeguando il medesimo all'effettivo rischio commerciale stimato in € 3.533.721,87.

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, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426 c.c. comma 1 punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi per investimenti su reti di terzi per Euro 5.036.943,00 e sui costi di ampliamento inerenti la determinazione, a partire dal 1956 fino al 1999, del valore della rete di distribuzione del gas metano e di tutti i singoli elementi che la compongono di proprietà del Comune di Bolzano, per Euro 529.742,00 al netto dell'ammortamento diretto di Euro 132.435,00. I suddetti costi, hanno comportato un effetto positivo in termini di vincolo per i ricavi incidendo per la prima volta, dopo anni di perdite, positivamente sul risultato d'esercizio del settore gas determinando un utile ante imposte di Euro 434.8557,00.

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.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta nell'ambito della funzione di controllo contabile, le cui medesime sono contenute nella parte apposita compresa nella presente relazione, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, così come redatto dagli Amministratori nonché la proposta degli stessi in merito alla destinazione dell'utile di esercizio ammontante ad € 1.475.210,05.

Sesto paragrafo – Parere in merito alla congruità della relazione sulla gestione rilasciato ai sensi della lett. e), art.14, D.Lgs.39/2010

I revisori hanno preso in esame i contenuti della relazione sulla gestione di cui all'art.2428 c.c. e li hanno ritenuti **coerenti** e concordanti con quanto si evince con i conti annuali dell'esercizio e con i contenuti della nota integrativa.

Bolzano, 12 giugno 2015.
Il Collegio Sindacale