



**RELAZIONE DEL COLLEGGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**SUL BILANCIO AL 31.12.2022**

**GORI S.p.A.**

Sede Via Trentola, n.211 – 80056 Ercolano (NA)

Capitale sociale Euro 44.999.971,00 = i.v.

Registro delle Imprese e Codice Fiscale n. 07599620635

Repertorio Economico Amministrativo n. 636488

All'Assemblea dei Soci della "GORI S.p.A."

In via preliminare, si rammenta che il presente Collegio Sindacale è stato nominato in data 14 maggio 2020 per il triennio 2020-2022 (pertanto, tale mandato scade con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell'Assemblea dei Soci). Nella medesima data l'Assemblea ha altresì conferito l'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione "PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2020-2022 (pertanto, anche tale incarico scade con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell'Assemblea dei Soci).

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 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 e vigenti dal 30 settembre 2015.

**Attività di vigilanza**

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

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi, sulla base delle informazioni disponibili, nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e possiamo ragionevolmente assicurare che, sempre sulla base delle informazioni disponibili, 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.

Il Collegio ha altresì acquisito le informazioni necessarie per lo svolgimento dell'attività di propria competenza mediante raccolta di documenti, dati e informazioni e mediante incontri periodici, programmati al fine del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti con: (a) Responsabile ufficio legale con riguardo, a titolo esemplificativo, sullo stato del contenzioso, (b) Responsabile Amministrazione e Bilancio; (c) l'Organismo di Vigilanza; (d) Responsabile *Internal Audit*.

Abbiamo ottenuto durante le riunioni svolte, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, dall'Amministratore delegato, dagli altri amministratori, nonché dai responsabili delle principali funzioni aziendali, 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.

Anche nell'esercizio 2022 l'Accordo Operativo e l'operazione di finanziamento del luglio 2019 con il *pool* di banche finanziatrici e con il socio tecnologico-industriale "Sarnese Vesuviano S.r.l." hanno permesso alla Società di garantire una struttura finanziaria che ha supportato il processo di crescita aziendale e, contestualmente, un percorso di convergenza verso obiettivi prefissati nell'ambito dei documenti di programmazione pluriennale.

Nel corso dell'esercizio abbiamo monitorato l'impatto dell'emergenza epidemiologica da Covid-19 sull'attività operativa della Società; al riguardo abbiamo constatato che sono state prontamente implementate le misure a salvaguardia della salute e sicurezza dei lavoratori e che tale situazione di emergenza sanitaria non ha avuto impatti significativi sulla situazione economica e finanziaria della Società. Il Collegio ha inoltre preso atto che nel corso del 2022 la Società ha inoltre portato avanti i progetti legati alla trasformazione digitale dei processi aziendali e all'organizzazione del lavoro in modalità "*smart working*" trasformando le misure adottate in risposta all'emergenza sanitaria da Covid-19 in un'opportunità per il ripensamento delle tecnologie aziendali con l'obiettivo di garantire innovazione, flessibilità e sostenibilità.

Il Collegio ritiene inoltre importante segnalare che l'attività della Società è fortemente influenzata dal quadro regolatorio del settore: in particolare, nella Nota integrativa e nella Relazione sulla gestione (in particolare nel paragrafo "*Quadro regolatorio e normativo di riferimento*" della Relazione sulla gestione) gli amministratori illustrano analiticamente tale quadro normativo e regolatorio con particolare riguardo ai provvedimenti adottati dalle autorità (in particolare, l'"Autorità di Regolazione per l'Energia Elettrica Reti ed Ambiente" (ARERA) e l'Ente Idrico Campano (EIC)), che svolgono funzioni di regolazione e controllo nel



settore idrico (con particolare riguardo alla definizione dell'articolazione tariffaria in materia di servizi idrici).

Abbiamo inoltre acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dagli amministratori e dai responsabili delle funzioni a ciò delegati.

Abbiamo, altresì, valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l'esame dei documenti aziendali.

Abbiamo tenuto periodici scambi di informazione con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A.) e non sono emersi dati e questioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

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 ulteriori fatti significativi o denunce ex art. 2408 del codice civile tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

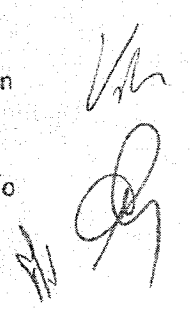
### Bilancio d'esercizio

In via preliminare, si segnala che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 è stato approvato in via definitiva dal Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2023, ed è stato messo a nostra disposizione in data 16 marzo 2023, unitamente al Rendiconto Finanziario e alla Relazione sulla gestione.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e la relativa informativa e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Gli amministratori, nella nota integrativa, non riferiscono di operazioni atipiche e/o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio, neanche con parti correlate o infragruppo.



Le valutazioni delle voci del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono state effettuate nella prospettiva di continuazione dell'attività atteso che *"I risultati raggiunti dalla Società al 31/12/2022, nonostante le difficoltà di contesto correlate principalmente al perdurare delle su esposte criticità, confermano un percorso volto a garantire il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario, nel rispetto degli obiettivi in termini di investimenti, come da previsioni dell'Accordo Operativo sottoscritto in data 8 novembre 2018 dalla Regione Campania, dall'Ente Idrico Campano e dalla GORI."* (paragrafo intitolato *"Evoluzione prevedibile della gestione"* della Relazione sulla gestione).

Non vi sono state nell'esercizio capitalizzazioni di costi per i quali era richiesto il nostro consenso (spese di impianto e ampliamento, costi di sviluppo e avviamento).

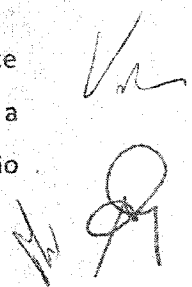
Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A.) ha emesso in data odierna la relazione ex art. 14 del D.Lgs. 27.01.2010, n. 39, a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, riportando una *opinion* positiva sul bilancio (nella Relazione viene infatti riportato che *"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."*), con un richiamo di informativa su quanto segue:

*"Senza modificare il nostro giudizio, segnaliamo che gli amministratori della società illustrano sia nella nota integrativa sia nella relazione sulla gestione i principali aspetti introdotti dalle delibere dell'ARERA che svolge le funzioni di regolazione e controllo nel settore idrico. In particolare, i complessi provvedimenti regolatori in materia di servizi idrici sono descritti nel paragrafo "Quadro regolatorio e normativo di riferimento" della relazione sulla gestione."*

### Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal revisore legale, contenute nell'apposita relazione di accompagnamento al bilancio medesimo che ci è stata messa a disposizione in data odierna, proponiamo all'Assemblea dei soci di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come predisposto dagli amministratori.



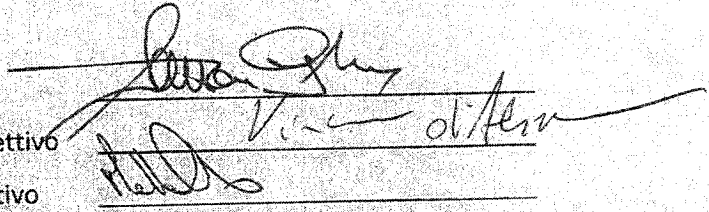
Napoli/Salerno, 31 marzo 2023

*Il Collegio Sindacale*

Dott. Salvatore Giordano – Presidente

Dott. Vincenzo d'Alessandro – Sindaco Effettivo

Dott.ssa Monica Valentino – Sindaco Effettivo



Three handwritten signatures are present, each written over a horizontal line. The first signature is for Salvatore Giordano, the second for Vincenzo d'Alessandro, and the third for Monica Valentino. The signature for Vincenzo d'Alessandro includes the name 'Vincenzo d'Alessandro' written in a smaller, more legible script above the main signature.