

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO
E GLI ASSETTI PROPRIETARI
DELL'ESERCIZIO 2021 DI COINGAS S.P.A.**

ai sensi dell'art. 6 comma 4 del T.U.175/2016

(Relazione che risulterà pubblicata contestualmente al Bilancio d'esercizio e sarà disponibile sul sito internet www.coingas.it)



SOMMARIO

1. <u>Premessa</u>	pag. 4
Sistema di Governance_____	pag. 5
2. <u>Informazioni sugli assetti proprietari (ex art. 123 bis TUF)</u>	pag. 6
a) Struttura del capitale sociale_____	pag. 6
b) Restrizione al trasferimento di titoli_____	pag. 6
c) Partecipazioni rilevanti nel capitale_____	pag. 6
d) Titoli che trasferiscono diritti speciali_____	pag. 6
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio del diritto di voto_____	pag. 7
f) Restrizioni al diritto di voto_____	pag. 7
g) Accordi tra azionisti_____	pag. 7
h) Accordi significativi dei quali la società o sue controllate siano parte_____	pag. 7
i) Accordi tra la società e gli amministratori_____	pag. 7
j) Norme applicabili alla nomina ed alla sostituzione degli amministratori_____	pag. 7
k) Deleghe per gli aumenti di capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie_____	pag. 7
3. <u>Sistema del controllo interno e di gestione dei rischi</u>	pag. 8
3.1. Società di revisione_____	pag. 8
4. <u>Assemblea degli azionisti</u>	pag.9
4.1. Meccanismi di funzionamento, poteri e diritti_____	pag.9
5. <u>Amministratore Unico</u>	pag. 10
5.1. Composizione_____	pag. 10
6. <u>Collegio Sindacale</u>	pag.10
6.1. Composizione e funzionamento_____	pag.10



Tabelle

Tabella 1. Informazioni sugli assetti proprietari _____ pag. 10

Tabella 2. Struttura del Consiglio di Amministrazione _____ pag. 11

Tabella 3. Struttura del Collegio Sindacale _____ pag. 12



1. PREMESSA

La presente Relazione sul Governo Societario, prevista dall'art. 6, comma 4 del D. Lgs 175/2016 recante il "T.U. in materia di società a partecipazione pubblica", è un nuovo adempimento introdotto dalla normativa per le società a controllo pubblico, entrata in vigore il 23 settembre 2016.

Si deve tuttavia rilevare come il Legislatore del T.U. 175/2016, nonostante abbia previsto la predisposizione annuale della prevista relazione a chiusura di ogni esercizio e la sua pubblicazione contestualmente al bilancio dell'esercizio, non ha precisato né i contenuti, né le modalità procedurali di strutturazione e approvazione della stessa.

A tal fine, nelle more di futuri possibili chiarimenti sul tema, eventualmente recati anche per via giurisprudenziale, la presente relazione viene comunque predisposta e, in via analogica, applicando la disposizione di cui all'art. 123-bis del T.U.F. (D.Lgs 58/1998 e s.m.i) che disciplina la materia.

Viene presentata quale relazione distinta dalla Relazione sulla Gestione e viene pubblicata contestualmente al Bilancio d'esercizio 2021.

E' da sottolineare che Coingas s.p.a. riveste il ruolo di holding di partecipazione del gruppo industriale nel settore energetico Estra S.p.a. e svolge funzione di indirizzo e garanzia degli Enti locali aretini e allo stato attuale non svolge alcuna attività.

Ed ancora è evidente che la società Coingas S.p.a. essendo una società "chiusa", non quotata e non emittente strumenti finanziari collocati tra il pubblico dei risparmiatori, con modifiche statutarie da porre in essere, limiterà il contenuto estendendolo alla propria situazione.

Il sistema di corporate governance di Coingas S.p.a. allo stato attuale si caratterizza per la presenza:

- 1) di un Amministratore Unico investito dei poteri di gestione della società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il raggiungimento degli scopi sociali, escluso quanto riservato dalla Legge o dallo Statuto, alla competenza dell'Assemblea;
- 2) di un Collegio Sindacale chiamato al controllo della gestione della società;
- 3) di una Società di Revisione i cui requisiti, funzioni, responsabilità e attività sono regolati dalla legge;
- 4) dell'Assemblea dei Soci, che rappresenta la universalità dei soci ed esprime, con le sue deliberazioni, sulle materie di sua competenza.



SISTEMA DI GOVERNANCE

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

L'assemblea è l'organo sociale, esprime con le sue deliberazioni, sulle materie di propria competenza, la volontà degli azionisti; le decisioni prese in conformità della legge e dello statuto vincolano tutti i soci, compresi quelli assenti o dissenzienti.

L'elenco completo dei soci è riportato nella Tabella n. 1

SOCIETA' DI REVISIONE

Alla società di revisione è demandata la revisione legale dei conti.

Ernst & Young Spa (E.Y. Spa)

COLLEGIO SINDACALE

Soggetto a cui è affidata la vigilanza del rispetto della legge e dello statuto e una funzione di controllo sulla gestione.

Presidente	Giovanni Minetti
Sindaci effettivi	Giuliano Faralli Polverini Fabiola
Sindaci supplenti	Jacopo Fabbroni Baracchi Luana

AMMINISTRATORE UNICO

Franco Scortecci

al quale è affidata la gestione strategica per il perseguimento dello scopo sociale.



2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

(ex art. 123 bis, comma 1, TUF)

a) Struttura del capitale sociale

Il capitale sociale sottoscritto e versato è riportato nella Tabella 1 — Struttura del capitale sociale al 31 dicembre 2021.

Corrisponde al fondo di dotazione ed è rappresentato da n. 550.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 27,00 cadauna per un valore complessivo di euro 14.850.000,00 (quattordicimilionioctococinquantamila virgola zero zero)

Le caratteristiche delle azioni, indivisibili e nominative, sono disciplinate dall'art. 7 dello Statuto.

b) Restrizioni al trasferimento di titoli

Il trasferimento delle azioni è consentito solo verso cessionari aventi caratteristiche di cui all'art. 6 bis dello Statuto che recita: *“il capitale sociale può essere detenuto solo da enti locali o da società a capitale pubblico totalitario degli enti locali. Le partecipazioni riferibili a detti soggetti sono incedibili se non in favore di altri soggetti aventi analoghe caratteristiche”*.

Le azioni non potranno essere trasferite a terzi non soci se non siano preventivamente offerte in prelazione agli altri soci. Nel caso in cui un socio intenda cedere le sue azioni, totalmente o parzialmente, gli altri avranno diritto di acquistare le azioni in vendita a parità di condizioni. A tal fine il socio alienante deve dare notizia, mediante lettera raccomandata, all'Organo amministrativo il quale ne informerà gli altri soci, nel rispetto dei termini e delle modalità indicate nello statuto, specificando il prezzo della cessione, le modalità di pagamento, ed i dati relativi alla identificazione dell'aspirante acquirente.

La mancata risposta sarà interpretata come tacita rinuncia.

Ove la prelazione sia esercitata da più soci, le azioni offerte in prelazione verranno ripartite tra essi in proporzione al capitale già posseduto.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale, dirette ed indirette

Le partecipazioni rilevanti nel capitale sociale di Coingas s.p.a. alla data del 31 dicembre 2021 risultano dalla Tabella 1 — Informazioni sugli assetti proprietari.

d) Titoli che conferiscono diritti speciali

Lo statuto non prevede azioni a voto plurimo o maggiorato, né sono emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo. Ogni azione da diritto ad un voto.



e) Partecipazione azionaria dei dipendenti

Non è prevista tale fattispecie, essendo le azioni detenute da Enti Locali.

f) Restrizioni al diritto di voto

Su questo tema ed in riferimento all'art. 2351 del codice civile si precisa che non ci sono azioni che abbiano restrizioni al diritto di voto, quindi non ci sono azioni senza diritto di voto, né con diritto di voto limitato a particolari argomenti o subordinato al verificarsi di particolari condizioni, ma si sottolinea che ogni azione dà diritto ad un voto.

g) Accordi tra azionisti

Non esistono patti parasociali, né accordi rilevanti tra i soci azionisti di Coingas s.p.a. ai sensi dell'art. 122 del T.U.F.

h) Accordi significativi dei quali la società o sue controllate siano parte

Allo stato attuale non sono in essere accordi significativi.

i) Accordi tra società e Amministratore Unico

Non esistono accordi tra società e che prevedano indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o in caso di cessazione rapporto a seguito di offerte pubbliche di acquisto.

j) Norme applicabili a nomina ed a sostituzione degli amministratori

L'amministratore Unico dura in carica per un periodo non superiore a tre esercizi, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e saranno rieleggibili.

k) Deleghe per gli aumenti di capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie

La società Coingas S.p.a. non detiene azioni proprie.



3. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEI RISCHI

La società Coingas S.p.a., a seguito del conferimento di tutti i rami di azienda in Estra S.p.a., non dispone di strutture organizzative interne per lo svolgimento delle attività, non ci sono dirigenti, non ci sono dipendenti.

3.1. Società di revisione

L'assemblea degli azionisti tenutasi il 7 aprile 2019 ha rinnovato e quindi conferito per il triennio 2019-2020-2021 l'incarico di revisione contabile alla società *Ernst & Young S.p.a.* (E.Y. Spa) con sede in Roma, Via Lombardia 31.

L'attuale incarico scade quindi con l'approvazione di questo Bilancio 2021.

Risale al 25 giugno 2013 la delibera di prima nomina di questa società di revisione, iscritta nel registro dei revisori legali al n. 10831 del 16/07/1997 — Ente Ministero di Giustizia.

I requisiti, le funzioni, il conferimento dell'incarico, le responsabilità e le attività della società di revisione sono regolati dalla legge.

Strumenti di governo societario aggiuntivi

In relazione all'opzione prevista dal Legislatore per l'adozione di **strumenti di governo societario aggiuntivi** rispetto a quelli standard del codice civile, considerato:

- che la società allo stato attuale non gestisce direttamente servizi pubblici locali;
- che la società non presenta un valore della produzione, come da bilancio dell'esercizio precedente, superiore a 5 milioni di euro;

non sono stati adottati, in quanto non se ne ravvedono attualmente giustificate motivazioni:

- 1) né regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza;
- 2) né specifici programmi di responsabilità sociale dell'impresa in conformità alle raccomandazione della Commissione UE;
- 3) né l'adozione di un ufficio di controllo interno che collabori con l'organo di controllo statutario.

Si sottolinea come pure le linee di indirizzo formulate nell'adunanza del Consiglio Comunale di Arezzo del 23/11/2016 (il Comune di Arezzo ha una quota di partecipazione superiore al 20% del capitale sociale) non indicavano, per Coingas spa, tali integrazioni come obbligatorie, bensì le indicavano "opzionali".



4. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

4.1. Meccanismi di funzionamento, poteri e diritti.

L'assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni prese in conformità alla legge ed allo statuto obbligano tutti i soci, ancorché assenti o dissenzienti. L'assemblea è ordinaria e straordinaria ed è convocata dall'organo amministrativo con le modalità indicate nell'art. 9 dello Statuto;

in merito ai quorum costitutivi e deliberativi e poteri

L'assemblea ordinaria (art. 10 dello statuto) in prima convocazione è regolarmente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentano almeno la metà del capitale sociale ed in seconda convocazione qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentato dai soci intervenuti. Delibera a maggioranza assoluta dei presenti. E' competente a deliberare tra l'altro in merito all'approvazione del bilancio e destinazione degli utili ed alla nomina e revoca dell'Amministratore Unico.

Previsto dall'10 dello statuto ed ai sensi dell'art. 2364 c.c. comma 1 n. 5 dovrà essere obbligatoriamente richiesta l'autorizzazione assembleare per il compimento, da parte dell'Amministratore Unico, di determinati atti quali:

- assunzione di mutui ed altre forme di indebitamento per importi superiori ad euro 1.000.000;
- nomina e revoca di amministratori e di componenti del collegio sindacale e/o dell'organo di revisione nelle società partecipate;
- assunzione o cessione, in tutto o in parte, di partecipazioni in altre società;
- approvazione di piani industriali o business plan, comunque denominati, e dei relativi piani di investimento ed economico/finanziari;
- autorizzazione ad esprimere l'indirizzo di voto nelle assemblee delle società partecipate, allorquando ad oggetto vi siano uno o più dei seguenti argomenti:
 - a) trasformazione della società;
 - b) modifica dell'oggetto sociale;
 - c) operazioni di fusione o scissione, in qualsiasi forma tecnica attuate, operazioni di cessione di rami di azienda qualificanti o comunque soggetti a pubblica concessione, nonché di qualunque altra operazione che comporti un'alterazione sostanziale dell'oggetto sociale, ovvero la dismissione di partecipazioni societarie, quando la gestione dei servizi pubblici locali sia di competenza del socio.

L'assemblea straordinaria (art 11 dello statuto) è convocata nei casi stabiliti dalla legge e qualora ciò sia ritenuto opportuno dall'organo amministrativo; rientra nella competenza dell'assemblea straordinaria l'emissione di prestiti obbligazionari convertibili e non. Essa vota in prima e seconda convocazione rispettivamente con il voto favorevole dei soci che rappresentano almeno il 60% ed il 51% del capitale sociale.

in merito ai diritti

Possono intervenire in assemblea i titolari del diritto di voto con le modalità indicate nell'art. 12 dello statuto. L'assemblea è presieduta dall'Amministratore Unico e le modalità, i diritti, la regolarità, la verbalizzazione sono disciplinate dall'art. 13 dello statuto, e dalla legge.



5. Amministratore Unico

5.1 Composizione

Con assemblea del 31 Gennaio 2019, in sostituzione dell'Amministratore Unico Sergio Staderini, dimissionario, i soci nominano Amministratore Unico Franco Scortecchi.

La nomina scade quindi con l'approvazione di questo Bilancio 2021.

Per l'attività dell'Amministratore Unico, l'assemblea nella delibera del 15 Settembre 2017 ha determinato il compenso nella somma complessiva di euro 25.000,00 annui, importo da considerarsi onnicomprensivo.

I *curriculum vitae* e i compensi dell'Amministratore Unico sono disponibili sul sito internet www.coingas.it alla sezione "amministrazione trasparente".

6 COLLEGIO SINDACALE

6.1 Composizione e funzionamento

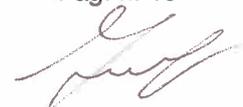
L'assemblea ordinaria elegge il collegio sindacale composto da tre membri effettivi e due supplenti, cui è demandato il controllo della gestione della società, ne determina il compenso ed elegge il Presidente del Collegio Sindacale. I requisiti, le funzioni, le responsabilità sono regolati dalla Legge.

Sono previste, all'art. 21 dello Statuto, le modalità di nomina ed il rispetto di un idoneo equilibrio di genere. I sindaci attuali sono stati nominati dall'assemblea dei soci in data 12 Maggio 2020, con l'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2019.

I sindaci, la cui composizione attuale è riportata nella tabella 3, hanno partecipato alle riunioni dell'assemblea dei soci, presenza finalizzata alla vigilanza sulle norme di legge e dello statuto.

**TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI
STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE AL 31 DICEMBRE 2021**

	N. AZIONI	% RISPETTO AL C.S.	MERCATO	DIRITTI E OBBLIGHI
AZIONI ORDINARIE	550.000	100%	NON QUOTATO	DIRITTO DI VOTO NELLE ASSEMBLEE ORDINARIE E STRAORDINARIE DELLA SOCIETA



PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE

DICHIARANTE/Azionista diretto	Azioni possedute	Quota % su capital ordinario e votante
Anghiari	12.008	2,18327%
Arezzo	248.458	45,17418%
Badia Tedalda	3.353	0,60964%
Bibbiena	30.538	5,55236%
Bucine	21.395	3,89000%
Capolona	11.277	2,05036%
Castel Focognano	10.058	1,82873%
Castel San Niccolò	1.707	0,31036%
Castiglion Fibocchi	7.680	1,39636%
Castiglion Fiorentino	15.848	2,88145%
Chitignano	975	0,17727%
Chiusi della Verna	2.499	0,45436%
Civitella in Val di Chiana	21.212	3,85673%
Cortona	35.415	6,43909%
Foiano della Chiana	21.761	3,95655%
Lucignano	13.715	2,49364%
Marciano della Chiana	6.705	1,21909%
Montemignai	61	0,01109%
Monterchi	61	0,01109%
Monte San Savino	16.763	3,04782%
Ortignano Raggiolo	122	0,02218%
Poppi	7.132	1,29673%
Pratovecchio Stia	7.802	1,41855%
Stia	0	0,00000%
Sansepolcro	44.616	8,11200%
Sestino	61	0,01109%
Subbiano	8.534	1,55164%
Talla	244	0,04436%

TABELLA 2: STRUTTURA ORGANO D'AMMINISTRAZIONE

Carica	Componenti	Anno di Nascita	Data prima nomina	in carica da	in carica fino a
Amministratore Unico	Franco Scortecci	28/05/1956	31/01/2019	31/01/2019	31/12/2021*

(*) Fino ad approvazione del Bilancio 2021



TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

COLLEGIO SINDACALE

Carica	Componenti	Anno di Nascita	Data nomina	in carica fino a (*)
Presidente	Minetti Giovanni	1960	12/05/2020	31/12/2022
Sindaco effettivo	Faralli Giuliano	1961	12/05/2020	31/12/2022
Sindaco effettivo	Polverini Fabiola	1961	12/05/2020	31/12/2022
Sindaco supplente	Baracchi Luana	1958	12/05/2020	31/12/2022
Sindaco supplente	Fabbroni Iacopo	1984	12/05/2020	31/12/2022

Numero di riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 5

(*) Fino ad approvazione del Bilancio 2022

