

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DELLA SOCIETA' SISAM S.p.A. AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, C. 2, CODICE CIVILE

Agli azionisti della società Sisam S.p.A.

Il Collegio Sindacale della Società, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. del Codice Civile, mentre il controllo sulla regolare tenuta della contabilità e sul bilancio dell'esercizio ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010 è stato affidato alla società di revisione EY S.p.A., alla cui relazione si rinvia per maggiori dettagli.

Il Consiglio di amministrazione della Vostra Società si è avvalso della facoltà di convocare l'assemblea per l'approvazione del bilancio entro il maggior termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio in conformità alla legge e allo statuto.

La Società, inoltre, ha adottato e aggiorna periodicamente il proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.lgs. 231/2001, la cui attuazione viene monitorata da un Organismo di vigilanza, in composizione collegiale, composto da professionisti esterni all'organizzazione aziendale.

Premessa

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 altresì mandato agli organi amministrativi di addivenire con gli altri operatori del servizio idrico integrato ad un accordo per la formazione del Gestore Unico, accordo che salvaguardi 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.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

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.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

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



Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo ravvisato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni 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 maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato tempestivamente con il soggetto incaricato della revisione legale dati e informazioni utili per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo organizzato incontri con l'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo – oltre a quanto in premessa - non abbiamo ulteriori osservazioni da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-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.

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

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge, oltre all'approvazione della sostituzione dei componenti del Consiglio di amministrazione mediante l'istituto della cooptazione ai sensi dell'art. 2386 Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 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 d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 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.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

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.

Gli Amministratori hanno redatto il bilancio 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.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c. Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. non siamo stati chiamati ad esprimere pareri.



Il soggetto incaricato della revisione legale del bilancio, EY S.p.A., ha rilasciato in data odierna la propria relazione sul bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024, che riporta un giudizio positivo senza rilievi.

Il Collegio, sulla base delle informazioni fornite dall'organo amministrativo e dai responsabili di funzione, nonché dal confronto con la società di revisione, ritiene corretta la redazione del bilancio secondo il presupposto della continuità aziendale.

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

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte degli azionisti, del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli Amministratori, né della proposta di destinazione del risultato d'esercizio illustrata in nota integrativa.

Castel Goffredo, 13 giugno 2025

Il collegio sindacale

Dott. Paolo Guastalla

Dott.ssa Simona Pagani

Dott. Roberto Redini

