

**Verbale del Collegio Sindacale
sulla relazione previsionale 2024-2026
dell'Azienda Municipale Gas S.p.A.**

In data 07 novembre 2023, alle ore 19:00 presso la sede sociale di Rete Gas Bari SpA sita in Via Accolti Gil (Z.I.), si è riunito, il Collegio Sindacale della Società nelle persone di:

- Dott. Giuseppe Ruta, Presidente del Collegio Sindacale;
- Dott. Antonio Cappiello, sindaco effettivo;
- Dott.ssa Angela Ladisa, sindaco effettivo;

per procedere alla redazione della relazione previsionale 2024-2026.

Sono altresì presenti:

- il Dott. Diego De Marzio, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- la Dott.ssa Annalisa Liuzzi, Responsabile sezione affari legali della Società.

Premesso che:

- il Collegio sindacale è tenuto alla redazione della relazione previsionale 2024-2026, secondo le indicazioni richieste dall'art. 9 comma 9, del regolamento sui controlli interni delle società partecipate dal Comune di Bari;
- il Collegio sindacale ha esaminato i contenuti dei documenti costituenti la Relazione Previsionale 2024-2026, come approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del g. 07/11/2023.

Il Collegio sindacale, all'unanimità, delibera di approvare la seguente relazione, ai sensi dell'art. 9 comma 9, del regolamento sui controlli interni delle società partecipate dal Comune di Bari da sottoporre all'Assemblea del Socio Unico, Comune di Bari.

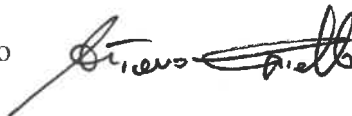
Letto, approvato e sottoscritto

Il Collegio Sindacale

Dott. Giuseppe Ruta



Dott. Antonio Cappiello



Dott.ssa Angela Ladisa



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEL SOCIO UNICO IN
OCCASIONE DELLA RELAZIONE PREVISIONALE
2024-2026**

Al Socio Unico della Società Rete Gas Bari SpA

Nel corso della riunione del 07/11/2023 il Consiglio di Amministrazione di Rete Gas Bari spa (di seguito anche "Società") ha approvato la relazione previsionale per il triennio 2024-2026, così prevista dall'art. 18 del vigente Statuto sociale e dal Regolamento controlli interni delle società partecipate dall'Ente Socio Unico della Società.

La relazione previsionale sottoposta all'analisi e valutazione del Socio, resa dal Consiglio di Amministrazione e redatta secondo lo schema fornito dal Socio Unico, è stata redatta rispettando le indicazioni contenute nel documento unico di programmazione (DUP) 2023-2025 (approvato dal Consiglio Comunale di Bari con deliberazione n. 81 del 07/11/2022); anche se, in deroga all'art. 9, comma 7 del "Regolamento sui controlli interni", è stata predisposta oltre il termine previsto del 30/09/2023 (art. 9, comma 7 del "Regolamento sui controlli interni").

Il Collegio sindacale sottolinea, sulla scorta delle informazioni esposte nella relazione previsionale, la mancata ricezione dei dati previsionali per l'anno 2024 da parte della partecipata Amgas srl. Per quanto concerne le operazioni di maggior rilievo relative alle società controllate e/o partecipate da Rete Gas Bari spa, si fa presente che ai fini della risoluzione delle tematiche legate all'unbundling funzionale, risultano in corso di attuazione le modifiche societarie stabilite dall'Ente Socio relativamente alla partecipazione in Amgas srl redatto secondo gli indirizzi forniti dalla Delibera C.C. n. 105 del 28/12/2019 e Deliberazione di Giunta n. 424 del 16/06/2022.

Alla data di redazione della presente relazione le operazioni da completare, così come meglio definito nell'obiettivo strategico 3.A, di seguito riportato, riguardano l'adeguamento e successiva approvazione definitiva degli atti inerenti alla predetta operazione societaria.

La Società nel rispetto del contratto di servizio vigente e delle indicazioni contemplate nel Documento Unico di Programmazione del Comune di Bari, nel prossimo triennio (2024-2026) si prefigge il conseguimento, attraverso l'adozione di numerose e specifiche azioni, dei seguenti obiettivi strategici:

- Obiettivo Strategico 1.A: *Valorizzazione delle reti e degli impianti di proprietà dell'Ente Socio. Verifica della perizia effettuata dal socio.*

L'azione che la Società intende attuare per il conseguimento dell'obiettivo è:

1. A valle della delibera di Consiglio Comunale che approverà il conferimento delle reti di proprietà comunale a Retegas, la Società procederà alla verifica della perizia effettuata dal Socio con l'ausilio della società Energas Engineering in merito alla stima delle reti di distribuzione del gas naturale di proprietà comunale e dell'Azienda Retegas spa;

- Obiettivo Strategico 1.B: *Individuazione advisorship, predisposizione bando di dialogo competitivo, nomina commissione di valutazione con analisi delle offerte, approvazione esiti della procedura e selezione del partner per partecipare alla gara d'ambito.*

Le azioni che la Società intende attuare per il conseguimento dell'obiettivo sono:

1. Trasmissione all'Ente Socio del bando di dialogo competitivo per l'individuazione del partner industriale;
2. Nomina commissione di valutazione, analisi delle offerte e individuazione della soluzione che meglio soddisfa le necessità aziendali per l'individuazione del piano industriale;
3. Approvazione degli esiti della procedura di scelta del partner industriale da parte del Consiglio d'Amministrazione e del Socio Unico con conseguente closing della procedura, giusta delibera C.C. n. 105 del 28/12/2019.

- Obiettivo Strategico 2.A: *Aggiornamento ed attuazione del Piano di Riorganizzazione Aziendale*

L'obiettivo è finalizzato al potenziamento del capitale umano, al soddisfacimento delle nuove esigenze operative legate alle mutazioni delle discipline regolatorie ed

al recupero di parte del turnover accumulato anche ai sensi del DUP 2023-2025. Il potenziamento del capitale umano già in servizio sarà effettuato attraverso l'adeguamento della distribuzione percentuale del personale nelle varie qualifiche al benchmark di settore fornito da Utilitalia riferito all'anno 2022. Il possibile recupero del turnover avverrà nei limiti del rapporto di un dipendente ogni 1.500 PdR, il tutto come indicato nella Relazione Previsionale contemplando, altresì, adeguati tempi di affiancamento.

Le azioni che la Società intende attuare per il conseguimento dell'obiettivo sono:

1. Aggiornamento ed attuazione del Piano di Riorganizzazione Aziendale;
2. Entrata in servizio delle nuove risorse previa selezione pubblica.

- Obiettivo Strategico 3.A: *Risoluzione problematiche legate all'unbundling funzionale: attuazione di quanto deliberato dall'Ente Socio relativamente alla partecipazione in AMGAS srl redatto in base agli indirizzi forniti dalla Delibera C.C. n. 105 del 28/12/2019 e Deliberazione di Giunta n. 424 del 16/06/2022 e attuazione delle conseguenti modifiche societarie*

Le azioni che la Società intende attuare per il conseguimento dell'obiettivo sono:

1. Adeguamento, con l'ausilio dei consulenti incaricati (notaio Petrera e dott. Notarnicola) dei documenti prodotti per il progetto al momento dell'effettiva conclusione delle operazioni societarie;
2. Approvazione definitiva degli atti e conclusione delle operazioni finali.

- Obiettivo Strategico 4.A: *Eliminazione delle interferenze con la rete di distribuzione del gas presenti a Loseto e nell'alveo canale deviatori Lamasinata sulla tratta della linea ferroviaria Bari – Bitritto*

Le azioni che la Società intende attuare per il conseguimento dell'obiettivo sono:

1. Eliminazione delle interferenze presenti a Loseto;
2. Eliminazione delle interferenze presenti nell'alveo canale deviatori Lamasinata.

Alla relazione previsionale 2024-2026, sono allegate n. 8 schede:

- Scheda 1 – Budget del conto economico generale;
- Scheda 2 – Budget del conto economico trimestrale 2024;
- Scheda 3 – Budget del conto economico settoriale anno 2024;
- Scheda 4 – Budget del conto economico riclassificato a valore aggiunto;
- Scheda 5 – Indicatori di bilancio - target anno 2024;
- Scheda 6 – Piano degli investimenti;
- Scheda 7 – Piano del fabbisogno di personale nel triennio 2024-2026;
- Scheda 8 – Contenimento della spesa complessiva del personale.

Di seguito, inoltre, si rilevano gli aspetti salienti del processo di implementazione del piano di riorganizzazione aziendale e del fabbisogno di personale nel triennio 2024-2026, il budget economico 2024, funzionale alla definizione del budget economico relativo anche agli esercizi 2025 e 2026, gli indicatori di bilancio.

Con riferimento al processo di implementazione del piano di riorganizzazione aziendale e del fabbisogno di personale nel triennio 2024-2026, il Collegio evidenzia quanto segue.

Nel corso del 2024 la Società proseguirà l'attuazione del piano di riorganizzazione strutturato sulla base dei nuovi benchmark di riferimento messi a disposizione da Utilitalia.

I benchmark di Utilitalia consentono di completare un riassetto organizzativo le cui motivazioni sono dettagliate nelle linee guida approvate dal CdA di Rete Gas Bari spa nella seduta del 4 dicembre 2018 e che hanno dato origine al piano riorganizzativo.

Al fine di definire, nella presente Relazione Previsionale e prima di dare progressiva attuazione al piano di riorganizzazione, l'incidenza economica che tale piano produrrà nel prossimo triennio, si è proceduto a precisare i limiti oggettivi al possibile maggior costo del personale strutturati sulla base di due principali punti di riferimento: analisi di benchmark del comparto delle società che operano nell'attività di distribuzione del gas naturale e organico massimo complessivo come definito dal "Decreto Tutela".

Il costo del personale stimato a budget per l'esercizio 2024, come da scheda allegata alla relazione previsionale, è pari ad € 4.584.642. Tale costo rappresenta un valore stimato, comprensivo dell'implementazione del piano di riorganizzazione aziendale e del piano

del fabbisogno del personale, sulla base delle indicazioni del Consiglio di Amministrazione della società.

Il Collegio sindacale con riferimento alla voce del costo del personale evidenzia l'assenza di circostanze e/o eventi che possano far presumere sfioramento dei limiti dettati dalle direttive sul contenimento della suddetta spesa.

Le suddette linee guida sono aderenti agli indirizzi specifici contenuti nel Documento Unico di Programmazione del Comune di Bari – Socio unico della società.

Con riferimento budget economico 2024, funzionale alla definizione del budget economico relativo anche agli esercizi 2025 e 2026, il Collegio evidenzia quanto segue.

L'equilibrio economico patrimoniale della Società nel 2024 si raggiungerebbe in base a ricavi delle vendite e prestazioni per € 13.485.000, incrementi di immobilizzazioni per lavori interni per € 210.000 ed altri ricavi non strettamente legati all'attività di distribuzione per complessivi € 463.000.

Di seguito si riporta la composizione della voce dei ricavi delle vendite e prestazioni al 2024:

VOCE DI RICAVO	PREVISIONE 2024
CORRISP. ACCERT. SICUREZZA (40/04)	15.000
RICAVI DI DISTRIBUZIONE	12.500.000
RICAVI PRESTAZIONI VS IMPRESE GRUPP	220.000
CONTRIBUTI DI ALLACCIAMENTO	620.000
RICAVI PRESTAZIONI (DIS) V/TERZI	130.000
TOTALE	13.485.000

Il valore della produzione stimato in € 14.158.000 consentirebbe di remunerare i costi e le spese, pari ad € 13.350.861 e di raggiungere l'equilibrio economico.

La relazione previsionale indica un risultato positivo stimato, al netto dell'onere fiscale per l'esercizio 2024, pari ad € 546.272.

La previsione economica per il 2024 trova sintesi nei sotto-indicati dati:

DESCRIZIONE	IMPORTO
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	14.158.000
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	- 13.330.861
SALDO ONERI/PROVENTI FINANZIARI	- 20.000
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	807.139
IMPOSTE	- 260.867
RISULTATO NETTO	546.272

La relazione è supportata da allegati e commenti che permettono l'analisi della dinamica economica della gestione.

Con riferimento agli indicatori di bilancio previsionali 2024 (allegato 5 della relazione previsionale 2024-2026), il Collegio sindacale rileva quanto segue:

- ROI pari al 0,20%, rispetto al valore al 30.06.2023 pari 1,32%;
- ROE pari al 0,90%, rispetto al valore al 30.06.2023 pari 2,04%;
- MOL/RICAVI pari al 19,78%, rispetto al valore al 30.06.2023 pari 32,75%.

Il Collegio evidenzia altresì che i valori degli indici ROI (che rappresenta la redditività degli investimenti) e ROE (che rappresenta la redditività complessiva della società rispetto al patrimonio netto) sono positivi, ma inferiori rispetto a quelli consuntivati nel I semestre 2023. Tale differenza sostanziale deriva, in generale, dalla riduzione del risultato operativo e/o reddito netto a seguito di maggiori costi stimati per il 2024 e, specificatamente per il ROI, dal contestuale aumento del capitale investito in virtù dei maggiori investimenti previsti nel corso dello stesso esercizio.

Nella relazione previsionale, dopo aver definito alcuni aspetti legati all'operatività aziendale, sono evidenziate le condizioni necessarie per l'attuazione del piano aziendale (periodo 2024-2026), con particolare riferimento al piano degli investimenti.

Il piano degli investimenti, infatti, è riassunto nella scheda 6, all'interno della quale si evince una previsione, per l'anno 2024, di un volume di investimenti pari ad € 8.846.173 con indicazione della copertura degli stessi mediante capitale circolante.

Inoltre, con specifico riferimento ai dati previsionali della situazione finanziaria relativa al 2024, si rileva che, la Società, come già riscontrato nel corso del 2022 e del 2023, ha notevolmente risentito delle difficoltà finanziarie riscontrate, specificatamente, per l'incasso dei crediti commerciali vantati nei confronti della società controllata Amgas srl e, più recentemente, per l'incasso dei dividendi relativi all'esercizio 2021, pari a € 1.988.281, ancora da percepire alla data di redazione della presente.

La Società, a tutela di un potenziale rischio di natura finanziaria, ha dovuto individuare diverse e nuove forme di copertura finanziaria per le operazioni di gestione ordinaria come il factoring sui Titoli di Efficienza Energetici l'attivazione di una linea di credito per 1 M€ e di una linea di credito di 1 M€ per il pagamento dei fornitori.

Il Collegio evidenzia che analizzando la stima della situazione patrimoniale-finanziaria relativa al 2024 a fronte di entrate previste pari a quasi 17 M€ per gas vettoriato o prestazioni di servizi, sono attese uscite finanziarie complessivamente pari a circa 23 M€ le cui voci più significative sono rappresentate dalle voci per investimenti (8,8 M€), per servizi (5,9 M€), per uscite verso il Socio (516 k€ per canone di concessione, 500 k€ per dividendi pregressi, 500 k€ per dividendi 2022) e per il personale (4,6 M€).

Il cash flow di periodo dovrebbe presentarsi negativo per quasi 4 M€. Avendo una liquidità iniziale stimata, pari a 3 M€ e tenendo presente che nei debiti verso il Socio sono presenti 2 M€ relativi ai dividendi dell'esercizio 2021 che saranno liquidati a fronte dell'incasso dei dividendi 2021 della controllata Amgas Srl, si paventerebbe (nel caso in cui si riuscissero a concludere tutti gli iter autorizzativi previsti e a realizzare effettivamente tutti gli investimenti stimati) la necessità di ricorrere al mercato finanziario.

Inoltre, a fronte dell'operazione di scissione tra Rete Gas Bari spa ed Amgas srl, venendo meno i c.d. proventi da partecipazione a favore della società controllante, verrebbero meno anche le prerogative poste alla base del rispetto del piano di rientro del debito pregresso nei confronti del Socio, che risulterebbe non più sostenibile finanziariamente per la Società.

Risulta evidente che la destinazione degli utili di esercizio ad autofinanziamento raffiguri una condotta virtuosa e necessaria per aziende orientate al capital intensive, fattispecie confermata da un sistema regolatorio, che riconosce un premio ai gestori virtuosi che realizzano investimenti e mantengono elevato il livello degli standard qualitativi scaturenti sia dagli obblighi regolatori ma anche da eventuali ed ulteriori esigenze che potrebbero manifestarsi nell'ambito del documento programmatico del Socio.

Inevitabilmente, ai fini del superamento delle problematiche di unbundling funzionale e così come previsto dalla delibera di Giunta n. 424 del 16/06/2022, l'operazione di scissione societaria, causerà per Rete Gas Bari spa degli effetti negativi dal punto di vista patrimoniale e finanziario: riduzione del Patrimonio Netto, a seguito della eliminazione della Partecipazione, mancato percepimento del dividendo dalla società controllata e ipotesi di mantenimento del 100% del debito nei confronti del Socio a carico della stessa Rete Gas.

Conclusioni

Il Collegio sindacale evidenzia al Socio Unico della Società, come già evidenziato nelle precedenti relazioni ai bilanci previsionali e consuntivi, la necessità di effettuare investimenti e di conseguire un rafforzamento economico, patrimoniale e finanziario, nella duplice prospettiva: a) delle operazioni propedeutiche e di preparazione alla partnership - così come osservato anche dall'Ente Socio; b) delle attività funzionali all'attuazione di quanto deliberato dallo stesso Ente Socio relativamente alla partecipazione in AMGAS srl, con particolare riferimento alla risoluzione delle problematiche legate all'unbundling funzionale.

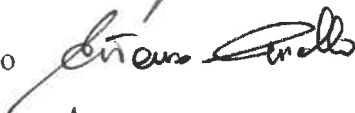
Il Collegio ai sensi dell'art. 9 comma 9 del Regolamento sui controlli interni del Comune di Bari, con riferimento alla relazione previsionale 2024-2026, evidenzia la coerenza e compatibilità delle azioni dei piani aziendali rispetto all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sui limiti alla gestione finalizzati al rispetto dei vincoli di finanza pubblica, ove applicabili.

Il Collegio Sindacale

Dott. Giuseppe Ruta



Dott. Antonio Cappiello



Dott.ssa Angela Ladisa



