

S.I.F.A. Società Consortile per Azioni
Sistema Integrato Fusina Ambiente
Sede legale Venezia Mestre, Via Torino 151/C
Cod.Fisc/Registro Imprese Venezia n. 03628140273
REA Venezia n. 324380

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010

Signori Consorziati,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, che il Consiglio di amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e successivi del codice civile.

La presente relazione è redatta in osservanza dell'art. 2429 codice civile.

Attività di Vigilanza

Il Collegio sindacale ha svolto nel corso dell'esercizio le funzioni allo stesso demandate con disposizioni richiamate nell'art. 2403 del codice civile.

Si precisa, peraltro, che la revisione legale dei conti, di cui all'art. 2409 bis codice civile, viene esercitata dalla società di revisione Deloitte & Touche spa, la quale riferisce all'Assemblea con propria relazione.

Nel corso dell'esercizio il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza e di controllo attenendosi ai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Al Consiglio di amministrazione compete la responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi della società consortile, nonché la verifica dell'esistenza dei controlli necessari per monitorare l'andamento della gestione.

Gli organi delegati hanno costantemente riferito al Consiglio di amministrazione ed al Collegio sindacale dell'attività svolta, nel rispetto dell'art. 2381 codice civile.

Il Collegio ha presenziato a tutte le riunioni, sia assembleari che di consiglio di amministrazione. Dette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme di legge e di statuto disciplinanti il loro funzionamento.

Il Collegio sindacale può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate dagli organi sociali sono rientrate nella corretta osservanza della vigente normativa e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, ovvero in potenziale conflitto di interessi, tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il capitale della Società, interamente versato nella misura di Euro 30 milioni, è diviso in azioni ordinarie, tutte assistite dal diritto di voto

Lo scopo della Vostra società consortile è volto all'esecuzione del contratto sottoscritto il 6 luglio 2005 per l'affidamento e la disciplina della Concessione di costruzione e gestione del Progetto Integrato Fusina, ex art. 37 bis Legge 11 febbraio 1994 n. 109 e successive modificazioni ed integrazioni.

Il Progetto Integrato Fusina consiste nell'esecuzione di impianti preordinati a garantire il trattamento dei reflui provenienti dall'attività produttiva delle varie aziende del polo industriale di Marghera e dell'intera area del Mirese, oltrechè di acque di uso civile.

Il richiamato contratto di avvio del Progetto ha subito una significativa modifica in data 12 dicembre 2008 con la sottoscrizione, unitamente alla Concedente Regione Veneto, dell'Atto integrativo al contratto di

affidamento e disciplina della Concessione.

Detto Atto prevede, tra le altre, la realizzazione di opere sulle aree denominate “23 ha”, “Vallone Moranzani”, “Cassa di colmata Molo Sali” e la gestione di circa 3.250.000 mc. di terra da scavo e di sedimenti di dragaggio, nonché il monitoraggio e la gestione “post mortem” delle discariche.

La concessione Progetto Integrato Fusina si è perfezionata ulteriormente con la sottoscrizione, in data 19 marzo 2010, del secondo atto integrativo, il quale ha previsto sia l’acquisizione del ramo di azienda ex SPM, consistente nella piattaforma ambientale comprensiva di un forno inceneritore, che di investimenti per revamping del forno, di condotte di collegamento e di impianto di produzione di acqua demineralizzata.

Con operazione societaria, il ramo d’azienda è stato incorporato in SIFA e concesso in affitto a Sifagest scarl

Gli amministratori, nella **Relazione sulla gestione**, in osservanza del disposto dall’art. 2428 codice civile, forniscono un’analisi fedele, equilibrata ed esauriente dell’assetto e dell’andamento della gestione, con particolare attenzione ai rapporti con il Concedente, con ATI Costruttori e con le altre imprese consorziate.

La relazione descrive i principali rischi ed incertezze cui la società è esposta ed indica i principali dati economici, patrimoniali e finanziari dell’esercizio, nonché i dati sugli investimenti effettuati.

Gli amministratori, in **Nota integrativa**, forniscono i dovuti chiarimenti sull’aggiornamento dei tempi contrattuali e sul riequilibrio del piano economico-finanziario, modificativi della Concessione di costruzione e

gestione del Progetto Integrato Fusina, come pure sull'avvio dell'operatività con correlata formazione di valore della produzione.

La procedura di finanziamento, tramite lo strumento del "project financing", avviata nel 2006 e coordinata dal socio BNL\BNP Paribas non risulta ad oggi perfezionata. Di conseguenza, gli Amministratori hanno operato per il corretto riposizionamento ed equilibrio finanziario, nonché per la conferma della continuità aziendale.

Della situazione finanziaria, con particolare riferimento alla consistente esposizione debitoria, viene fornita una coerente previsione di positiva soluzione nella Relazione sulla gestione, cui si rimanda.

Dagli amministratori abbiamo ottenuto informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato la Società di revisione, soggetto incaricato della revisione legale dei conti con cui abbiamo scambiato informazioni, così come auspicato dalla vigente normativa. Da tali incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti da esser evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile in capo alla società, nonché sull'affidabilità di detto sistema a rappresentare correttamente i fatti di gestione. La gestione della contabilità è esternalizzata, mentre il controllo di gestione è monitorato da risorse interne.

Il Collegio raccomanda l'adozione del Modello organizzativo per la prevenzione dei reati di cui al D. Lgs 231/2001 e la nomina del soggetto responsabile del controllo interno.

Al Collegio non sono pervenute denunce ex art. 2408 codice civile.

Il Collegio sindacale non ha ricevuto esposti nel corso dell'esercizio 2010.

Bilancio d'esercizio

Nel rispetto del compito affidato, il Collegio sindacale:

- ha esaminato il Bilancio chiuso al 31.12.2010, formato da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa. Il Bilancio è accompagnato dalla relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori
- ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura
- ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e la sua coerenza con le deliberazioni adottate dal Consiglio di amministrazione
- ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui il Collegio ha avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri

A tal riguardo, il Collegio non ritiene di formulare osservazioni in proposito.

Non risulta che gli amministratori abbiano derogato alle norme di legge, di cui all'art. 2423 c.4 codice civile.

Conclusioni

Tenuto conto di tutto quanto precede e per quanto disposto al c. 2 dell'art.

2429 codice civile, il Collegio sindacale, sotto i profili di propria competenza e preso atto delle risultanze dell'attività svolta, propone ai Consorziati di approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2010 e di destinare il positivo risultato dell'esercizio per intero a copertura delle perdite pregresse.

Venezia – Mestre 13 maggio 2011

Il Collegio sindacale

dott. Claudio Valerio - Presidente

dott. Ezio Framarin - Effettivo

dott. Andrea Martin - Effettivo