

Servizio Idrico Integrato Comuni Alto Mantovano S.r.l. - SICAM S.r.l. - unipersonale

Società sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di SISAM S.p.A.

Via Largo Anselmo Tommasi, 18

Partita I.v.a., Codice fiscale e Registro Imprese di Mantova n. 02197250208

R.E.A. della C.c.i.a.a. di Mantova n. 0232487

Capitale Sociale Euro 100.000,00 Interamente versato

Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Cod. Civ. **al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024**

Spett. Socio unico,

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto sulla società **SICAM S.r.l.** (*di seguito anche la "Società"*) l'attività di vigilanza prevista dagli artt. 2403 e ss. Cod. Civ..

Per quanto attiene ai compiti di controllo sulla regolare tenuta della contabilità e sul bilancio dell'esercizio l'Assemblea della Società ha affidato per gli esercizi 2023-2025 l'incarico di revisione legale, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010, alla società di revisione **EY S.p.A.**, alla cui relazione di giudizio del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, rilasciata in data 13 giugno 2025, Vi rinviamo.

In conformità alla legge ed in ottemperanza all'espressa previsione statutaria, l'Assemblea per l'approvazione del bilancio è stata convocata dall'Amministratore Unico entro il maggior termine di 180 giorni dalla data di chiusura dell'esercizio.

La Società ha adottato e aggiorna periodicamente, in ragione delle mutazioni di contesto, sia interne che esterne, il proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001, la cui efficace attuazione viene monitorata da un Organismo di vigilanza, in composizione collegiale, composto da professionisti esterni all'organizzazione aziendale.

L'attività svolta dalla Società è regolata dalla normativa del settore, la quale è volta ad assicurare una efficiente gestione dei servizi pubblici locali di interesse economico generale, a tutela degli utenti, degli operatori e degli Enti locali.

Informazioni specifiche sulla gestione dell'esercizio 2024

Nell'ultimo quadrimestre dell'esercizio 2024 la *governance* della Società, al pari di quella delle altre società del Gruppo SISAM, è stata interessata da significative modifiche, con la sostituzione dell'Organo amministrativo da parte dell'Assemblea dei Soci, in linea con le indicazioni del Comitato Unico per il Controllo Analogo (CUCA).

Il CUCA ha deliberato di dar corso ad un'operazione di fusione inversa per effetto della quale SISAM S.p.A. (*società controllante*) e SISAM Servizi S.r.l. (*società soggetta al controllo di SISAM S.p.A.*) verranno incorporate dalla società SICAM S.r.l., titolare della concessione del servizio idrico integrato, la cui scadenza è stata prorogata al 30 giugno 2026. Entro tale data dovranno essere ultimati gli investimenti finanziati con le

risorse del PNRR, secondo il piano presentato dall'Autorità d'Ambito in accordo con tutti i gestori del servizio idrico integrato della Provincia di Mantova.

Su sollecitazione dell'Autorità d'Ambito (AATO), il CUCA ha dato mandato agli organi amministrativi delle società del Gruppo SISAM di addivenire ad un accordo condiviso con gli altri operatori del servizio idrico integrato della provincia di Mantova per la formazione del Gestore Unico col fine di salvaguardare il territorio, i Comuni soci e il personale delle società del gruppo.

Il cambio della *governance* e le operazioni straordinarie deliberate hanno avuto e avranno sulla struttura organizzativa del gruppo un impatto significativo, che potrà richiedere sia l'integrazione delle risorse umane interne sia il ricorso a risorse esterne.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. del Cod. Civ.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata svolta in conformità alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nonché, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle Assemblee del Socio unico ed alle adunanze dell'Organo amministrativo, constatando che le stesse si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali, sulla base delle informazioni disponibili, 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 acquisito dall'Organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio sindacale, attraverso osservazioni dirette, indagini, raccolta di informazioni e periodici incontri con i responsabili delle funzioni aziendali, ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile che, nel suo complesso, è apparso sufficientemente adeguato.

Il Collegio ha preso visione degli organigrammi, dei livelli di responsabilità, dei poteri e del flusso delle direttive e informazioni, valutando la capacità dell'organizzazione di esercitare un adeguato indirizzo gestionale e di effettuare i controlli sulla conduzione operativa della Società. Il sistema dei controlli è risultato adeguato tenuto conto della dimensione della Società e dell'attività esercitata considerando il principio della proporzionalità.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Organo amministrativo sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.

Il Collegio ha proceduto allo scambio reciproco d'informazioni con la Società di revisione e con l'Organismo di vigilanza. Non sono emersi aspetti tali da dovere essere portati all'attenzione dell'Assemblea né fatti censurabili.

Non sono state riscontrate operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 del Cod. Civ..

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 del Cod. Civ..

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate segnalazioni all'Organo amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 del D.L. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies del D.L. 6 novembre 2021, n. 152 convertito dalla L. 29 dicembre 2021, n. 233 e successive modificazioni.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio

Non essendo demandato al Collegio sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, la nostra attività si è limitata alla vigilanza sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e il rispetto degli schemi obbligatori.

L'Amministratore Unico ha redatto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 secondo il presupposto della continuità aziendale ritenendo sussistenti i requisiti richiesti dalla normativa, come meglio illustrato al paragrafo della nota integrativa denominato "*Prospettiva della continuità aziendale*", paragrafo a cui la società di revisione ha fatto un espresso richiamo di informativa nella propria relazione.

Il Collegio, inoltre, ha potuto constatare che i dati emergenti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 confermano il puntuale rispetto dei *covenants* finanziari previsti da taluni contratti di finanziamento perfezionati dalla Società. In relazione a quanto sopra evidenziato, si reputa che il rischio di crisi aziendale sia al momento insussistente o, comunque, non degno di specifiche azioni di contenimento.

Per quanto a nostra conoscenza, l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma. 5, del Cod. Civ..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, del Cod. Civ., abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale dei Costi di impianto e di ampliamento per Euro 4.160, al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Nella Relazione sulla gestione a corredo del bilancio chiuso il 31 dicembre 2024, cui Vi rimandiamo, l'Amministratore Unico ha dato informativa in merito ai fatti di rilievo dell'esercizio aventi contenuto economico, finanziario, patrimoniale e organizzativo.

L'Amministratore Unico, nella Nota integrativa di bilancio, ha fornito le informazioni di dettaglio in merito ai corrispettivi riconosciuti alla società di revisione EY S.p.A., nel corso dell'esercizio 2024, per l'incarico di revisione del bilancio, di controllo della regolare tenuta della contabilità e attestazioni sulle dichiarazioni fiscali. Dalla documentazione agli atti e sulla base delle dichiarazioni rese, non sono stati conferiti a EY S.p.A., oltre a quelli di revisione del bilancio di esercizio, di controllo della regolare tenuta della contabilità e di revisione contabile, incarichi di altra natura. Possiamo darvi assicurazione, per quanto a nostra conoscenza, di non avere riscontrato situazioni che abbiano compromesso l'indipendenza della società di revisione incaricata della revisione legale o l'insorgere di cause d'incompatibilità.

La società EY S.p.A. ha emesso il 13 giugno 2025 la propria relazione di giudizio sul bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. La relazione in oggetto non contiene modifiche e, dunque, riporta il giudizio positivo di rappresentazione corretta e veritiera della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico della Società in conformità ai principi di revisione (SA Italia), n. 720B, nonché il giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione dell'Amministratore Unico con il bilancio.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

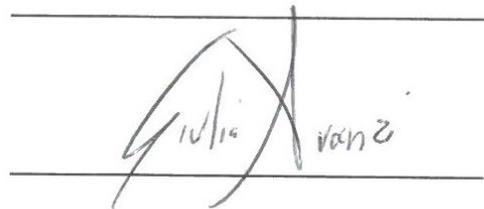
Per tutto quanto precede e considerando anche la relazione rilasciata dal soggetto incaricato della Revisione legale dei conti messa a disposizione dello scrivente Collegio sindacale in data odierna, non si rilevano motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2024, né si hanno obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Amministratore Unico per la destinazione dell'utile netto di esercizio 2024 di Euro 294.983.

Castel Goffredo, 13 giugno 2025

Il Collegio sindacale



Dott. Fabio Monfardini (*Presidente*)



Dott.ssa Giulia Avanzi (*Sindaco effettivo*)



Dott. Maurizio Pellizzer (*Sindaco effettivo*)