

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
EX ART. 2429, COMMA 2, CODICE CIVILE**

All'Assemblea degli Azionisti della Sogin S.p.A.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti c.c. ed ha svolto la propria attività ispirandosi alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Non ha svolto invece il controllo contabile, affidato, in base alle previsioni statutarie, ad una Società di Revisione Legale dei Conti.

Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

1) Composizione del Collegio Sindacale

La composizione del Collegio Sindacale è mutata nel corso dell'anno.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Pietro Voci, ha rassegnato, per motivi personali, le dimissioni dalla carica sociale il 9 febbraio 2018.

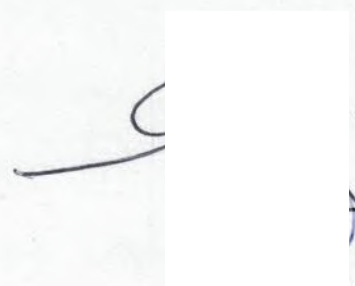
Ai sensi dell'art. 2401 c.c., la Presidenza è stata assunta dal Sindaco effettivo, Dott. Luigi La Rosa, il quale è stato confermato in sede di Assemblea degli Azionisti del 9 agosto 2018, che ha anche nominato Sindaco effettivo il dottor Salvatore Lentini.

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

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

In considerazione della conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere, in relazione alla tipologia dell'attività svolta e della struttura organizzativa e contabile, conoscenza delle problematiche aziendali e dei rischi e delle criticità della stessa, in relazione alle informazioni acquisite nel periodo in esame.

È, pertanto, possibile confermare che:



- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
 - l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
 - le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- Quanto sopra risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico degli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2018) e quello precedente (2017). È inoltre possibile rilevare come la Società abbia operato nel 2018 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, pertanto, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Organo Amministrativo della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte degli Azionisti di cui all'art. 2408 c.c..

Le attività svolte da questo Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio, nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c.; di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti.

Si precisa, pertanto, che questo Collegio si è riunito, nel corso dell'anno in esame, n.14 volte.

Attività svolta

Durante le verifiche il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria, tenendo presente gli impatti economici, finanziari e sulla struttura patrimoniale.

Il Collegio ha anche periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa.

Questo Collegio ha preso inoltre atto dei rapporti con i soggetti operanti nella struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - i quali si sono ispirati alla reciproca collaborazione e nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Per tutta la durata dell'esercizio si è riscontrato che:

- il personale amministrativo interno, incaricato della rilevazione dei fatti aziendali, non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e vanta sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza fiscale sono mutati ed il nuovo Studio Professionale Legale e Tributario EY (Ernest Young) incaricato ha dimostrato ampia conoscenza delle problematiche gestionali e tributarie, che hanno interessato la Società.

Si conferma che, nel 2018, è proseguita l'attività della Società di Revisione Legale dei Conti - Pricewaterhouse Coopers S.p.A. - incaricata della revisione legale del Gruppo Sogin per il triennio 2017-2019.

Stante l'organigramma aziendale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'Amministratore Delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di incontri individuali con i componenti il Collegio Sindacale presso la sede della società. Considerato quanto sopra si può affermare che gli Amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

Per quanto possibile, durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dall'Organo Amministrativo sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e tali da non compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza del Collegio, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, riteniamo che andrebbero poste in essere ulteriori azioni per migliorare l'assetto organizzativo della Società, mediante il consolidamento della rilevazione informatica e centralizzata della contabilità dei lavori pubblici, lo sviluppo dei flussi informativi ed

informatici dalla suddetta contabilità al sistema ERP SAP, nonché l'informatizzazione del processo di separazione contabile, ai sensi della delibera AEEGSI (oggi ARERA) 103/2008 e delle disposizioni del D.Lgs. 175/2016 per consentire l'agevole predisposizione dei Conti Annuali Separati Societari e Consolidati. L'assetto organizzativo e contabile può essere migliorato ulteriormente, individuando una modalità per predisporre in modo automatico la registrazione delle fatture elettroniche nel sistema ERP SAP, potenziando i controlli di linea;

- ha segnalato all'Organo Amministrativo che la struttura aziendale si avvale di personale contrattualizzato con contratti di somministrazione lavoro (interinali) e di società di servizi, con aggravii di costi e con assunzione di rischi di potenziali cause di lavoro, benché il Collegio abbia rilevato positivamente che la Società ha programmato il superamento dell'utilizzo di questa forma contrattuale;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza del Collegio, 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, dal soggetto incaricato della Revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- Nel corso dell'attività di vigilanza il Collegio ha richiesto l'esecuzione di un audit sulla gestione delle varianti e delle riserve relative ai contratti di appalto lavori di importo superiore ad 1.000.000,00 euro, con impatto sul Bilancio d'esercizio 2018. La verifica di audit, condotta dalla Funzione Internal Auditing della Società, ha trovato espressione nel Rapporto di audit del 13 maggio 2019 (prot. n. 25895) che, pur mettendo in evidenza aree di miglioramento e suggerimenti operativi da implementare, non ha segnalato l'esistenza di situazioni preoccupanti per rilevazioni nel Bilancio d'esercizio 2018;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..

3) Osservazioni in ordine al Progetto di Bilancio d'esercizio

Il Progetto di Bilancio dell'esercizio 2018 è stato approvato dall'Organo Amministrativo e risulta costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa.

Inoltre:

- l'Organo Amministrativo ha altresì predisposto la Relazione sulla Gestione di Gruppo, di cui all'art. 40 del D. Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, che contiene le previsioni 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.

Rilevazione contabile dei ricavi nucleari

Il Collegio ha preso atto che, nel 2018, è proseguita la rilevazione contabile dei proventi nucleari secondo la modalità avviata nel 2017 qui di seguito riepilogate:

- i) l'attività pluriennale svolta dalla Società per il decommissioning delle centrali nucleari deve essere considerata una commessa a lungo termine, da contabilizzare secondo i criteri relativi ai "lavori in corso su ordinazione" previsti dal principio contabile OIC 23;
- ii) l'Organo Amministrativo ha ritenuto che il metodo della percentuale di completamento è quello che meglio risponde al principio della competenza economica per la rilevazione dei costi e dei ricavi, secondo quanto previsto dall'art. 2423 bis c.c.;
- iii) la percentuale di completamento è stata determinata sulla base del metodo del costo sostenuto (cost to cost method), secondo differenti modalità a seconda della natura dell'attività svolta dalla Sogin;
- iv) tenuto conto che, alla data di redazione del Bilancio 2017, la delibera dell'Autorità ARERA di riconoscimento dei costi a consuntivo non era ancora pervenuta, la rilevazione dei proventi nucleari è avvenuta rilevando nell'attivo circolante la voce "*Rimanenze di lavori in corso su ordinazione*" in contropartita alla voce "*Variazione delle rimanenze per lavori in corso*" nel conto economico per un ammontare pari alla percentuale di completamento delle diverse attività alla data di chiusura del Bilancio
- v) al momento in cui, nel corso del 2018, la delibera dell'Autorità ARERA di riconoscimento dei costi 2017 è divenuta definitiva, il valore delle rimanenze per lavori in corso su ordinazione iscritto nell'attivo circolante è stato ridotto in contropartita degli "Acconti nucleari", con una contestuale riduzione della voce A.3 "*Variazione delle*

rimanenze per lavori in corso” del conto economico e l’incremento della voce A.1 “Ricavi delle vendite e delle prestazioni”.

Il Collegio Sindacale ha condiviso il nuovo metodo di contabilizzazione seguito dalla Società, in merito alla rilevazione dei proventi nucleari.

Ulteriori informazioni

È stato, quindi, esaminato il Progetto di Bilancio, in merito al quale sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell’attivo e del passivo soggette a tale nuovo e più idoneo criterio di contabilizzazione sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti e risultano 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 da effettuare;
- è stata verificata anche l’osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e, a tale riguardo, non si hanno osservazioni;
- è stata verificata l’osservanza degli adempimenti previsti dall’art. 19 del Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica, D. Lgs. 175/2016, inerenti il contenimento delle spese di funzionamento delle società a controllo pubblico, sulla base della Direttiva del 14 giugno 2017 del Ministero dell’Economia e delle Finanze che ha previsto che *“Le disposizioni sopra individuate non si applicano alle società regolate da Autorità indipendenti il cui Valore della produzione derivi dall’applicazione di tariffe o corrispettivi a copertura dei costi di funzionamento, a condizione che i relativi atti di regolazione siano basati su obiettivi di recupero di efficienza consuntivati mediante indicatori oggettivi e misurabili”*;
- è stata verificata l’osservanza degli obblighi di pubblicità e trasparenza delle erogazioni pubbliche, prevista dall’Art. 1, commi 125-127, Legge 124/2017 (nello spirito di una interpretazione prudentiale della normativa novellata dal Decreto Legge 30 aprile 2019, n 34, che sembra prevedere la non applicazione di tale obbligo alle fattispecie di interesse attualmente di Sogin), sulla base dei quali è stato predisposto un prospetto illustrativo, secondo il principio di cassa della effettiva percezione;

- l'Organo Amministrativo, 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;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. il Collegio Sindacale ha espresso il consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale tra le Immobilizzazioni immateriali dei costi di sviluppo che, a fine 2018, hanno raggiunto un ammontare pari ad euro 323.389;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il Collegio Sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto nell'attivo dello Stato patrimoniale;
- sono state acquisite informazioni dall'Organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello di organizzazione, gestione e controllo adottato, che meritano essere evidenziate;
- in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato netto di esercizio, esposta in chiusura della Nota Integrativa, il Collegio non ha nulla da osservare.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Organo Amministrativo, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come evidenziato nel progetto di Bilancio, risulta essere positivo per un importo pari ad euro 3.902.167,00.

4) Osservazioni in ordine alle attività del Gruppo

Con riferimento alle attività della società controllata Nucleco S.p.a. e del Gruppo Sogin nel suo complesso, il Collegio Sindacale ha svolto incontri e scambi di informativa con il Collegio Sindacale della società controllata, con il suo Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 e con la Società incaricata della Revisione Legale dei Conti.

Da tali incontri e tali scambi di informativa non sono emersi elementi di criticità nella gestione delle attività del Gruppo nel suo complesso.

5) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del Bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il Progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dall'Organo Amministrativo.

Roma, 4 giugno 2019

Il Collegio Sindacale

Dott. Luigi La Rosa (Presidente)

Dott. Salvatore Lentini (Sindaco effettivo)

Dott.ssa Angela Daniela Ianni (Sindaco effettivo)