

BRESCIA MOBILITA' SPA – BILANCIO DI ESERCIZIO 2014

Relazione del Collegio Sindacale

Brescia Mobilità Spa

Società Metropolitana di Mobilità

Sede legale: Brescia, Via S. Padre Pio da Pietrelcina, 1

C.S. Euro 52.000.000,00 i.v.

N. iscrizione Registro Imprese e C.f. 02246660985

Bilancio di esercizio al 31.12.2014

Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.

Signori Azionisti,

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 la nostra attività si è svolta nel rispetto delle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Qui di seguito diamo atto dell'attività svolta nel periodo successivo alla nostra nomina, avvenuta in data 15 maggio 2014.

▪ **Attività di vigilanza**

Abbiamo partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione e all'unica assemblea degli azionisti tenutasi nel periodo successivo alla nostra nomina. Al riguardo, con riferimento alle operazioni deliberate, vi confermiamo che, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dal Direttore Generale, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o

caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate. Le nostre osservazioni, al riguardo, sono riportate nel paragrafo relativo al bilancio di esercizio.

Abbiamo preso visione delle informative e della relazione annuale dell'Organismo di Vigilanza, organismo monocratico nominato in data 8 settembre 2014, nella persona del Dott. Gian Angelo Monchieri. Al riguardo si segnala che il Modello Organizzativo adottato dalla Società è attualmente in fase di revisione.

Abbiamo inoltre incontrato i revisori e i componenti dei Collegi Sindacali delle società controllate e, ad eccezione di quanto evidenziato più sotto con riferimento a OMB International e OMB Technology, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società e del sistema amministrativo-contabile, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

▪ **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., in merito al quale riferiamo quanto segue.

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 non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..

La Società di revisione, in data 14 aprile 2015, ha rilasciato la propria relazione, dalla quale emerge un giudizio positivo.

Con riferimento al bilancio, osserviamo quanto segue.

Il bilancio di esercizio evidenzia una perdita di Euro 3.983.479 e un patrimonio netto di Euro 62.705.683.

La perdita è stata determinata dalla necessità di svalutare, per l'importo di Euro 5.039.999, la partecipazione detenuta in OMB International Srl, a seguito del risultato negativo conseguito dalla controllata nel corso del 2014. Appare quindi evidente che senza questa voce straordinaria, che l'ha fortemente penalizzato, il bilancio di Brescia Mobilità avrebbe evidenziato un utile, atteso che la sua normale gestione esprime valori e risultati positivi.

In questa sede riteniamo opportuno esprimere alcune considerazioni in merito a quella che rappresenta, a nostro avviso, la principale problematica che emerge dal bilancio di Brescia Mobilità, vale a dire la partecipazione nella OMB International Srl e nella controllata OMB Technology.

Le operazioni straordinarie che hanno interessato le due controllate nel corso 2014 sono state riepilogate nella relazione accompagnatoria al Bilancio alla quale, pertanto, facciamo rinvio.

In questa sede vorremmo, invece, evidenziare alcune incertezze che tuttora permangono con riferimento al "Gruppo OMB" e, in particolare, all'impatto che l'andamento delle suddette controllate, nei prossimi esercizi, potrà avere sui risultati economici e sul fabbisogno finanziario della controllante Brescia Mobilità.

Come evidenziato dagli amministratori, infatti, durante la fase di assestamento di crediti e debiti, Brescia Mobilità continuerà a garantire alle suddette controllate il sostegno finanziario necessario per la continuità aziendale.

Prima di iniziare questa breve analisi, si ritiene utile evidenziare, in termini numerici, l'incidenza del "Gruppo OMB" sul patrimonio di Brescia Mobilità.

L'investimento complessivo, al 31 dicembre 2014, della nostra società nella controllata OMB International Srl ammonta a Euro 18.368.695 di cui Euro 5.098.584 rappresentati dal costo della partecipazione (pressoché corrispondente al relativo patrimonio netto) ed Euro 13.270.111 da finanziamenti fruttiferi concessi a partire dal 2012 per far fronte alle esigenze finanziarie di OMB International e della neo-costituita OMB Technology. Peraltro, con riferimento a quest'ultima, si ricorda che il piano industriale prevede un impegno finanziario complessivo, da parte di OMB International, di Euro 2.400.000, di cui Euro 1.860.000 erogati nel 2014 e la restante parte nei primi mesi del 2015.

A quanto sopra si aggiungono crediti commerciali che, al netto dei debiti, ammontano a Euro 2.111.529.

Oltre a quanto sopra, Brescia Mobilità ha concesso a Istituti di Credito fidejussioni e patronage a favore della controllata OMB International per circa Euro 30.121.039 (valore facciale della garanzia), a fronte di debiti, da quest'ultima sofferti verso il sistema bancario, che al 31.12.2014, ammontano a circa Euro 17,2 milioni e, alla successiva data del 31.03.2015 a Euro 13,3 milioni.

Per contro, il bilancio al 31.12.2014 di OMB International evidenzia:

a) immobilizzazioni finanziarie per Euro 7.241.773, rappresentate principalmente dalla partecipazione in OMB Technology e dal finanziamento fruttifero alla stessa concesso;

b) crediti per complessivi Euro 39.007.311 (di cui Euro 33.906.476 verso clienti) a fronte di debiti complessivi per Euro 40.800.489, di cui Euro 13.270.000 verso Brescia Mobilità per finanziamenti fruttiferi, Euro 2.820.338 per debiti di natura commerciale sempre verso la stessa controllante, Euro 17.219.564 verso banche, Euro 3.860.000 verso fornitori e Euro 3.560.313 verso OMB Technology.

E' evidente che la possibilità, da parte di OMB International, di far fronte puntualmente alle obbligazioni assunte, sia nei confronti della controllante e sia dei terzi, è strettamente correlata:

a) alla possibilità di smobilizzare, a valore almeno corrispondente a quello di iscrizione, la partecipazione in OMB Technology (comprensiva del finanziamento erogato);

b) all'effettivo e tempestivo incasso dei crediti evidenziati nel suo bilancio.

Sempre per quanto concerne i crediti, è doveroso evidenziare che gli stessi comprendono posizioni (per complessivi Euro 12.144.815) il cui incasso avverrà negli esercizi successivi al 2015 (periodo 2016 – 2020) e, pertanto, in un arco temporale molto esteso e nel corso del quale potrebbero verificarsi difficoltà di realizzo, al momento tuttavia non prevedibili.

Va, infine, sottolineato che la gestione ordinaria della controllata OMB International comporterà negli esercizi futuri, e sino al completo incasso dei crediti e al realizzo della partecipazione, il sostenimento di costi amministrativi che, in assenza di ricavi, porteranno la stessa a conseguire perdite che necessariamente incideranno negativamente sui conti di Brescia Mobilità.

Abbiamo ritenuto doveroso evidenziare le incertezze che tuttora caratterizzano la questione "OMB", in quanto il fatto che Brescia Mobilità possa rientrare (più o meno) dal

proprio investimento nella controllata OMB International è strettamente collegato al verificarsi delle condizioni evidenziate più sopra.

Al riguardo lo scrivente Collegio Sindacale ritiene di formulare esplicita raccomandazione affinché la situazione di OMB venga costantemente monitorata e tenuta in buona evidenza. E ciò fino a quando la sua liquidazione "di fatto" non sarà stata del tutto completata.

Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2014 così come redatto dagli amministratori.

Brescia, 15 aprile 2015

Il Collegio Sindacale

Dott. Antonio Passantino Presidente

Dott. Alberto Papa Sindaco Effettivo

Dott.ssa Luisa Anselmi Sindaco Effettivo