

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno 22 Luglio dell'anno 2016, alle ore 12:30 si è riunita in prima convocazione, presso la sede amministrativa della Gisec Spa sita in Caserta, alla via Lamberti, Area *ex Saint Gobain*, l'Assemblea Ordinaria della GISEC S.p.A., giusta nota di convocazione prot. GISEC n. 0004740 del 13 Luglio 2016 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) *Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2015: deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 2) *Approvazione del Budget relativo all'esercizio 2016 e del Piano Operativo di Gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 3) *Varie ed eventuali.*

Per il Socio Unico risulta presente il Presidente *pro tempore* della Provincia di Caserta, On. Ing. Angelo Di Costanzo.

Per la GISEC S.p.A. è presente il Consiglio di Amministrazione:

- Prof. Raffaele Picaro – Presidente del C.d.A.;
- Dott.ssa Graziella Nuzzo – Consigliere;
- Dott. Donato Madaro – Consigliere.

Per il Collegio Sindacale risultano presenti:

- Dott. Francesco Massaro – Sindaco Effettivo;
- Dott.ssa Marilena Mauriello – Sindaco Effettivo.

Risulta assente giustificato il dott. Angelo Lonardo, il quale ha comunicato, mediante mail acquisita al protocollo della Società in data 21/07/2016 al n.4959, la propria indisponibilità a partecipare ai lavori assembleari per motivi di salute.

E' presente il Revisore Unico prof. dott. Lucio Cercone.

Risulta presente, altresì, il Direttore Tecnico Ing. Maurizio Campopiano ed il dott. Carmine Napolano, addetto all'ufficio contabilità e finanza. _____

Assume la Presidenza della riunione, ai sensi della legge e dello Statuto, il Prof. Dott. Raffaele Picaro il quale nomina Segretario il Dott. Carmine Napolano, che accetta. _____

Il Presidente dichiara la riunione validamente costituita e apre la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno.

Prima di entrare nel merito della trattazione del primo punto posto all'odg, prende la parola il Socio Unico che con la sua presenza in assemblea rinuncia espressamente ai termini di cui all'articolo 2429, comma 1 c.c. ai fini dell'approvazione del bilancio e si dichiara già sufficientemente informato sulle risultanze del bilancio al 31.12.2015.

Preso atto di tale rinuncia, il Presidente distribuisce ai presenti copia del fascicolo del bilancio chiuso al 31/12/2015, contenente la seguente documentazione (ALLEGATO 1):

- *Bilancio chiuso al 31/12/2015 e Nota Integrativa;*
- *Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2015;*
- *Relazione del Collegio Sindacale;*
- *Relazione del Revisore Unico;*
- *Relazione della Società di Revisione.*

A tal fine, il Prof. Picaro lascia la parola al consigliere di amministrazione dott.ssa Nuzzo affinché provveda ad illustrare i contenuti del bilancio chiuso al 31/12/2015 della Gisec SpA. Per garantire una migliore chiarezza espositiva, la dott.ssa Nuzzo distribuisce ai presenti una presentazione tramite *slides* (ALLEGATO 2) che riassume in maniera sintetica gli aspetti fondamentali dell'approvando bilancio.

In prima battuta, come già noto a tutti, rappresenta che il progetto di bilancio era stato già oggetto di approvazione da parte del CdA nella seduta consiliare del 27/05/2016 tenutasi in forma totalitaria; successivamente con la società di revisione incaricata della certificazione del bilancio e d'intesa con il Collegio sindacale ed il Revisore Unico, il CdA ha ravvisato la necessità di rivedere talune poste contabili seguendo una logica più prudentiale in termini di accantonamenti che tiene conto di rischi potenziali prossimi e futuri. Il Cda ha, pertanto, riapprovato una nuova versione del progetto bilancio al 31 dicembre



2015 nella seduta consiliare del 12 luglio 2016 riportante un utile di euro 252.427, documento che viene presentato alla odierna assemblea per la relativa approvazione.

Nel prosieguo, la dott.ssa Nuzzo rappresenta i principali elementi del bilancio al 31.12.2015 che in sostanza registra fatti, in termini gestionali, non difformi rispetto all'esercizio 2014. Anzi, viene evidenziato che, sebbene nel corso del 2015 siano diminuite le quantità di indifferenziato conferite presso lo STIR di SMCV per effetto dell'incremento della raccolta differenziata sul territorio provinciale, la Gisec S.p.A., è riuscita a registrare un risultato soddisfacente che costituisce il frutto di un'attività gestionale costantemente improntata ai principi di efficienza efficacia ed economicità.

Costituisce prova evidente di siffatta politica gestionale l'invarianza della tariffa di conferimento allo Stir sebbene il quantitativo di rifiuto indifferenziato in ingresso registri un calo costante di anno in anno in quanto il minore fatturato trova compensazione con il risparmio dei costi per i servizi più significativi che sono prevalentemente riconducibili a quanto di seguito riportato:

- Il costo di smaltimento del percolato rispetto al passato è stato diminuito grazie alle impermeabilizzazioni delle piazzole insistenti sulle discariche e sui siti di stoccaggio effettuati con lavori in *insourcing*;
- I costi di trasporto sono diminuiti per effetto non solo dei minori quantitativi di umido e di rifiuto secco conferiti rispettivamente presso la discarica Maruzzella III e presso il TMV di Acerra ma anche grazie all'esito di gare espletate al massimo ribasso;
- La manutenzione sugli impianti è diminuita grazie al ricorso a manutentori dipendenti della Società e al ricorso a gare pubbliche aperte al massimo ribasso;
- Il costo del personale è diminuito grazie a politiche stringenti in termini di lavoro straordinario nonché ad un attento monitoraggio della fruizione di ferie e permessi.

Altro elemento caratterizzante il bilancio in approvazione è la quantificazione e la registrazione degli interessi legali di mora attivi: in fase di predisposizione del bilancio infatti, l'organo amministrativo della Gisec S.p.A., prendendo a riferimento il trend degli incassi dei crediti a partire dall'esercizio 2013 - anno in cui la Società ha iniziato il rapporto di fatturazione diretta verso i Comuni - ha ravvisato la necessità di tenere in debita considerazione l'annoso problema del ritardo negli incassi dei crediti verso i Comuni della Provincia di Caserta. Sull'altro versante come sopra accennato, è stata perseguita una politica più cautelativa e prudentiale degli accantonamenti per svalutazione crediti verso i clienti, operati sulla base del "Days Sales



Outstanding" (DSO), indicatore finanziario che evidenzia il numero di giorni, in media ponderata, impiegati da un'azienda per incassare il credito dopo la scadenza, incrementando di conseguenza congruamente il relativo fondo svalutazione crediti.

La dott.ssa Nuzzo inoltre porta all'attenzione dei presenti l'elevato importo del debito della Società verso la Regione Campania pari a circa 18 milioni di euro per i conferimenti della frazione secca tritovagliata (codice CER 19.12.12) presso il TMV di Acerra, e che dunque, tenuto conto di ciò si è effettuato un consistente accantonamento in bilancio in termini di interessi moratori passivi eventualmente esigibili dalla stessa Regione Campania al momento in cui i giudici amministrativi si saranno pronunciati in merito alla esatta determinazione della tariffa di conferimento presso il TMV di Acerra.

Ciò detto, dopo aver esposto i punti salienti che hanno caratterizzato il bilancio al 31.12.2015, il consigliere Nuzzo lascia la parola al Socio Unico che esprime ampia soddisfazione per i risultati di gestione della Gisec SpA e ringrazia tutti i presenti ciascuno per le proprie competenze, per aver contribuito alla redazione e stesura del bilancio per l'esercizio 2015.

Viene data lettura integrale della Relazione sulla gestione e parziale degli altri documenti distribuiti. Sull'argomento si apre ampio dibattito.

Dopo ampia ed approfondita discussione, il Socio Unico recepisce la formale proposta del Consiglio di Amministrazione e delibera di approvare il bilancio chiuso al 31.12.2015, la Relazione sulla gestione e tutti i documenti ad esso allegati e approva la distribuzione degli utili come di seguito:

Utile netto: Euro 242.427

Di cui

5% riserva legale pari ad Euro: 12.621

Riserva straordinaria: 239.806.

L'Assemblea da ultimo conferisce ampio mandato al Consiglio d'Amministrazione di porre in essere di tutti gli adempimenti consequenziali alla presente deliberazione e ad essa normativamente connesso e ringrazia il Consiglio di Amministrazione per la proficua attività svolta nel corso del 2015.

REGISTRO VERBALI ASSEMBLEA

GISEC SPA Con Socio Unico - GEST.IMP, E CORSO TRIESTE 133 81100 CASERTA
CODICE FISCALE 03550730612 - PARTITA IVA 03550730612 REGISTRO IMPRESE DI CASERTA

(CE) PAG.2016/000012
N. 03550730612

Omnia

A *Q*

REGISTRO VERBALI ASSEMBLEA

GISEC SPA Con Socio Unico - GEST.IMP, E CORSO TRIESTE 133 81100 CASERTA
CODICE FISCALE 03550730612 - PARTITA IVA 03550730612 REGISTRO IMPRESE DI CASERTA

(CE) PAG.2016/000013
N. 03550730612

OMISSIS

Non essendovi altro da deliberare e da discutere, la seduta viene tolta alle ore 13,30 e con il consenso di tutti i presenti il verbale viene letto ed approvato in seduta stante. _____

IL SEGRETARIO
dott. Carmine Napolano



IL PRESIDENTE
Prof. Dott. Raffaele Picaro

