

El. En. S.p.A.

Sede legale Via Baldanzese 17 Calenzano (FI)
Registro Imprese Firenze n. 03137680488

**Relazione del Collegio dei Sindaci all'Assemblea degli Azionisti sul bilancio consolidato al
31 dicembre 2019.**

Agli Azionisti della capogruppo El.En. S.p.A.

Bilancio consolidato al 31.12.2019.

Ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. n. 58/1998 e dal D.Lgs. n. 39/2010, la revisione legale del bilancio consolidato è demandata alla società di revisione incaricata della revisione legale del bilancio della capogruppo El.En. S.p.A.

Il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività di vigilanza sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e sulla relazione sulla gestione 2019 (relativa anche al bilancio consolidato) ai sensi di quanto previsto dai principi di comportamento elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e da quello dei Ragionieri (oggi Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili).

Il bilancio consolidato del gruppo è corredato dall'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari di cui all'art. 154-bis del DLgs n.58/1998.

La società di revisione incaricata Deloitte & Touche S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi, dichiarando che il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo El.En. al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

lo stesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Gruppo El.En..

E' stata presa visione dei bilanci delle società incluse nel consolidamento, che sono stati esaminati dai rispettivi organi di controllo e dalla società di revisione in sede di applicazione delle procedure di controllo attuate in fase di certificazione del bilancio consolidato.

Il Collegio Sindacale ha verificato la rispondenza dei criteri utilizzati nella determinazione dell'area di consolidamento e dei principi di consolidamento adottati; tali principi sono illustrati nelle note illustrative al bilancio che forniscono ampie ed esaurienti informazioni sulla loro applicazione.

Il Collegio Sindacale ritiene che la procedura interna adottata dalla capogruppo al fine di ottemperare alle prescrizioni di cui art. 15 Regolamento Mercati adottato con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017 (di cui al precedente art. 36 Regolamento Mercati adottato con delibera n. 16191 del 2007), in relazione alle prescrizioni regolamentari in tema di condizioni per la quotazione di società controllanti società costituite o regolate secondo leggi di Stati non appartenenti all'Unione Europea e di significativa rilevanza ai fini del bilancio consolidato, sia adeguata.

Il Bilancio consolidato del Gruppo è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IFRS. In seguito all'entrata in vigore del Regolamento Europeo n. 1606 del luglio 2002, a partire dal 1° gennaio 2005 il gruppo El.En. ha infatti adottato i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dalla Commissione Europea.

La relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione è coerente con i dati e le risultanze del bilancio consolidato e fornisce ampia informativa sull'andamento economico finanziario del Gruppo.

Nella relazione e nelle note illustrative al Bilancio Consolidato gli Amministratori forniscono ampia informativa con riguardo ai fatti di rilievo che hanno interessato il Gruppo El.En. nel corso dell'esercizio 2019 e nei primi mesi dell'esercizio 2020 ivi comprese le considerazioni in merito agli effetti del diffondersi della pandemia da Covid-19 ed alle difficoltà di prevedere l'andamento dei risultati finanziari del Gruppo nel prossimo futuro. Gli stessi Amministratori precisano che il livello di patrimonializzazione del Gruppo e la posizione finanziaria netta consentono di non ritenere pregiudicato l'equilibrio patrimoniale e finanziario di breve termine anche in caso di significativa riduzione dei ricavi a parità di struttura dei costi fissi sulla quale, anche in ragione delle misure straordinarie di natura economica e finanziaria che i diversi governi stanno adottando al fine di sostenere le imprese in questo eccezionale frangente, il Gruppo è in grado di agire per diminuirne l'incidenza.

Il Collegio rileva, infine, che il bilancio consolidato non è stato modificato con riferimento alla proposta di distribuzione di un dividendo deliberato dal CdA nella data di approvazione del progetto di bilancio, a seguito della successiva delibera dello stesso CdA del 24 aprile 2020 che ha sospeso la distribuzione, ma che l'effetto di tale mancato aggiornamento non è significativo né singolarmente né per il bilancio consolidato nel suo complesso.

Vigilanza sull'osservanza delle disposizioni di cui al D.Lgs. 30 dicembre 2016 n. 254 – Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 3 comma 7 del D.Lgs. 254/2016, dall'art. 2403 c.c. e dall'art. 149 TUF, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza delle disposizioni stabilite nello stesso decreto in merito alla predisposizione della Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario (DNF) predisposta dalla società con riferimento alle società appartenenti al Gruppo industriale costituito da El.En. S.p.a. e dalle sue controllate.

Il Collegio Sindacale ha quindi vigilato sull'adeguatezza delle procedure, i processi e le strutture che presiedono alla produzione, rendicontazione, misurazione e rappresentazione dei risultati e delle informazioni di carattere non finanziario nonché sull'adeguatezza del sistema organizzativo, amministrativo e di rendicontazione e controllo predisposto dalla Società al fine di consentire una corretta e completa rappresentazione nella DNF dell'attività di impresa, dei suoi risultati e dei suoi impatti con riguardo ai temi di natura non finanziaria richiamati dall'art. 3, comma 1, del D.Lgs. 254/2016.

La DNF è stata redatta in conformità agli standard "GRI Sustainability Reporting Standards" pubblicati dal Global Reporting Initiative (GRI), che costituiscono un modello universalmente accettato per il reporting della performance economica, ambientale e sociale di un'organizzazione, secondo l'opzione "Core", ovvero utilizzando indicatori applicabili universalmente e considerati importanti per la maggior parte delle organizzazioni.

Con riguardo al paragrafo della DNF relativo a "Il valore economico generato e distribuito agli stakeholders" il Collegio ricorda che, successivamente alla data di approvazione della DNF, in data 24 aprile il Consiglio di Amministrazione, in via prudenziale e nonostante l'adeguato livello di patrimonializzazione del Gruppo ha deliberato di sospendere la delibera di distribuzione dei dividendi già approvata il 13 marzo 2020 e di proporre all'assemblea di destinare integralmente l'utile dell'esercizio 2019 alla Riserva Straordinaria.

La società di revisione incaricata Deloitte & Touche S.p.A., ha emesso la propria Relazione sulla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, C.10, D.Lgs. 254/2016 e dell'art. 5 Regolamento Consob n. 20267 concludendo che non sono pervenuti alla sua attenzione elementi che facciano ritenere che la DNF del Gruppo non sia redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del D.Lgs. 254/2016 ed ai GRI Standards.

Conclusioni

Il Collegio Sindacale, per quanto di sua competenza, visti i risultati dei controlli effettuati dal revisore legale, ritiene che il Bilancio Consolidato del Gruppo El.En. sia redatto in conformità alle norme che lo disciplinano, ritiene altresì che la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta per l'esercizio 2019 riporti un'adeguata informazione sui risultati annuali in termini di performance di sostenibilità raggiunti nel corso dell'esercizio dalla Società e dalle sue controllate.

Firenze, 14 maggio 2020.

Il Collegio Sindacale

Dott. Vincenzo Pilla, presidente del collegio sindacale.

Dott. Paolo Caselli, sindaco effettivo.

Dott.ssa Rita Pelagotti, sindaco effettivo.