RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. In particolare questo Collegio si è insediato in data 15 dicembre 2015 in concomitanza con il passaggio dal sistema di governance duale a quello tradizionale ed ha seguito il delicato passaggio alla quasi piena operatività di questa società di committenza, sia sotto il profilo normativo sia sotto il profilo organizzativo.

Nel corso del 2016 e fino alla data odierna Il Collegio ha espletato numero dodici verifiche ed ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tramite almeno un proprio rappresentante, alle cinque assemblee indette per la dovuta informativa all'azionista e agli incontri informali con l'azionista medesimo. Ha inoltre incontrato tre volte la società di Revisione, cinque volte l'Organismo di Vigilanza e più volte gli amministratori e i sindaci delle società partecipate. Tutta questa attività al fine di poter vigilare sul rispetto della legge e dello statuto e sull'adeguatezza degli assetti.
Nel corso dell'anno 2016 il Collegio ha visto l'insediamento della dott.ssa Claudia Margini al posto del dimissionario dott. Emanuele Chieli.
Relativamente alle proprie attribuzioni , il Collegio relaziona quanto segue:

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

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

Il Collegio con grande impiego di tempo ed energie, vista la complessa fattispecie, ha concentrato i propri approfondimenti, una volta compresa la tipologia di attività svolta, sui risvolti normativi conseguenti e quindi sui derivanti assetti.
La fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza è stata attuata mediante il riscontro delle varie fattispecie di attività acquisendo idonee informazioni, sia tramite la partecipazione ai Consigli di Amministrazione, sia tramite colloqui con le posizioni apicali, sia tramite i prescritti incontri con gli altri organi di controllo.
E' emerso che :

- l'attività tipica svolta dalla società è stata meglio precisata sia in seguito a specifiche normative, sia in seguito ad atti di indirizzo del socio nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale; la criticità collegata alla detenzione di partecipazioni che risultava in contrasto con il dettato normativo e statutario è stata altresì superata in quanto la partecipazione in Villa Melano Spa verrà acquisita nel corso del corrente esercizio dalla Regione Piemonte e Cap Spa è stata posta in liquidazione;
- l'assetto organizzativo, grazie ad un intenso lavoro interno, è stato maggiormente presidiato; si segnala l'adozione di apposite procedure operative volte a meglio disciplinare il flusso dell'attività, mentre la dotazione delle strutture informatiche è rimasta sostanzialmente invariata pur non risultando ancora pienamente idonea all'espletamento dell'attività che si prospetta. E' in prospettiva la definizione di un'implementazione.

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 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, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio 2016 e in questo lasso di tempo sono state regolarmente svolte quattro riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime. I medesimi verbali sono stati condivisi con il Consiglio di Amministrazione e sono stati trasmessi all'unico azionista per evidenziare le criticità riscontrate.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha proseguito nell'approfondimento rispetto all'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche esistenti al fine di individuarne, da un lato l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale e, dall'altro, i riflessi sugli adeguati assetti.

A tal proposito il Collegio ha più volte palesato e all'Organo Amministrativo e all'azionista sia la necessità di definire con certezza la natura e la quantificazione dei ricavi sia la pianta organica necessaria a far fronte alle future attività a garanzia della qualità dell'opera svolta e del corretto dimensionamento della società stessa.

Il collegio ha quindi periodicamente cercato di valutare l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa fornendo puntuali valutazioni al Cda e al socio.

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

Per tutta la durata del mandato si è potuto riscontrare che:

- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali, anche straordinarie, che hanno influito sui risultati del bilancio;
- il personale amministrativo ha lavorato con professionalità.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dal Consiglio di Amministrazione con periodicità settimanale e ciò in occasione delle riunioni programmate e anche tramite i contatti informativi telefonici con i membri del consiglio di amministrazione.

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

- le decisioni assunte dai soci 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 e 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;
- l'assetto organizzativo della società va implementato per giungere ad essere adeguato e così il sistema amministrativo e contabile, che comunque rappresenta i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori 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 sporte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri .

Il Collegio ha inoltre periodicamente incontrato l'Organismo di Vigilanza, la società di Revisione , nonché l'azionista.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "*tassonomia XBRL*", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale e che il Bilancio d'esercizio è stato redatto alla luce dei nuovi principi contabili nazionali approvati.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione 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.

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

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e sono risultati 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, comma 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 e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- il Collegio richiama la relazione rilasciata della società di revisione in data 12/04/2017 che esprime una *clean opinion*;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione dell'utile d'esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, 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 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 608.954,00.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il collegio esprime parere favorevole all' approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 correlato dei suoi allegati , così come redatto dagli amministratori e alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio.

Torino, lì 13 aprile 2017

Il Collegio Sindacale
Margherita Spaini
Claudia Margini
Gabriele Mello Rella