

APS Holding Spa

Via Salboro, n. 22/B - Padova (Pd)

Capitale Sociale Euro 32.308.016 i.v.

Registro Imprese di Padova 03860240286 - R.E.A. PD - 342892

Codice Fiscale e Partita Iva 03860240286

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

All'azionista della società **Aps Holding Spa**

Premessa

Il Collegio Sindacale nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., essendo delegate alla società di revisione KPMG Spa quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c..

La presente relazione, approvata collegialmente, è stata depositata presso la sede della Società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'Organo di Amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati nella riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 28 marzo 2025, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa e rendiconto finanziario,
- relazione sulla gestione,
- relazione sul governo societario ex art. 6, comma 4, del D.Lgs. 175/2016,
- programma di valutazione del rischio di crisi aziendale ai sensi dell'art. 6, comma 2 e dell'art. 14, comma 2,3 e 4 del D.Lgs. 175/2016.
- Report Pianificazione, controllo e budgeting ai sensi dell'art. 15, comma 2 D. Lgs. 175/2016

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

Dato atto della conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere in merito alla Società è stato possibile confermare che:

- **l'attività tipica svolta dalla Società** non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- **l'assetto organizzativo**, a livello di *governance* nel 2024 è rimasto invariato rispetto a quello dell'anno precedente. Nel mese di marzo del 2025 si è individuata la figura del direttore generale allo scopo di sovrintendere e coordinare tutti i settori in cui opera la Società.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 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, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Organo di Amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 5, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.
- sull'eventuale effettuazione di segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14;
- sull'eventuale ricevimento di segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

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

Nel corso dell'esercizio il Collegio:

- ✓ ha regolarmente svolto le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime;
- ✓ ha partecipato, salvo assenze giustificate, a 13 riunioni del Consiglio di amministrazione;
- ✓ ha partecipato a 2 Assemblee del socio.

Attività di vigilanza

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché sui rischi monitorati con periodicità definita in sede di pianificazione.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale. 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, nonché con i legali per le questioni giuridiche e il consulente del lavoro per le questioni legate ai dipendenti.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dagli amministratori con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia

in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione degli accessi del Collegio Sindacale presso la sede della Società nonché nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

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

- le decisioni assunte dal socio e dall'Organo di Amministrazione 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;
- durante gli incontri svolti con la Società di Revisione, alla quale è demandato il controllo legale dei conti, abbiamo acquisito informazioni, e, da quanto da essa riferito, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza (OdV) e non sono emerse particolari criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- 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. In considerazione del cambio di *governance* sopra indicato, segnaliamo, altresì, che l'Organo amministrativo si è attivato al fine di individuare puntualmente i poteri ed i doveri in capo a sé stesso ed ai dirigenti, nonché, per quest'ultimi, in capo a ciascuno di loro.
- abbiamo verificato e preso atto che la Società, con il supporto del consulente esterno, ha provveduto all'aggiornamento della procedura e del sistema per l'inoltro

e la gestione delle segnalazioni di *Whistleblowing*, in conformità alle novità apportate dal D. Lgs 24/2023;

- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- l'Organo Amministrativo, nel proprio documento (*Relazione sul Governo Societario*) a corredo del bilancio di esercizio, ritiene, sulla base dell'attività di monitoraggio di cui al D. Lgs. 175/2016, che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia, nel breve/medio termine, ragionevolmente da escludere;
- 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.;

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio, inoltre, non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge ad eccezione di quanto riportato in seguito al riguardo dell'"avviamento".

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il Collegio Sindacale ha preso atto che:

- Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato regolarmente approvato dall'Organo di Amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa;
- l'Organo di Amministrazione ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;

- la revisione legale è affidata alla società di revisione Kpmg Spa, che ha emesso, in data 11 aprile, la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e che la stessa, non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio.

Non essendo a noi demandata la revisione legale 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 a tale riguardo si precisa che:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti;
- 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 l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Organo di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed 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, comma 1, n. 6, c.c. il Collegio Sindacale esprime il proprio consenso al mantenimento di iscrizione di tale voce (*Avviamento*) che corrisponde essenzialmente all'allocazione del disavanzo di fusione emerso, nel corso dell'esercizio 2016, dall'incorporazione delle due società Finanziaria Aps e Aps Opere e Servizi;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati;

- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati.

In merito alla proposta dell'Organo di Amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, 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 2024, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 68.937.

Conclusioni

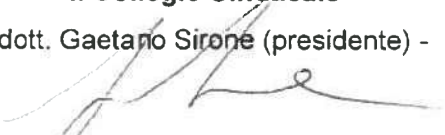
Considerate anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, forniteci dai referenti dello stesso, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024, così come redatto dagli Amministratori.

* * *

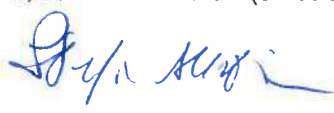
Padova, li 14 aprile 2025

Il Collegio Sindacale

- dott. Gaetano Sirone (presidente) -



- dott.ssa Stefania Albertin (sindaco effettivo) -



- dott.ssa Anna Domenighini (sindaco effettivo) -

