

718 - BILANCIO MICROIMPRESE

Data chiusura esercizio 31/12/2016

SIENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PERUGIA PG VIA F.LLI CAIROLI 24

Codice fiscale: 01175590544

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Procedure in corso: SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	11
Capitolo 3 - RELAZIONE SINDACI	17

SIENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	Perugia - Via F.lli Cairoli, 24
Codice Fiscale	01175590544
Numero Rea	PG 126604
P.I.	01175590544
Capitale Sociale Euro	132.000 i.v.
Forma giuridica	S.P.A.
Società in liquidazione	si
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale micro

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	0	22.396
II - Immobilizzazioni materiali	6.743	6.742
III - Immobilizzazioni finanziarie	673.785	3.037.493
Totale immobilizzazioni (B)	680.528	3.066.631
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.542.018	969.276
esigibili oltre l'esercizio successivo	600.000	0
Totale crediti	2.142.018	969.276
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	217.806	167.633
Totale attivo circolante (C)	2.359.824	1.136.909
D) Ratei e risconti	1.848	19.736
Totale attivo	3.042.200	4.223.276
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	(3.285.615) ⁽¹⁾	(2.077.650)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(191.631)	(360.922)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	143.071	169.290
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	(3.334.175)	(2.269.282)
B) Fondi per rischi e oneri	704.328	779.607
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	11.935	10.077
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.657.086	5.484.895
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	215.000
Totale debiti	5.657.086	5.699.895
E) Ratei e risconti	3.026	2.979
Totale passivo	3.042.200	4.223.276

⁽¹⁾Anno 2016: Patrimonio iniziale di liquidazione euro 72.850; Rettifiche di liquidazione euro 3.212.765. Anno 2015: Patrimonio iniziale di liquidazione euro 72.850; Rettifiche di liquidazione euro 2.004.802

Informazioni in calce allo stato patrimoniale micro

Signori Soci Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 143.071 e viene redatto applicando le disposizioni previste dall'art.2435-ter Cod. Civ. in tema di micro-imprese; pertanto esso si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e di alcune note di commento ai prospetti contabili.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolgeva la propria attività nel settore delle reti dell'energia a servizio delle Pubbliche Amministrazioni e dei soggetti energivori presenti sul territorio, offrendo servizi di progettazione e realizzazione di impianti fotovoltaici, servizi di consulenza e fornitura di servizi integrati prestazioni e lavori nel settore energetico e comunque tutte le attività finalizzate all'ottenimento e alla gestione dei Titoli di Efficienza Energetica.

Nel corso del 2014 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato lo scioglimento anticipato con delibera di messa in liquidazione del 11 agosto 2014 deposita nel registro delle imprese di Perugia in data 1 settembre 2014.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	62.400	29.120
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Importo
Impegni	0
di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili	0
di cui nei confronti di imprese controllate	0
di cui nei confronti di imprese collegate	0
di cui nei confronti di imprese controllanti	0
di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
Garanzie	0
di cui reali	0
Passività potenziali	0

Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti
--	----------------	----------------------------------------

v.2.5.2

SIENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti
Numero	0	0
Valore nominale	0	0
Parte di capitale corrispondente	0	0

Azioni proprie e di società controllanti acquisite o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti
Alienazioni nell'esercizio		
Numero	0	0
Valore nominale	0	0
Parte di capitale corrispondente	0	0
Corrispettivo	0	0
Acquisizioni nell'esercizio		
Numero	0	0
Valore nominale	0	0
Parte di capitale corrispondente	0	0
Corrispettivo	0	0

v.2.5.2

SIENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

Conto economico micro

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	131.223	158.863
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	63.602
altri	407.019	388.080
Totale altri ricavi e proventi	407.019	451.682
Totale valore della produzione	538.242	610.545
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	2.018
7) per servizi	198.014	240.974
8) per godimento di beni di terzi	9.706	17.711
9) per il personale		
a) salari e stipendi	72.767	122.858
b) oneri sociali	25.520	49.178
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	1.877	4.670
c) trattamento di fine rapporto	1.877	4.670
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	100.164	176.706
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	0
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	0
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	0	0
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	20.072	42.728
Totale costi della produzione	327.956	480.137
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	210.286	130.408
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	102.501
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	102.501
16) altri proventi finanziari		

v.2.5.2

SIENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	643	244
Totale proventi diversi dai precedenti	643	244
Totale altri proventi finanziari	643	244
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	67.858	63.863
Totale interessi e altri oneri finanziari	67.858	63.863
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(67.215)	38.882
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	143.071	169.290
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	143.071	169.290

Bilancio micro altre informazioni

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI LIQUIDATORI

Signori azionisti,
il bilancio sottoposto alla vostra approvazione è stato redatto, ricorrendone i presupposti, nella forma di cui all'articolo 2435-ter del codice civile.

Ciononostante, i sottoscritti ritengono opportuno fornire, oltre alle informazioni supplementari espressamente previste dalla norma di legge, una più ampia informativa sui principali fatti intervenuti nel corso dell'esercizio e sul probabile andamento della gestione futura.

Cessione degli assets

Nel corso dell'esercizio si è perfezionata la cessione della partecipazione detenuta in Sinergetica Gubbio Srl alla società Green Lucca Spa, alle condizioni già anticipate in occasione della presentazione del bilancio relativo all'esercizio 2015. In particolare, è stato preventivamente acquistato il 15% del capitale detenuto dal Fallimento Fratelli Vispi e successivamente ceduta la partecipazione rappresentativa dell'intero capitale. La minusvalenza realizzata è stata appostata fra le rettifiche di liquidazione.

Di seguito la sintesi degli elementi dell'operazione:

- Valore al 31 dicembre 2015 € 2.363.706, di cui € 574.810 per equity ed € 1.788.896 per finanziamento soci.
- Onere per acquisto del 15% € 170.000.
- Totale del valore della partecipazione € 2.533.706.
- Valore di cessione € 1.500.000.
- Minusvalenza realizzata € 1.033.706, appostata a "rettifiche di liquidazione" per euro 983.223 (la differenza di € 50.483 corrisponde ad un credito per dividendi acquisito dal Fallimento Fratelli Vispi unitamente alla quota di partecipazione sopra menzionata).

Alla data di riferimento del bilancio residuava un credito verso l'acquirente per € 1.200.000, coerente con le condizioni della transazione che prevedono l'integrale pagamento entro il 30 giugno 2018. Le rate di prezzo successive al 31 dicembre 2016 e maturate sino alla data di redazione del presente bilancio sono state regolarmente onorate. Il saldo prezzo è subordinato alla definizione di una serie di passività fiscali potenziali, individuate in base ad una due diligence a suo tempo eseguita dal socio ACEA. Il fondo di liquidazione costituito ai sensi dell'OIC 5 contiene la stima dell'onere potenziale, ad oggi stimato in € 60.000.

Nel presente bilancio non vengono stimati, per ragioni prudenziali, i possibili benefici derivanti dalle clausole di earn out inserite nel contratto di cessione e derivanti dalla rinegoziazione da parte di Green Lucca con Unicredit del mutuo gravante sull'iniziativa nonché dal riconoscimento alla società del beneficio fiscale "Tremonti Ambiente" in quanto i relativi iter procedurali sono ancora in fase iniziale. Qualora entrambe le condizioni dovessero avverarsi positivamente, la minusvalenza registrata verrebbe a diminuire di circa € 700.000.

E' stato inoltre ceduto l'impianto di proprietà sito in Todi, con la realizzazione di una plusvalenza di € 17.604.

Sono in corso e/o in via di definizione le seguenti ulteriori trattative.

Cessione della partecipazione del 51% in Sinergetica Srl.

E' stato sottoscritto un contratto preliminare con il socio di Minoranza HIDECO che prevede le seguenti condizioni:

- Acquisto del beneficio fiscale "Tremonti Ambiente" per € 303.321, la cui spettanza è stata confermata a seguito di interpello proposto all'Agenzia delle entrate, in contropartita della parziale restituzione del finanziamento soci.
- All'esito il valore della partecipazione, compreso del residuo finanziamento soci, si ridurrebbe ad € 359.338 a fronte del quale HIDECO ha offerto un prezzo di € 621.000, con una potenziale plusvalenza di € 261.662.

L'esito dell'operazione è condizionato al parere favorevole, per il quale è previsto il termine del prossimo 30 aprile, di Intesa San Paolo, istituto titolare del mutuo che grava sull'iniziativa.

Cessione dell'impianto di proprietà sito in Panicale.

Sono in corso le trattative con l'Oleificio Il Progresso, sul quale insiste l'impianto.

Cessione partecipazione in 1000 Tetti Solari Umbria.

L'operazione si inserisce nel più ampio contesto della definizione complessiva delle posizioni verso il Consorzio ABN che, oltre alla citata partecipazione, ad oggi valorizzata in € 10.000, vedono un credito contestato verso il Consorzio per € 51.990 ed un ulteriore credito potenziale, sempre verso il Consorzio, derivante dalla chiamata in causa per la quota parte di danni allo stesso attribuibili in relazione alle contestazioni mosse a Sienergia dall'Azienda Agricola Della Staffa per lavori eseguiti da Sienergia stessa e da ABN.

E' stato raggiunto un accordo di massima, non ancora formalizzato, che prevede a favore di Sienergia l'incasso di complessivi € 120.000 con un potenziale effetto positivo di € 58.010.

Azioni legali

Conformemente al mandato ricevuto dall'assemblea, i sottoscritti hanno contestato dal punto di vista formale e sostanziale la richiesta pervenuta da MPS Capital Services relativa alla escussione della presunta garanzia rilasciata a

favore di Sienergy Project, chiedendo altresì il ristoro dei danni, quantificati in € 1.700.000, pari all'esborso per l'acquisto delle quote di SEP.

E' stato esperito il tentativo di mediazione all'esito del quale il mediatore ha proposto la compensazione fra le reciproche richieste.

La proposta non è stata accettata dalla banca e pertanto la Società ha avviato una azione per l'accertamento negativo del credito.

Il concordato preventivo Sienergy Project non ha avuto esito positivo e, conseguentemente, la società è stata dichiarata fallita. Il precedente Commissario giudiziale è stato nominato curatore del fallimento.

E' ragionevole attendersi una azione per danni da parte della curatela, coerentemente con quanto già esposto dal Commissario, ora curatore, nella propria relazione ex art. 172 LF. In particolare, il professionista ha manifestato l'orientamento all'individuazione di possibili responsabilità per coordinamento a capo di ACEA Spa che potrebbe essere incisa direttamente ovvero per il tramite di Sienergia.

Stralcio posizioni debitorie nei confronti degli istituti di credito

L'avvio delle azioni da parte di MPS ha avuto come conseguenza l'irrigidimento dei rapporti con i tre istituti di credito verso i quali la procedura era esposta, per un importo complessivo di circa € 700.000.

Sono state avviate trattative nelle quali è stato offerto il pagamento rateale previo stralcio di circa il 25% della debitoria. Banca Etruria ha accettato la proposta nel corso dell'esercizio e la rateizzazione è in corso. Unicredit ha accettato la proposta nel corso del mese di febbraio 2017 mentre Banca Intesa, titolare del credito di minore importo, non ha ancora dato riscontro.

Analisi di dettaglio delle principali poste patrimoniali

Le immobilizzazioni finanziarie, pari ad € 673.785, comprendono la partecipazione in Sinergetica per € 662.659, in 1000 Tetti Solari Umbria per € 10.000 e Semplicità per € 1.126.

I crediti, pari a complessivi € 2.142.018, comprendono quali poste principali:

- il credito di € 1.200.000 verso Green Lucca (di cui € 600.000 oltre l'esercizio successivo);
- il credito verso Sinergetica Gubbio per dividendi maturati per € 189.751, il cui pagamento è stato garantito da Green Lucca;

- il credito in contenzioso verso l'Azienda Agricola della Staffa per € 148.936, già al netto della svalutazione di € 150.000. Nel corso dell'esercizio non sono intervenuti elementi tali da indurre ad una revisione della stima effettuata;
- crediti tributari per € 49.500.

Il residuo di € 553.831 è perlopiù rappresentato da posizioni creditorie verso parti correlate che vanno in parte ad elidersi con debiti presenti nel passivo.

I fondi per rischi ed oneri, pari ad € 704.328, si riferiscono al fondo spese di liquidazione costituito ex OIC 5. Nel corso dell'esercizio il fondo si è decrementato per € 309.820, di cui € 301.020 per utilizzo ed € 8.800 per storno, mentre sono stati effettuati nuovi stanziamenti per € 234.541 al fine di adeguare i costi alla nuova durata della procedura, prevista per il 31 dicembre 2018.

I debiti, pari a complessivi € 5.657.086, comprendono:

- debiti finanziari per € 3.280.952 di cui € 2.854.031 verso ACEA per finanziamento ed interessi, € 374.421 verso parti correlate (da portare in diminuzione della corrispondente posta attiva) ed € 52.500 verso al tri finanziatori;

- debiti verso banche per € 550.270;

- debiti verso fornitori per fatture ricevute per € 1.187.852 di cui € 15.000 verso il Comune di Perugia ed € 563.832 verso ACEA;

- debiti tributari e previdenziali per complessivi € 9.264;

- Altri debiti per fatture da ricevere e debiti diversi per € 628.748, di cui € 166.657 verso ACEA. La voce comprende anche i compensi tempo per tempo maturati da parte degli organi sociali.

Conclusioni

La messa in sicurezza dei rapporti con il ceto bancario, attraverso il citato stralcio e rateizzazioni coerenti con le disponibilità della procedura, considerata l'assenza di debiti fiscali, riducono la debitoria complessiva ai rapporti con i fornitori, perlopiù parti correlate, e con gli esponenti aziendali passati e presenti.

Il piano di liquidazione, opportunamente rimodulato, rappresenterà le prospettive della procedura per la quale continua ad essere ragionevole la chiusura in bonis.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Relazione dei Liquidatori, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Collegio dei Liquidatori

Firmato Nicola Lorito

Firmato Pietro Pennacchi

Firmato Roberto Politi

Il sottoscritto Roberto Politi, professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Perugia autorizzata con provv. aut. N. 159194/01 del 22.11.2001 dell'Agenzia delle Entrate di Perugia.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI

SIENERGIA S.p.A. in LIQUIDAZIONE

DEL 19 APRILE 2017

Il giorno 19 aprile 2017, alle ore 12:00 in Perugia, presso la sede della Società “Sienergia S.p.A. in liquidazione”, in Via F.lli Cairoli n. 24, è stata convocata l’Assemblea Ordinaria dei Soci di “Sienergia S.p.A. in liquidazione” per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Comunicazioni dei liquidatori**
- 2. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015: deliberazioni inerenti e conseguenti**
- 3. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016: deliberazioni inerenti e conseguenti**
- 4. Aggiornamento Piano di liquidazione**
- 5. Nomina Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi: deliberazioni conseguenti**
- 6. Varie ed eventuali**

Sono presenti i rappresentanti dei seguenti Soci:

- Dott. Massimiliano Castellari - delegato del “Comune di Perugia” titolare di n. 48.319 azioni pari a nominali 48.319,00 euro pari al 36,605% del capitale sociale;
- Dott. Marco Mosconi - delegato di “Acea S.p.A.” titolare di n. 55.551 azioni pari a nominali 55.551,00 euro pari al 42,084% del capitale sociale, presente in conferenza telefonica.
- Dott. Salvatore Santucci – Custode Amministratore Giudiziario delle azioni detenute da “Gesenu S.p.A.”, quest’ultima titolare di n. 10.000 azioni pari a nominali

10.000,00 euro pari al 7,576% del capitale sociale, presente in conferenza telefonica.

Il Dott. Santucci preliminarmente evidenzia che la sua partecipazione all'odierna adunanza è stata preventivamente autorizzata competente con giusta provvedimento del G.I.P. del Tribunale di Perugia, Dr. Alberto Avenoso, del 19.04.2017.

In rappresentanza del Collegio dei Liquidatori sono presenti il Dott. Nicola Lorito e il Dott. Roberto Politi mentre il Dott. Pietro Pennacchi è collegato in conferenza telefonica.

Per il Collegio Sindacale sono presenti la Presidente Dott.ssa Alba Peccia e la Dott.ssa Orietta Merlini, Sindaco Effettivo, mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo Dott. Alfredo Mazzei.

Assume la Presidenza dell'Assemblea il Dott. Nicola Lorito, che constata e dà atto che l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata e che sono presenti due Azionisti titolari complessivamente di numero 113.870 azioni, pari al 86,265% del capitale sociale di euro 132.000,00 (centotrentaduemila/00) che, interamente sottoscritto e versato, risulta ripartito in n. 132.000 azioni del valore nominale di Euro 1,00 (uno) ciascuna.

Il Presidente, pertanto, dichiara l'Assemblea validamente costituita come previsto dallo Statuto ed atta a deliberare sull'ordine del giorno.

Il Presidente, prima di passare ad illustrare gli argomenti, pone all'attenzione dei Soci l'obbligo di nominare, come previsto dallo Statuto sociale, il segretario verbalizzante, proponendo Simona Lupi e raccogliendo il consenso degli intervenuti.

Punto n. 1 all'O.d.G.:

Comunicazioni dei liquidatori

Il **Presidente Dott. Nicola Lorito** rappresenta che non vi sono comunicazioni ulteriori

rispetto a quanto riportato nel Nuovo Piano di Liquidazione di cui si tratterà nel prosieguo.

Punti n. 2 e 3 all'O.d.G.:

Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015:

deliberazioni inerenti e conseguenti

Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016:

deliberazioni inerenti e conseguenti

Prende la parola il Presidente **Dott. Nicola Lorito** e, dopo che tutti i Soci hanno dichiarato di aver preso visione del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2015 composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, nonché della relazione del Collegio Sindacale ed essere stato autorizzato a non darne lettura per intero, precisa che il Bilancio è stato redatto seguendo i principi OIC 5.

Tale bilancio era già stato oggetto di analisi nel corso dell'Assemblea del 5 agosto 2016 nella quale non era stato raggiunto il quorum pari al 70% del capitale sociale necessario per l'approvazione.

Il Presidente dichiara poi aperta la discussione per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015, all'esito della quale:

il **Dott. Massimiliano Castellari**, delegato del Comune di Perugia, approva il Bilancio al 31 dicembre 2015;

il **Dott. Marco Mosconi**, delegato di Acea S.p.A., approva il Bilancio al 31 dicembre 2015;

il **Dott. Salvatore Santucci**, custode amministratore giudiziario delle azioni di Gesenu S.p.A., si astiene, come da preventiva autorizzazione, alla votazione del Bilancio al 31

dicembre 2015.

Visto l'esito della votazione, in ottemperanza all'Art. 12 dello Statuto di Sienergia S.p.A. in liquidazione, l'Assemblea

DELIBERA

di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 nella stesura proposta dal Collegio dei Liquidatori composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e accompagnato dalla Relazione del Collegio Sindacale, che si allega al presente verbale.

Prende la parola il Presidente **Dott. Nicola Lorito** e, dopo che tutti i Soci hanno dichiarato di aver preso visione del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016, redatto secondo il nuovo *format* previsto dall'art.2435-ter Cod. Civ., composto dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico - contenenti anche una breve relazione del Collegio dei Liquidatori - nonché della relazione del Collegio Sindacale ed essere stato autorizzato a non darne lettura per intero, precisa che il Bilancio è stato redatto seguendo i principi OIC 5.

Il Presidente dichiara poi aperta la discussione per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, all'esito della quale:

il **Dott. Massimiliano Castellari**, delegato del Comune di Perugia, approva il Bilancio al 31 dicembre 2016;

il **Dott. Marco Mosconi**, delegato di Acea S.p.A., approva il Bilancio al 31 dicembre 2016;

il **Dott. Salvatore Santucci**, custode amministratore giudiziario delle azioni di Gesenu

S.p.A., si astiene, come da preventiva autorizzazione, alla votazione del Bilancio al 31 dicembre 2016.

Visto l'esito della votazione, in ottemperanza all'Art. 12 dello Statuto di Sienergia S.p.A. in liquidazione, l'Assemblea

DELIBERA

di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 nella stesura proposta dal Collegio dei Liquidatori composto dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, contenenti anche una breve relazione del Collegio dei Liquidatori, ed accompagnato dalla Relazione del Collegio Sindacale, documenti tutti che si allegano al presente verbale.

Punto n. 4 all'O.d.G.:

Aggiornamento Piano di liquidazione

Prende la parola il Presidente **Dott. Nicola Lorito** ed illustra il contenuto del Nuovo Piano di Liquidazione, del quale i soci presenti hanno già preso visione. Il documento in questione viene conservato agli atti della presente riunione.

L'Assemblea

PRENDE ATTO

del contenuto del Nuovo Piano di Liquidazione.

Punto n. 5 all'O.d.G.:

**Nomina Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi:
deliberazioni conseguenti**

Prende la parola il Presidente **Dott. Nicola Lorito** e la cede al **Dott. Massimiliano Castellari** il quale comunica che la parte pubblica non è in grado di deliberare in questa seduta in merito alla nomina dei propri rappresentanti ed invita, pertanto, il Presidente a rinviare l'argomento ad una prossima Assemblea.

L'Assemblea, all'unanimità

DELIBERA

di rinviare la trattazione dell'argomento alla prossima Assemblea dando atto che, nel frattempo, il Collegio Sindacale uscente rimane in carica in regime di *prorogatio*.

Punto n. 5 all'O.d.G.:

Varie ed eventuali

Nessuno chiede la parola al riguardo.

Alle ore 12:35, esaurito l'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la riunione.

Firmato Simona Lupi (Segretario Verbalizzante)

Firmato Nicola Lorito (Presidente)

*Il sottoscritto Roberto Politi, professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Perugia autorizzata con provv. aut. N. 159194/01 del 22.11.2001 dell'Agenzia delle Entrate di Perugia.*

SIENERGIA S.p.A. in Liquidazione
Sede Legale Via F.lli Cairoli n.24 , Perugia
Capitale Sociale 132.000,00 interamente versato
Registro delle Imprese e Codice Fiscale 01175590544
Rea Perugia

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli Azionisti (dei Soci) della Sienergia S.p.A. in liquidazione

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Sienergia S.p.A. costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e la relazione dei liquidatori. La società è in stato di scioglimento anticipato e i documenti sono redatti e conformi al principio contabili OIC 5

Responsabilità dei liquidatori per il bilancio d'esercizio

I liquidatori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione. Il bilancio è stato redatto secondo le norme dell'articolo 2435-ter ricorrendone le condizioni integrate da informazioni aggiuntive sui principali accadimenti di gestione e sul probabile andamento della liquidazione.

Responsabilità del revisore

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire

procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dai liquidatori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo

Il Collegio dei liquidatori ha ben esposto e rappresentato, periodicamente, ai soci e al collegio il contenzioso con MPS CAPITAL SERVICES sfociato in una azione legale per accertamento negativo del credito e le complesse vicende riguardanti la partecipata SEP sfociata, quest'ultima, nella dichiarazione di fallimento dichiarata in data 15-22/11/2016. Si richiamano le due aree di rischio al fine di tenere informata l'assemblea. Si rammenta che il Bilancio chiuso al 31.12.2015 non è stato ancora approvato dall'Assemblea

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio, con il richiamo d'informativa esposto, fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Sienergia S.p.A. in liquidazione al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

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

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

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

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società è mutata dalla data di scioglimento anticipato e nel corso dell'esercizio in esame ha riguardato l'attività di liquidazione dell'attivo e di accertamento del passivo;
- 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 costatato, risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015). È inoltre

possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016 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, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio,
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti andamento delle partecipate, vendita di assett, contenziosi insorgenti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - liquidatori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare 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 resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti e i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dai liquidatori con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della

società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del collegio dei liquidatori: da tutto quanto sopra deriva che i liquidatori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di liquidazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione 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..

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dal collegio dei liquidatori e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla relazione dei liquidatori

Inoltre:

- il collegio dei liquidatori non ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c. né la nota integrativa applicando, ricorrendone i requisiti, l'articolo 2435-ter codice civile
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- Il cambiamento dei criteri di valutazione si è reso necessario per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte dall'articolo 2426 c.c. ad opera del D.Lgs. n. 139/2015

- 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 che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e 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. 6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste più alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- il fondo spese di liquidazione ha accolto, oltre gli utilizzi, un nuovo stanziamento per euro 234.541 per adeguare lo stesso alla prevedibile durata della liquidazione prevista sino al 31.12.2018
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 143.071,00. A tale risultato positivo non corrisponde alcun imponibile fiscale sia per effetto della somma algebrica delle riprese fiscali sia dell'utilizzo delle perdite pregresse generatesi negli anni precedenti.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, e con il richiamo di informativa esposto nella sezione A, il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dai liquidatori
Perugia, 03.04.2017

Il collegio sindacale

Firmato Dr.ssa Alba Peccia (Presidente)

Firmato Dr.ssa Orietta Merlini

Firmato Dr. Alfredo Mazzei

Il sottoscritto Roberto Politi, professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Perugia autorizzata con provv. aut. N. 159194/01 del 22.11.2001 dell'Agenzia delle Entrate di Perugia.