

SOCIETA' S.I.T. - SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI S.P.A.

Sede in Ponte Di Legno, Via F.lli Calvi n.53/i

Capitale Sociale deliberato € 12.040.574,00, sottoscritto e versato €9.030.574,00

Iscritta al Registro Imprese di Brescia al n.00277270179

REA Camera di Commercio di Brescia n.81590

Codice Fiscale:00277270179 P.IVA: 00547130989

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta

Vallecamonica con sede in Ponte di Legno, Piazzale Europa n.9

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE EX ART. 2429 Cod. Civ.

SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/10/2014

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale Vi presenta la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio sociale che si è chiuso al 31 Ottobre 2014, relazione predisposta in conformità delle norme di Legge e delle altre disposizioni emanate in materia di controllo, anche da Consob, nonché dei principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dagli Organismi professionali.

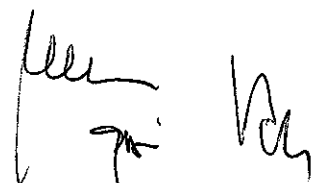
Avuto riguardo alle attività istituzionali di vigilanza nell'ambito dell'espletamento dei nostri compiti Vi diamo conto che:

- relativamente all'attività svolta dall'Organo Amministrativo, abbiamo esaminato le determinazioni verbalizzate e partecipato a sette riunioni del CDA acquisendo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, esprimendo raccomandazioni, suggerendo approfondimenti e verifiche, e possiamo ragionevolmente ritenere che

*Per
9/11*

le azioni poste in essere sono conformi alla Legge ed allo Statuto sociale ed al proprio oggetto sociale inteso anche nel complesso di iniziative connesse allo sviluppo economico dell'Alta Valle Camonica e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci o tali da compromettere l'equilibrio del patrimonio sociale, senza peraltro che ciò costituisca un giudizio di merito delle scelte di gestione degli Amministratori;

- a seguito delle riunioni collegiali avvenute presso la sede della società e del costante nonché reciproco scambio di informazioni tra il Collegio Sindacale e la Società di Revisione, incaricata della revisione legale dei conti, non sono emersi dati ed informazioni di rilevanza tali da essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza ed in relazione alla dimensione sociale, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione tramite osservazioni dirette e raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse articolazioni organizzative societarie; a tale riguardo abbiamo potuto constatare che, seppur in costanza di insufficiente dotazione organica della struttura amministrativa, si è confermato, come già rilevato nella relazione dello scorso esercizio, un oggettivo miglioramento delle modalità e della qualità degli atti con particolare riferimento agli adempimenti societari e regolamentari. Deve essere opportunamente riferito un particolare apprezzamento da parte del Collegio Sindacale nei confronti dell'Ufficio amministrativo che, con capacità ed impegno, ha fronteggiato gli adempimenti comunicativi ed esecutivi conseguenti all'emissione del nuovo prestito obbligazionario, che come ben sapete ha avuto un esito totalmente positivo (intera sottoscrizione per complessivi €3.010.000,00);



- sul fronte della definitiva valutazione sull'opportunità dell'adozione del "modello organizzativo L.231/2001", dobbiamo rilevare che non si è ancora proceduto con atti concreti;
- non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate od infragruppo comunque adeguatamente illustrate nella nota esplicativa al bilancio;
- si da atto che gli Amministratori hanno ritenuto di individuare nella Fondazione Alta Vallecamonica il soggetto che esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della società e che nella nota esplicativa (punto 35) vengono riportate le informazioni previste dalla norma ;
- si da atto che nel corrente esercizio si è confermata la modalità di presentazione delle operazioni con Parti correlate nella situazione patrimoniale – finanziaria e nel conto economico complessivo del bilancio. Le caratteristiche delle operazioni con Parti correlate compiute nel corso dell'esercizio sono illustrate, con ampio dettaglio, nelle note esplicative al punto "30. Rapporti con parti correlate". Si ricorda che il Consiglio d'amministrazione della società nella propria riunione del 18/11/2013 ha adottato la procedura interna che disciplina il procedimento decisionale e la disciplina informativa riguardante la operazioni con Parti correlate. La menzionata procedura individua diverse categorie di tali operazioni e prevede per ciascuna di esse una diversa modalità di validazione ed attuazione;
- si da atto che gli Amministratori, nel corso dell'esercizio, con effetto già sul presente bilancio, hanno optato per un nuovo regime di tassazione, così detto "regime di tassazione del consolidato nazionale" (decreto MEF 9 Giugno 2004) ed in particolare è stato sottoscritto apposito contratto con la controllata, 70% del Capitale Sociale, Società Elettrica Dalignese srl con il quale sono state regolate le procedure, obblighi e flussi compensativi tra la consolidante (SIT) e la

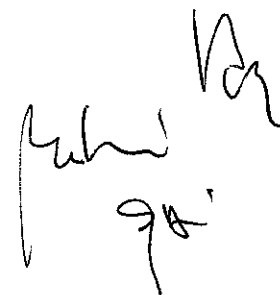
*per Val
gr'*

consolidata (SED);

- si da atto che gli Amministratori hanno adeguatamente motivato la classificazione nel bilancio d'esercizio del prestito obbligazionario convertendo tra le poste di patrimonio netto, in discontinuità rispetto al precedente prestito obbligazionario convertibile, nel precedente esercizio classificato tra i debiti;
- si da atto che gli Amministratori, per alcune categorie di cespiti, hanno ritenuto di modificare le aliquote di ammortamento come dettagliatamente illustrato nella nota esplicativa;
- nel corso dell'attività di vigilanza come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere segnalazioni o menzioni nella presente relazione;
- nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice Civile.

Il bilancio d'esercizio, in ottemperanza al decreto legislativo n.38 del 28.2.2005, è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea ed ove compatibili alle norme del Codice Civile. Tale adempimento è necessario in quanto la società ha natura di "Emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante", qualifica confermata con delibera Consob n.18974 del 16/7/2014. Numero iscrizione elenco emittenti 64 per azioni ordinarie, sino allo scorso esercizio la società era qualificata come Emittente titoli diffusi per obbligazioni convertibili.

Il bilancio, per quanto di sua competenza, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 Febbraio 2015 ed è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale, che in tale occasione rinunciava al maggior termine per il deposito della propria relazione in funzione della convocata Assemblea dei Soci in prima adunanza per il giorno 28/2/2015 ed in seconda adunanza per il giorno 02/3/2015 .

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'P. ...' and the initials are 'ga'.

Come previsto dall'art. 16, comma 1, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, la società di revisione AGKNSERCA snc iscritta all'Albo Consob ed al Registro dei Revisori, incaricata dalla Vostra Assemblea dei Soci in data 26/3/2012, ha effettuato la revisione legale dei conti del presente bilancio d'esercizio ai sensi di legge e le verifiche connesse alla regolare tenuta della contabilità sociale ed alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della società.

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31/10/2014, costituito, in ottemperanza ai principi contabili internazionali, dalla situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e relative note esplicative, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, Vi comunichiamo che abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla Legge, all'aderenza dello stesso ai principi internazionali ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire, fatta eccezione per segnalare che il rendiconto finanziario è stato correttamente predisposto in ossequio a quanto previsto dal nuovo OIC 10 (Agosto 2014).

Anche per quanto concerne le modalità di predisposizione della relazione sulla gestione non ci sono particolari osservazioni da evidenziare e la relazione risulta adeguata con particolare riferimento all'analisi degli indicatori di risultato finanziario e non ed all'esposizione relativamente all'analisi del rischio aziendale. La relazione sulla gestione riferisce inoltre, in forma adeguata, gli accadimenti successivi alla data di chiusura del bilancio al 31/10/2014.

Il Consiglio d'Amministrazione ha indicato ed illustrato nelle note esplicative delle voci di bilancio e nella relazione sulla gestione le principali operazioni e fatti avvenuti nel corso dell'esercizio.

La Società di Revisione, AGKNSERCA, ha rilasciato la propria relazione sul

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'Pier V...' and the initials below it are 'gn'.

bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2014 in data 12/02/2015, con giudizio positivo senza alcun richiamo di informativa riguardante situazioni economico o patrimoniali. La società di Revisione informa, correttamente, dell'intervenuto assoggettamento della Società all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta Vallecamonica. Dall'esame del contenuto della citata relazione diamo atto che la società di revisione non pone riserva né sui risultati d'esercizio né sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica di S.I.T. SPA sottoposta alla Vostra approvazione. Inoltre la Società di Revisione ha espresso formalmente il giudizio di coerenza tra la relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori ed il bilancio di esercizio.

Il bilancio d'esercizio evidenzia un utile di €521.329,00, a fronte di un risultato positivo di €32.619,00 dell'esercizio precedente.

Tutto ciò premesso, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole sia in merito al bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2014 sia in merito alla destinazione del risultato d'esercizio nei termini proposti dal Consiglio d'Amministrazione.

Il Collegio sindacale, a conclusione del proprio mandato triennale, ringrazia i Signori Azionisti per la fiducia accordata, nonché l'intero Consiglio d'Amministrazione ed il personale dipendente per la fattiva e solerte collaborazione sempre dimostrata.

Ponte di Legno, 13 Febbraio 2015.

Dott. Pietro Morandini (Presidente)

Dott. Vigilio Rota (Sindaco effettivo)

Rag. Ettore Garatti (Sindaco Effettivo)

