

**Relazione del Collegio Sindacale di Aci Vallelunga S.p.A. all'Assemblea
degli Azionisti
sul bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI
SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

Agli Azionisti della Società Aci Vallelunga S.p.A.

Si redige la presente relazione, approvata collegialmente all'unanimità il 10 giugno 2020 in una riunione tenutasi mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza in considerazione dell'emergenza sanitaria derivante dalla propagazione del c.d. COVID – 19 e in ottemperanza a tutte le recenti disposizioni governative tese alla limitazione della ulteriore diffusione attraverso contatti personali, in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019 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.

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: la tipologia dell'attività svolta; 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 riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo. È stato quindi possibile confermare che:

- ✓ l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- ✓ l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- ✓ le risorse umane non sono sostanzialmente mutate quanto al loro numero.

Quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi 2 esercizi, ovvero quello in esame (2019) e quello precedente (2018). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2019 in termini sostanzialmente 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.

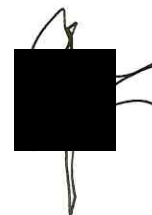
La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente: sui risultati dell'esercizio sociale; sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma; sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.; 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

A handwritten signature is visible above a solid black rectangular stamp. The signature appears to be a stylized name, possibly 'G. ...', written in dark ink. The stamp is positioned in the bottom right corner of the page.

alle problematiche di natura contingente 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, monitorati con periodicità costante.

Si segnala, che con decorrenza dal 24 luglio 2019, il ramo di azienda costituito dal compendio immobiliare dell'Autodromo di Vallelunga e relative aree, del Centro di Guida Sicura, del Centro Congressi e dell'Autodromo di Binetto è stato trasferito, a seguito del perfezionamento della nota operazione di scissione parziale proporzionale alla società di nuova costituzione ACI Immobiliare Automotive S.p.A. Possiamo attestare, che detta operazione è stata attuata nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge e dell'iter previsto dal Regolamento di Governance delle Società partecipate da ACI ed è stata finalizzata per razionalizzare ed efficientare la struttura gestionale ed immobiliare delle società partecipate di ACI. Per completezza, precisiamo che l'organo amministrativo ha deliberato il 20 maggio 2020 di approvare un nuovo progetto di scissione, integrativo del precedente, per assegnare alla società ACI Immobiliare Automotive il saldo di scissione originatosi per effetto della precedente operazione al fine di conguagliare il valore del patrimonio trasferito. L'iter di detta operazione è in corso di esecuzione.

Per tali ragioni, i dati patrimoniali del Bilancio 2019, relativi alle voci interessate dalla prima scissione, non sono raffrontabili con quelli dell'esercizio precedente.

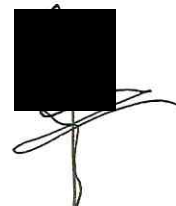
Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella struttura aziendale - Presidente, Direttore Generale, Direttore Amministrativo, 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: i) il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente; ii) il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una idonea conoscenza delle problematiche aziendali.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., e dal Regolamento di Governance delle Società partecipate da ACI, rese dal Direttore Generale nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione sono state fornite con periodicità 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 ed informatici: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma e dal Regolamento.

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 amministrazione sono state conformi alla legge ed 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, comprese quelle di natura straordinaria, sono state anch'esse conformi alla legge, allo statuto sociale, al Regolamento di Governance delle Società partecipate da ACI 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;
- ✓ abbiamo incontrato l'O.d.V. e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del MOG che debbano essere evidenziate;
- ✓ abbiamo incontrato il RPCT e non sono emerse criticità in termini di corretta applicazione della normativa sulla prevenzione della corruzione trasparenza; il RPC ha pubblicato sul sito internet della



Società la relazione annuale e gli amministratori hanno adottato il piano triennale per la prevenzione della corruzione;

- ✓ 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.;
- ✓ nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

La Società ha lo *status* di "società pubblica" in quanto controllata dall'Ente pubblico non economico Aci ed è tenuta, come innanzi detto, al rispetto della normativa speciale di riferimento e al Regolamento di Governance di Aci.

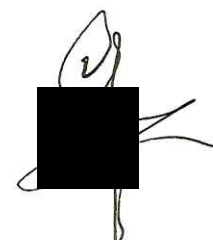
Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Inoltre:

- ✓ l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c. e la relazione sul governo societario di cui all'art. 6 comma 4 del D.Lgs. 175/2016;
- ✓ tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale il 20 maggio 2020, in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione;
- ✓ la revisione legale è affidata alla società di revisione **Berger & Berger**, che nella propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio e pertanto il giudizio rilasciato è positivo. Il revisore evidenzia, a titolo di richiamo di informativa, in due paragrafi l'operazione di scissione di cui si è detto sopra e l'impatto dell'emergenza COVID – 19 sull'esercizio 2020.

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

- ✓ 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, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- ✓ 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, co. 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 ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ✓ sono stati iscritti, con il consenso del collegio sindacale, costi di sviluppo per € 609.801 relativi al progetto Auriga che sulla base della documentazione esaminata sono definiti, fattibili e i cui costi sono recuperabili;
- ✓ è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- ✓ sono state acquisite informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- ✓ l'emergenza sanitaria causata dalla diffusione del virus COVID-19, in quanto manifestatasi nel mese di febbraio 2020, non ha avuto riflessi

A handwritten signature in black ink is written over a solid black rectangular stamp. The signature appears to be a stylized name, possibly 'M. Rossi', with a vertical line extending downwards from the bottom of the stamp.

sui dati patrimoniali ed economici del presente bilancio che, pertanto, non richiede modifiche suggerite dal Collegio Sindacale. Abbiamo verificato che: i) gli amministratori hanno effettuato, sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, un'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri del Covid-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società; ii) le previsioni attuali sull'andamento della gestione 2020 indicano un risultato fortemente negativo; iii) in considerazione dello Status di Società pubblica che è chiamata a svolgere attività di interesse generale di ACI, l'organo di amministrazione è confidente che l'azionista fornirà ogni supporto utile o necessario anche id carattere finanziario per sostenere nel prossimo futuro la gestione operativa; iv) gli amministratori, in considerazione di quanto precede, hanno aggiornato la loro valutazione della sussistenza del presupposto della continuità aziendale;

- ✓ 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 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, evidenzia un utile di € 97.636= che l'organo amministrativo propone di destinare come segue: quanto ad € 4.881,79=, pari al 5%, alla riserva legale; quanto ad € 92.754,03 a parziale copertura delle perdite di esercizi precedenti.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostantive all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

La presente relazione è approvata all'unanimità da parte del Collegio Sindacale, collegato in video-conferenza a seguito delle disposizioni di cui al DPCM del 22.3.2020 e successive disposizioni. Il Collegio autorizza il Presidente a sottoscrivere la relazione e a trasmetterla tramite posta elettronica alla Società.

Roma, li 12 giugno 2020

IL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

Giulio Gresele

