

**LUCCA HOLDING S.P.A.**  
**a socio unico**  
**Via dei Bichi 55100 LUCCA**  
**Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463**  
**Numero R.E.A. 172764**  
**Capitale sociale Euro 40.505.467 i.v.**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO**  
**CHIUSO AL 31.12.2016**

*Al socio unico Comune di Lucca,*

*Ill.mo Sig. Sindaco*

*Il Collegio sindacale con la presente relazione riferisce alla assemblea della società ai sensi dell'art. 2429 cod.civ. in ordine ai risultati dell'esercizio sociale, all'attività svolta nel corso dell'esercizio e alla approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2016.-*

**PREMESSE**

*Il Collegio sindacale non svolge attività di controllo legale dei conti essendo la stessa demandata alla società di revisione BAKER TILLY REVISA SPA; Tuttavia il Collegio ha collaborato con la società di revisione e fatto le proprie valutazioni in ordine alle poste di bilancio .-*

*I risultati dell'esercizio sociale sono indicati nel prospetto contabile, nella nota integrativa, nel rendiconto finanziario e nella relazione sulla gestione predisposti dall'Amministratore unico. Il Collegio sindacale , su richiesta della società, ha rinunciato ai termini di cui al 1^ comma dell'art. 2429 c.c. richiedendo altresì che anche il socio unico rinunci al proprio termine ai sensi del comma 3 del medesimo articolo.-*

**ATTIVITA' DI VIGILANZA**

*Nel corso dell'esercizio 2016 il Collegio, in piena collaborazione con gli organi societari e con i responsabili aziendali ha svolto le proprie funzioni ex artt. 2403 e segg. Cod.civ. nelle riunioni periodiche tenute in data 24.3.2016, 28.6.2016,*

23.9.2016 e 29.12.2016 i cui verbali risultano trascritti nell'apposito libro tenuto presso la società .-

In particolare :

- ha vigilato sul rispetto della Legge e dello Statuto e sui principi di corretta amministrazione esercitando in particolare attività di controllo sulle determinazioni dell'Amministratore unico e segnalando ove necessario eventuali correttivi ;
- ha proseguito l'esame delle iniziative promosse dall'Amministratore unico al fine di ristabilire la conformità del gruppo Lucca Holding spa e delle varie società che lo compongono al quadro normativo delineato a suo tempo dalla Legge in materia di affidamenti di servizi pubblici locali e delle attività strumentali (Legge 244/2007 e D.L. 223/2006) ed in base alla deliberazione n.17 del Consiglio Comunale in data 31.3.2015 ("piano operativo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie del Comune ai sensi dell'art. 1 commi 611 e segg. della Legge 190/2014 ed indirizzi operativi a Lucca Holding spa ") . Tale piano prevede in particolare il riassetto del gruppo GESAM attraverso una complessa operazione di scissione asimmetrica che mira a riportare sotto il controllo diretto e totalitario di Lucca Holding spa le attività oggi gestite da Gesam spa e da alcune sue controllate con affidamenti diretti non conformi alla Legge, lasciando alla società scissa la sola gestione della rete del gas in previsione della partecipazione alla gara di ambito provinciale . Su tale particolare problematica il Collegio ha seguito da vicino il dibattito che si è aperto anche all'interno del Consiglio Comunale in ordine ad alcuni profili di legittimità dell'operazione non tanto in relazione alle norme del cod. civ. quanto a norme di diritto pubblico declinate a presidio delle peculiarità delle società a partecipazione pubblica . Su tale operazione è stata chiamata a pronunciarsi anche ANAC ed il Collegio ha seguito lo scambio di corrispondenza tra l'Autorità ed il Comune nonché gli autorevoli pareri rilasciati da esperti del diritto commerciale e amministrativo ; il Collegio

*ha promosso anche un incontro con l'ODV della società in data 16.5.2016 per uno scambio di vedute sul caso . Ad oggi l'operazione non è stata ancora attuata ma la stessa pare aver trovato , nel rispetto della normativa sopraggiunta (D.Leg.vo 175/2016 , Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica) un assetto definitivo ed una sua conformità non solo alle norme del cod.civ. in materia ma anche a quelle che disciplinano in particolare le operazioni societarie nell'ambito delle realtà a partecipazione pubblica .*

*A tal riguardo il Collegio cita in particolare gli ultimi pareri espressi da ANAC con lettera del 14.11.2016 prot. 0168205 e da AGCM con lettera del 31.1.2017 con i quali si dà sostanzialmente un parere positivo al riassetto proposto : coi necessari adattamenti resi oramai necessari dal mutato quadro normativo e con l'aggiornamento delle stime dei vari patrimoni interessati , l'operazione potrà ora essere eseguita ;*

- *per quanto concerne il regolamento di gruppo disciplinante i rapporti tra la capogruppo e le sue controllate in relazione all'art. 2497 cod. civ. in tema di attività di direzione e coordinamento, regolamento ritenuto qualificante dal Collegio sindacale per l'effettivo esercizio di tale potere altrimenti privo di regole proprie e nel preminente interesse pubblico che deve caratterizzare l'attività di una Holding interamente posseduta da un Ente locale, il Collegio, richiamandosi a quanto già segnalato nella propria relazione al Bilancio 31.12.2015 e ribadendo quanto in essa riportato, evidenzia che il recepimento da parte del gruppo Gesam è oramai rimandato in concomitanza con la citata operazione di scissione asimmetrica e quindi al nuovo assetto societario che ne scaturirà .-*
- *ha partecipato collegialmente alle assemblee della società convocate in data 8.4.2016, 20.4.2016, 27.7.2016 che si sono svolte nel rispetto delle disposizioni di Legge , delle norme statutarie e regolamentari che ne disciplinano la convocazione ed il funzionamento, le cui deliberazioni sono risultate conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono*

*risultate manifestatamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;*

- *ha verificato per quanto di propria competenza i criteri di formazione del bilancio di esercizio , la sua struttura e la completezza delle informazioni richieste dalla Legge e dai principi contabili anche intrattenendo rapporti e collaborando con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti;*

*Il Collegio fa altresì presente:*

- *che nel corso dell'esercizio non gli sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile o altri esposti da menzionare sempre in questa sede.*

#### CONTROLLI SUL BILANCIO

*Il bilancio nel suo complesso presenta la seguente struttura :*

<b>STATO PATRIMONIALE</b>		
<b><u>ATTIVITA'</u></b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
IMMOBILIZZAZIONI IMMAT.	12.944	15.056
IMMOBILIZZAZIONI MAT.	3.337	3.717
IMMOBILIZZAZIONI FIN.	49.210.052	44.912.855
ATTIVO CIRCOLANTE	7.288.919	21.501.520
RATEI E RISCONTI	69.178	105.811
<b>TOTALE</b>	<b>56.584.430</b>	<b>66.538.959</b>

<b><u>PASSIVITA'</u></b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
FONDO RISCHI E ONERI	11.292	30.389
TFR	40.261	33.807
DEBITI VERSO BANCHE	9.353.736	10.429.986
DEBITI VERSO FORNITORI	74.760	123.576
ALTRI DEBITI	1.450.614	1.114.920
RATEI E RISCONTI	48.893	17.956
<b>TOTALE</b>	<b>10.979.556</b>	<b>11.750.634</b>
<b><u>PATRIMONIO NETTO</u></b>	<b>45.604.874</b>	<b>54.788.325</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>		
<b><u>RICAVI E PROVENTI</u></b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
RICAVI ORDINARI	24.935	33.810
PROVENTI FINANZIARI	78.139	4.834.455
RETTIFICHE POS. DI VALORE ATT.FIN.	3.687.854	2.324.727
<b>TOTALE RICAVI E PROVENTI</b>	<b>3.790.928</b>	<b>7.192.992</b>

<b><i>COSTI E ONERI</i></b>	<b><i>2016</i></b>	<b><i>2015</i></b>
<i>COSTI ORDINARI</i>	<i>395.523</i>	<i>418.522</i>
<i>ONERI FINANZIARI</i>	<i>176.466</i>	<i>211.956</i>
<i>RETTIFICHE NEG. DI VALORE ATT.FIN..</i>	<i>24.664</i>	<i>1.419.839</i>
<i>IMPOSTE</i>	<i>- 24.690</i>	<i>55.867</i>
<b><i>TOTALE COSTI E ONERI</i></b>	<b><i>571.693</i></b>	<b><i>2.106.184</i></b>

  

<b><i>RISULTATO NETTO</i></b>	<b><i>3.218.965</i></b>	<b><i>5.086.808</i></b>
-------------------------------	-------------------------	-------------------------

*Al Collegio sindacale, come detto, non è demandato il controllo contabile per cui, nell'ambito delle proprie prerogative, ha accertato, tramite verifiche dirette, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e la rappresentazione del bilancio d'esercizio e della relazione sulla gestione, nonché i criteri di valutazione adottati per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge ai principi contabili alle condizioni economico-aziendali : in particolare si segnala che in relazione alle nuove disposizioni emanate con il D.Leg.vo 139/2015 ed in ottemperanza ai nuovi principi contabili emanati dall'OIC nel corso del 2016 , la società ha adottato i seguenti nuovi comportamenti:*

- *la rilevazione dei dividendi non avviene più con il metodo della "maturazione nell'esercizio di competenza" ma nell'esercizio in cui gli stessi sono deliberati dalle società partecipate (nuovo OIC 21): il nuovo principio è stato applicato con effetto retroattivo come previsto dal par. 72 dell'OIC 21 con adeguamento dei valori di apertura al 1.1.2016 relativamente alle poste interessate dal nuovo principio ;*
- *la valutazione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate è stata effettuata con il " metodo del patrimonio netto" ai sensi dell'art. 2426 n. 4 cod.civ. ed in relazione a quanto disposto dal D. Leg.vo 118/2011 in tema di bilancio consolidato degli Enti locali , nonché in base alla delib. Giunta Comunale di Lucca n.365 del 30.12.2016; il cambio di principio contabile nel bilancio al 31.12.2016 ha comportato anche l'applicazione retroattiva del detto principio alla data di apertura dei conti al 1.1.2016 con ciò andandosi a modificare i valori corrispondenti a quelli già indicati nel bilancio chiuso al 31.12.2015;*

- *la classificazione di alcuni crediti verso società controllate e collegate è stata rivista e trasferita dall'area del capitale circolante a quella delle Immobilizzazioni con conseguenti effetti anche alla classificazione nel bilancio di apertura al 1.1.2016 .-*
- *i crediti e debiti ancorchè di durata superiore ai 12 mesi sono stati valutati rispettivamente al valore di presumibile realizzo ed al valore nominale in applicazione della deroga consentita al criterio del “costo ammortizzato” dai nuovi principi contabili (OIC 15 e OIC 19 ) ed in ossequio al principio della “rilevanza” statuito dall’art. 2423 comma 4 cod.civ.-*

*Il Collegio ritiene che il cambiamento dei principi contabili citati, la diversa classificazione di alcune poste di bilancio e la deroga al criterio del “costo ammortizzato” trovi adeguata motivazione e spiegazione nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione essendo adeguatamente rappresentato l’effetto prodotto sulla situazione patrimoniale e sul conto economico dell’esercizio.-*

#### LA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

*L’art. 6 commi 2 e 4 del D.Leg.vo 175/2016 introduce nuovi adempimenti in capo agli organi amministrativi delle società a controllo pubblico ed in particolare:*

- *la redazione di programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale ;*
- *la possibilità di predisporre regolamenti interni , uffici interni codici di condotta e programmi di responsabilità sociale in aggiunta ai controlli statutariamente previsti nel particolare tipo di società ;*
- *la relazione sul governo societario da predisporre annualmente e da pubblicare unitamente al bilancio di esercizio .-*

*A tal fine l’organo amministrativo ha predisposto una apposita relazione in cui ha evidenziato che :*

- *la relazione sulla gestione ex art. 2428 cod.civ. contiene già una serie di indicatori patrimoniali sufficienti a intercettare situazioni premonitrici di eventuale tensione finanziaria ; :*
- *per quanto attiene l’integrazione di ulteriori strumenti di governo societario l’organo amministrativo ha riferito che in data 30.1.2017 è*

*stato approvato un codice etico per i dipendenti della società e che per quanto riguarda gli altri strumenti indicati al comma 3 del citato art. 6, allo stato non risultano necessari tenuto conto dell'attività svolta dalla società .-*

*Il Collegio concorda con quanto riferito dall'organo amministrativo.-*

#### OSSERVAZIONI E PROPOSTE

*Il Collegio sindacale propone pertanto all'assemblea di approvare il bilancio di esercizio così come predisposto dall'Amministratore unico ; per quanto concerne la distribuzione dell'utile conseguito, concorda con quanto propone l'amministratore in quanto l'adozione del metodo del patrimonio netto nella valutazione delle partecipazioni di controllo e collegamento impone le cautele indicate nell'art. 2426 n. 4 cod.civ. e nei principi contabili (OIC 17) per quanto attiene la distribuzione del dividendo al socio unico.-*

*Tenuto conto che la società è soggetta alla redazione del bilancio consolidato, il Collegio concorda con la scelta di approvare il bilancio nel maggior termine previsto dal Codice Civile.-*

*Conclude rivolgendo un ringraziamento per la fiducia risposta e la fattiva e costante collaborazione fornita.*

*Lucca 12.6.2017*

*Il Collegio Sindacale*

*Dr. Claudio Del Prete*

*Dr. Marco Neri*

*Dr.ssa Alisia Del Grande*

<i>Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n. 26656 del 30.06.2014 – Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale per la Toscana</i>
--

<i>Il sottoscritto dichiara che il presente documento informatico è conforme all'originale documento conservato presso la Società.</i>
--