

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli azionisti della società Polo Navacchio S.p.A.

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, ha svolto esclusivamente le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c.

La revisione legale prevista dall'art. 2409-bis c.c. è stata esercitata dal dott. Francesco Morelli.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

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

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

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato 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 dal legale rappresentante e dal responsabile amministrativo, 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 dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il revisore legale dei conti con il quale abbiamo scambiato informazioni circa l'andamento della gestione societaria e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari 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

1

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.

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

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

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. il collegio rileva che non sono iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di impianto e di ampliamento, né costi di sviluppo.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. il collegio rileva che non risulta iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale un avviamento.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale, in merito, prende atto che il risultato netto esposto dal bilancio 2018 risulta in linea con il Piano di risanamento predisposto ed approvato dalla società tra il 2017 ed il 2018.

Il collegio sindacale rileva al contempo il perdurare di alcuni aspetti critici, già evidenziati anche nelle relazioni del precedente organo di controllo, che nel tempo potrebbero alterare la visione di prospettiva continuità aziendale; la decisione della Provincia di Pisa di dismettere la propria quota di partecipazione e il trend della posizione finanziaria netta del Polo.

È altresì da rilevare che da diversi mesi è in corso un serrato confronto con la Regione Toscana volto a realizzare una organica riorganizzazione del sistema dei Poli della costa con conseguente effetto sinergico sia a livello di contrazione dei costi che di rilancio ed ampliamento della gamma dei servizi offerti.

Siamo in attesa dell'emanazione ormai a breve di una specifica legge regionale che dovrebbe rappresentare la fine di un lungo periodo di progettazione per passare finalmente alla fase di concreta realizzazione del progetto riorganizzativo, che dovrebbe permettere tra l'altro anche un afflusso di liquidità nel Polo per mezzo di un aumento dedicato di capitale sociale.



Il collegio auspica quindi che il tutto si concretizzi entro la fine del corrente anno.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

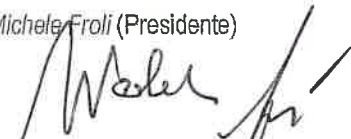
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, pur tenendo conto di quanto evidenziato nel punto precedente, il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Pisa, 21 giugno 2019

Il collegio sindacale

Michele Froli (Presidente)



Roberta Giachetti (Sindaco effettivo)



Paolo Venturini (Sindaco effettivo)

