



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

SUL BILANCIO AL 31.12.2021

GORI S.p.A.

Sede Via Trentola, n.211 – 80056 Ercolano (NA)

Capitale sociale Euro 44.999.971,00 = i.v.

Registro delle Imprese e Codice Fiscale n. 07599620635

Repertorio Economico Amministrativo n. 636488

All'Assemblea dei Soci della "GORI S.p.A."

In via preliminare, si rammenta che il presente Collegio Sindacale è stato nominato in data 14 maggio 2020 per il triennio 2020-2022 (pertanto, tale mandato scade con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell'Assemblea dei Soci). Nella medesima data l'Assemblea ha altresì conferito l'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione "PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2020-2022 (pertanto, anche tale incarico scade con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell'Assemblea dei Soci).

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021 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 e vigenti dal 30 settembre 2015.

Attività di vigilanza

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e 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.

Vot A

Il Collegio ha altresì acquisito le informazioni necessarie per lo svolgimento dell'attività di propria competenza mediante raccolta di documenti, dati e informazioni e mediante incontri periodici, programmati al fine del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti con: (a) Responsabile ufficio legale con riguardo, a titolo esemplificativo, sullo stato del contenzioso, (b) Responsabile Amministrazione e Bilancio; (c) l'Organismo di Vigilanza; (d) Responsabile *Internal Audit*.

Abbiamo ottenuto durante le riunioni svolte, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, dall'amministratore delegato, dagli amministratori, nonché dai responsabili delle principali funzioni aziendali di cui si è detto in precedenza, 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.

Anche nell'esercizio 2021 l'Accordo Operativo e l'operazione di finanziamento del luglio 2019 con il *pool* di banche finanziatrici e con il socio tecnologico-industriale "Sarnese Vesuviano S.r.l." hanno permesso alla Società di garantire una struttura finanziaria che ha supportato il processo di crescita aziendale e, contestualmente, un percorso di convergenza verso obiettivi prefissati nell'ambito dei documenti di programmazione pluriennale.

Abbiamo monitorato costantemente, a fronte dell'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione del COVID-19 ed alle restrizioni volte al contenimento della stessa, fin dai primi mesi del 2020 le misure intraprese dalla Società nella gestione della stessa, ritenendole tempestive ed adeguate, nonché coerenti con l'evoluzione nel tempo dell'emergenza ed in linea con le disposizioni normative di volta in volta emanate dalle autorità competenti. In particolare, abbiamo verificato che la Società ha mantenuto per tutto il 2021 un'articolata serie di azioni per affrontare la pandemia, al fine di garantire la salute e la sicurezza dei propri dipendenti e l'operatività aziendale.

Il Collegio ritiene inoltre importante segnalare che l'attività della Società è fortemente influenzata dal quadro regolatorio del settore: in particolare, nella Nota integrativa e nella Relazione sulla gestione (in particolare nel paragrafo "*Quadro regolatorio e normativo di riferimento*" della Relazione sulla gestione) gli amministratori riportano i principali aspetti introdotti dalle delibere dell'"Autorità di Regolazione per l'Energia Elettrica Reti ed Ambiente" (ARERA) (che svolge funzioni di regolazione e controllo nel settore idrico con particolare riguardo alla definizione dell'articolazione tariffaria in materia di servizi idrici) e dell'Ente Idrico Campano (EIC).

Vd'A


Sul punto, sempre nel paragrafo *“Quadro regolatorio e normativo di riferimento”* della Relazione sulla gestione, gli amministratori danno atto della Sentenza emessa dal Consiglio di Stato – Sez. Sesta, n. 5309/2021 del 13 luglio 2021, che ha disposto l’effettuazione da parte dell’ARERA di un’istruttoria sottesa alle determinazioni tariffarie approvate dalla medesima ARERA con la deliberazione 104/2016/R/IDR recante *“Approvazione, ai fini della valorizzazione dei conguagli nell’ambito del metodo tariffario per il secondo periodo regolatorio MTI-2, delle predisposizioni tariffarie relative all’Ambito Territoriale Sarnese Vesuviano per il periodo 2012-2015”*. In esecuzione della predetta Sentenza, l’ARERA, con deliberazione n. 373/2021/R/IDR del 7 settembre 2021 e la successiva deliberazione 18/2022/R/IDR del 18 gennaio 2022, ha avviato il procedimento per la rinnovazione della predetta istruttoria all’esito della quale avrebbe dovuto adottare il provvedimento conclusivo entro il 15 marzo 2022 (ma alla data di approvazione del Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2021 da parte del Consiglio di Amministrazione tale provvedimento non è stato ancora adottato).

Si dà atto comunque che nella Relazione sulla gestione, nel paragrafo sull’*“Evoluzione prevedibile sulla gestione”*, gli amministratori hanno evidenziato che *“seppure le determinazioni finali saranno assunte da ARERA, quest’ultima si è avvalsa dell’Ente Idrico Campano per espletare l’attività di rinnovazione dell’istruttoria volta alla verifica dell’effettiva attuazione o meno del piano d’ambito fino al 2011. In merito, sulla base delle attività poste in essere dall’Ente Idrico Campano e della documentazione endoprocedimentale fin qui prodotta, con particolare riferimento alla relazione tecnica prodotta dallo stesso Ente Idrico Campano, pare chiaramente confermato che il piano d’ambito sia stato effettivamente attuato”*.

Abbiamo inoltre acquisito conoscenza e vigilato sull’adeguatezza dell’assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dagli amministratori e dai responsabili delle funzioni a ciò delegati.

Abbiamo, altresì, 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 dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l’esame dei documenti aziendali.

Abbiamo tenuto periodici scambi di informazione con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A.) e non sono emersi dati e questioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Vol'A



Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi o denunce ex art. 2408 del codice civile tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Bilancio d'esercizio

In via preliminare, si segnala che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 è stato approvato in via definitiva dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2022, ed è stato messo a nostra disposizione in pari data, unitamente al Rendiconto Finanziario e alla Relazione sulla gestione.

Non essendo a noi demandato 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 la relativa informativa 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, quinto comma, del codice civile.

Gli amministratori, nella nota integrativa, non riferiscono di operazioni atipiche e/o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio, neanche con parti correlate o infragruppo.

Le valutazioni delle voci del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 sono state effettuate nella prospettiva di continuazione dell'attività stante *"il percorso volto a garantire il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario, nel rispetto degli obiettivi in termini di investimenti come da previsioni dell'Accordo Operativo sottoscritto in data 8 novembre 2018 dalla Regione Campania, dall'Ente Idrico Campano e dalla GORI"* (paragrafo intitolato *"Evoluzione prevedibile della gestione"* della Relazione sulla gestione).

Non vi sono state nell'esercizio capitalizzazioni di costi per i quali era richiesto il nostro consenso (spese di impianto e ampliamento, costi di sviluppo e avviamento).

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A.) ha emesso in data odierna la relazione ex art. 14 del D.Lgs. 27.01.2010, n. 39, a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, riportando una *opinion* positiva sul bilancio (nella Relazione viene infatti riportato che *"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una*

Vol'A

rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.”), con un richiamo di informativa su quanto segue:

“Senza modificare il nostro giudizio, segnaliamo che gli amministratori della società illustrano sia nella nota integrativa sia nella relazione sulla gestione i principali aspetti introdotti dalle delibere dell'ARERA che svolge le funzioni di regolazione e controllo nel settore idrico. In particolare, i complessi provvedimenti regolatori in materia di servizi idrici sono descritti nel paragrafo “Quadro regolatorio e normativo di riferimento” della relazione sulla gestione.”.

Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal revisore legale, contenute nell'apposita relazione di accompagnamento al bilancio medesimo che ci è stata messa a disposizione in data odierna, proponiamo all'Assemblea dei soci di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come predisposto dagli amministratori.

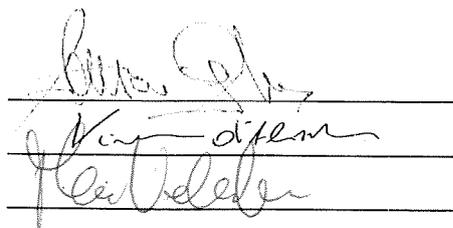
Napoli/Salerno, 7 aprile 2022

Il Collegio Sindacale

Dott. Salvatore Giordano – Presidente

Dott. Vincenzo d'Alessandro – Sindaco Effettivo

Dott.ssa Monica Valentino – Sindaco Effettivo



The image shows three handwritten signatures, each written over a horizontal line. The signatures are in dark ink and appear to be cursive or semi-cursive. The first signature is the most prominent and is likely the President's. The second and third signatures are smaller and less distinct, likely belonging to the other two members of the board of directors.