

**CAPOGRUPPO
EGEA ENTE GESTIONE ENERGIA E AMBIENTE SPA**



ANNO 2017

BILANCIO EGEA SPA

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sommario

- SOMMARIO 2
- GLI ORGANI SOCIALI 3
- PREMESSA 4
- ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICA 5
- ANALISI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA 10
- GESTIONE DEL RISCHIO 12
- ULTERIORI INFORMAZIONI RILEVANTI 13
- PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO 15

Gli Organi Sociali

Consiglio di Sorveglianza

Presidente	Olindo Cervella
Presidente onorario	Renzo Capra
Consigliere	Riccardo Caraglio
Consigliere	Luigi Carosso
Consigliere	Felice Cerruti
Consigliere	Antonio Do
Consigliere	Pierfausto Finazzi
Consigliere	Giuseppe Miroglio

Consiglio di Gestione

Presidente e Consigliere	PierPaolo Carini
Consigliere	Carla Perotti
Consigliere	Francesco Gulli

Società di Revisione

Bdo SpA

Premessa

La società Egea Spa, nata nel 1956 come società per la distribuzione del Gas nella città di Alba si è evoluta nel tempo, affrontando le sfide e le opportunità della liberalizzazione dei mercati energetici, perseguendo, attraverso le sue società controllate e collegate, una strategia di diversificazione dell'offerta focalizzata essenzialmente e non esclusivamente, sull'area del medio basso Piemonte e conquistando una posizione di leadership in provincia di Cuneo. Filosofia che è stata in grado di esportare in tutte le aree coinvolte nelle proprie attività, proponendosi non solo come semplice fornitore di servizi, ma anche come protagonista dello sviluppo locale.

La diversificazione delle proprie attività ha permesso ad EGEA di far conoscere il proprio nome ben al di fuori dei confini della provincia di Cuneo, primo bacino d'utenza di uno sviluppo partito da Alba, e che ora può contare su una distribuzione delle proprie attività che va al di fuori dei confini provinciali e regionali, coinvolgendo l'intero Paese, con una particolare attenzione al Nord-Ovest d'Italia

Ad attestare il radicamento territoriale di EGEA è stata la volontà di coinvolgere nello sviluppo del Gruppo, accanto ai soci privati (soggetti imprenditoriali tra i più rappresentativi del Nord-Ovest d'Italia e non solo), le Amministrazioni Locali interpretate quali chiare espressioni dei bisogni e delle opportunità del territorio. Tutto ciò rende oggi EGEA a tutti gli effetti una Public Company, nella quale sono fortemente valorizzate le due componenti pubbliche e private.

La società Egea Spa, a partire dal 30 giugno 2016, ha subito una profonda trasformazione a seguito dell'operazione straordinaria di conferimento del ramo distribuzione gas nella società neo costituita Reti Metano Territorio Srl, diventando di fatto una vera e propria Holding.

Analisi della situazione economica

Nel prospetto sotto allegato sono riportati principali indicatori economici e finanziari del 2017 confrontati con quelli dell'anno precedente. Gli scostamenti rilevati, derivano principalmente, se non esclusivamente, alla operazione straordinaria precedentemente indicata. Il mancato contributo del Business Distribuzione Gas è facilmente riscontrabile nella consistente riduzione dell'ammontare di alcune voci del conto economico e nella variazione di alcune voci dello stato patrimoniale della società, tipicamente riconducibili a questo Business.

La società chiude l'esercizio 2017 con un risultato netto di 5,6 milioni di euro e con un risultato operativo (Ebitda) di 9,1 milioni di euro. Il patrimonio netto a fine esercizio ammonta a 88,4 milioni di euro e il capitale investito netto a 74,5 milioni di euro.

INDICATORI (Dati in euro)	2017	2016	Scostamento
Valore della produzione	6.886.539	16.563.736	(9.677.196)
<i>di cui: Vendita Gas</i>	-	-	
<i>Vendita EE</i>	-	-	
<i>Distribuzione Gas</i>	-	5.441.521	(5.441.521)
<i>Cogenerazione, Teleriscaldamento e Gestione calore</i>	759.406	1.475.876	(716.471)
<i>Energie Rinnovabili</i>	-	-	
<i>Ciclo Idrico Integrato</i>	-	-	
<i>Illuminazione pubblica</i>	-	-	
<i>Lavori, realizzazione impianti e servizi</i>	-	-	
<i>Raccolta e smaltimento RSU</i>	-	-	
<i>Altri ricavi delle vendite</i>	4.982.149	4.979.766	2.384
<i>Altri ricavi</i>	1.144.985	4.666.573	(3.521.588)
Valore aggiunto	13.263.511	10.673.196	2.590.316
<i>% sul Valore della produzione</i>	192,6%	64,4%	
EBITDA	9.089.606	5.883.425	3.206.181
<i>EBITDA / Valore della produzione</i>	132,0%	35,5%	
EBIT	7.220.999	3.897.666	3.323.334
<i>Ros</i>	104,9%	23,5%	
Utile lordo	5.551.461	1.635.440	3.916.020
Utile netto	5.590.077	2.113.858	3.476.218
Capitale investito netto	74.512.805	76.212.077	(1.699.272)
<i>Roi</i>	9,7%	5,1%	
Posizione finanziaria netta	13.913.869	8.269.298	5.644.570
<i>Debt/Equity</i>	0,2	0,1	
Patrimonio netto	88.426.674	84.481.376	3.945.298
<i>Roe</i>	6,3%	2,5%	

Di seguito si riporta il conto economico della Società, riclassificato in base al valore della produzione e al valore aggiunto e se ne commentano i risultati delle poste principali di Bilancio.

CONTO ECONOMICO (dati in euro)	2017	Incidenza	2016	Incidenza	Variazione
Ricavi delle vendite	5.741.555	83,4%	11.897.163	71,8%	(6.155.608)
<i>di cui</i>					
<i>Vendita Gas</i>	-		-		-
<i>Vendita EE</i>	-		-		-
<i>Distribuzione Gas</i>	-	0,0%	5.441.521	32,9%	(5.441.521)
<i>Cogenerazione, Teleriscaldamento e Gestione calore</i>	759.406	11,0%	1.475.876	8,9%	(716.471)
<i>Energie Rinnovabili</i>	-		-		-
<i>Ciclo Idrico Integrato</i>	-		-		-
<i>Illuminazione pubblica</i>	-		-		-
<i>Lavori, realizzazione impianti e servizi</i>	-		-		-
<i>Raccolta e smaltimento RSU</i>	-		-		-
<i>Altri ricavi delle vendite</i>	4.982.149	72,3%	4.979.766	30,1%	2.384
Variaz.ne rimanenze prodotti in corso di lavorazione		0,0%		0,0%	-
Variaz.ne dei lavori in corso su ordinazione	124.164	1,8%	-	0,0%	124.164
Incrementi di immobilizz.ni per lavori interni	425.177	6,2%	1.216.534	7,3%	(791.357)
Altri ricavi e proventi	595.643	8,6%	3.450.039	20,8%	(2.854.395)
Valore della produzione	6.886.539	100,0%	16.563.736	100,0%	(9.677.196)
Materie prime	(470.198)		(644.068)		173.870
Servizi	(3.061.468)		(3.335.055)		273.587
Godimento beni di terzi	(604.736)		(1.427.117)		822.381
Variazione delle rimanenze	-		(913.724)		913.724
Oneri diversi di gestione	(762.317)		(5.007.328)		4.245.011
Altri oneri e proventi	11.275.690		5.436.752		5.838.939
Valore Aggiunto	13.263.511	192,6%	10.673.196	64,4%	2.590.316
Personale	(4.173.905)		(4.789.771)		615.866
EBITDA	9.089.606	132,0%	5.883.425	35,5%	3.206.181
Ammort.ti, svalut.ni e accantonamenti	(1.868.606)		(1.985.759)		117.153
<i>Immateriali</i>	(1.203.862)		(1.063.735)		(140.127)
<i>Materiali</i>	(164.745)		(857.821)		693.076
<i>Svalutazioni</i>	(500.000)		(64.203)		(435.797)
<i>Accantonamenti</i>					
EBIT	7.220.999	104,9%	3.897.666	23,5%	3.323.334
Oneri finanziari	(1.669.539)		(2.262.225)		592.687
Utile lordo	5.551.461	80,6%	1.635.440	9,9%	3.916.020
Imposte	38.616		478.418		(439.802)
Utile netto	5.590.077	81,2%	2.113.858	12,8%	3.476.218

Ricavi delle vendite

La voce "Ricavi delle vendite", pari a 5,7 milioni di euro, è costituita da:

- Ricavi per realizzazione impianti di teleriscaldamento per un ammontare pari a 0,7 milioni di euro. La voce in oggetto comprende le attività effettuate nell'anno 2017 dalla Capogruppo per la realizzazione dei progetti di teleriscaldamento sviluppati dalle sue società collegate e controllate che gestiscono le reti delle rispettive città teleriscaldate. L'ammontare del fatturato per questa tipologia di lavori si presenta in contrazione rispetto a quello rilevato nel 2016 in considerazione della strategia di Gruppo di addebitare i costi direttamente in capo alle società di scopo appositamente costituite.

- Altri ricavi delle vendite per un ammontare pari a 4,9 milioni di euro prevalentemente composti dai ricavi per i servizi offerti alle società del Gruppo Egea. L'importo si presenta in linea con quanto rilevato nel precedente esercizio.

La voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso" si presenta in forte calo rispetto al valore iscritto nel Bilancio 2016, che considerava le attività svolte nel primo semestre 2016 dalle risorse interne Egea per la realizzazione della rete di distribuzione Gas. Per l'esercizio corrente la voce in oggetto fa riferimento alle attività svolte per lo sviluppo di nuove iniziative relative ai Business Teleriscaldamento e per le operazioni di variazioni dell'assetto societario.

La voce "Altri Ricavi e proventi" comprende ricavi di varia natura fra i quali i più importanti sono:

- Ricavi per riaddebito costi sostenuti per conto di altre società del Gruppo Altri ricavi di varia natura di ammontare meno rilevante rispetto a quelli sopra indicati.
- Plusvalenze per conferimento beni
- Affitti attivi

Costi

I costi di produzione si presentano in forte calo rispetto a quanto rilevato nel corso del 2016 per effetto dello scorporo del ramo aziendale relativo alla distribuzione Gas. I costi comprendono le seguenti voci:

- Costi per materie prime: si presentano in significativo calo rispetto al 2016 per effetto del completo trasferimento del magazzino materie prime alle società controllate Rmt e Egea Pt. Nella voce in oggetto figurano prevalentemente i costi dei beni rifatturati alle altre società del Gruppo.
- Costi per servizi: si presentano in significativo calo rispetto al 2016 e comprendono costi per manutenzioni delle strutture aziendali e i canoni di manutenzione dei veicoli, le prestazioni professionali per la gestione delle paghe, per la gestione fiscale e del Bilancio, le prestazioni per la gestione della infrastruttura informatica e telefonica di Gruppo, le consulenze e le prestazioni professionali tecniche, le spese di rappresentanza oltre a tutti i costi di struttura comuni a tutto il Gruppo Egea.
- Costi per godimento beni di terzi: si presentano in significativo calo rispetto al 2016 per effetto del completo trasferimento delle concessioni della distribuzione gas alla società controllate Rmt. La voce in oggetto si compone di canoni per affitto della sede Egea e dai canoni leasing relativi al parco automezzi delle vetture intestate ad Egea Spa.
- Gli oneri diversi di gestione si presentano in contrazione rispetto al 2016 principalmente per l'effetto dello scorporo del ramo Distribuzione Gas. La voce in oggetto è costituita principalmente da:
 - Oneri di natura fiscale
 - Sopravvenienze e minusvalenze derivanti da alienazione beni
 - Altri oneri di varia natura di ammontare meno rilevante rispetto a quelli sopra indicati

Altri oneri e proventi

Al fine di dare una più fedele e corretta rappresentazione dell'indicatore Ebitda (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) è stata introdotta una nuova voce denominata "Altri oneri e Proventi" che considera tutte le altre componenti economiche positive e negative di reddito con l'unica eccezione di:

- Ammortamenti e accantonamenti: destinati a garantire la rappresentazione dell'Ebit (Earnings Before Interest, Taxes)
- Oneri finanziari: destinati a garantire la rappresentazione del R.a.i. (Risultato ante imposte)

Gli altri oneri e proventi diversi di gestione presentano un saldo positivo, in forte incremento rispetto a quello rilevato nel 2016, principalmente per l'effetto delle plusvalenze registrate a seguito cessione delle partecipazioni delle società appartenenti al Business Distribuzione Gas e al Business Teleriscaldamento e per effetto dei dividendi distribuiti dalle società controllate.

Valore aggiunto ed EBITDA

Per quanto sopra esposto gli indicatori sotto riportati si presentano in forte aumento rispetto a quello rilevato nel corso dell'esercizio 2016:

- il Valore Aggiunto della gestione operativa ammonta a 13,3 milioni di euro
- il Valore Ebitda ammonta a 9,1 milioni di euro.

Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti

La voce ammortamenti è pari a 1,4 milioni di euro e, per effetto dello scorporo del ramo gas, si presenta in forte contrazione rispetto al 2016 (1,9 milioni di euro).

Relativamente alla voce accantonamenti e svalutazioni, esaminata la qualità dei crediti esistenti e considerato il pressoché totale azzeramento di crediti verso terze parti, non si è ritenuto necessario effettuare accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

La voce in oggetto considera la svalutazione della partecipazione in Monferrato Energia a seguito condivisione di utilizzare quanto versato in passato per versamenti in conto capitale a copertura delle perdite pregresse della società.

EBIT

Per effetto delle voci sopra riportate, la gestione ha prodotto un EBIT di 7,2 milioni di euro.

Oneri finanziari

Il saldo degli oneri finanziari iscritti a bilancio ammonta a 1,7 milioni di euro e si presenta in netto miglioramento rispetto al saldo del 2016 (2,3 milioni di euro). La voce in oggetto si compone prevalentemente degli interessi su Obbligazioni (1,1 milioni di euro) e degli interessi sui Mutui sottoscritti (0,5 milioni di euro).

Utile netto

L'utile netto per l'esercizio 2017 ammonta complessivamente a 5,6 milioni di euro.

Analisi della situazione patrimoniale e finanziaria

Di seguito si riporta lo Stato Patrimoniale riclassificato della Società e se ne commentano i risultati delle poste principali di Bilancio.

STATO PATRIMONIALE (dati in euro)	2017	Incidenza	2016	Scostamento
Attivo fisso	71.793.530	96,35%	77.957.653	(6.164.123)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	4.663.504	6,50%	4.524.543	138.961
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	5.381.980	7,50%	5.646.073	(264.093)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	61.748.045	86,01%	67.787.037	(6.038.992)
Attivo circolante	7.168.773	9,62%	5.356.100	1.812.674
<i>Lavori in corso</i>	124.164	1,73%	-	124.164
<i>Crediti non finanziari</i>	6.641.850	92,65%	5.164.238	1.477.613
<i>Ratei e risconti</i>	402.759	5,62%	191.862	210.897
Passività correnti	(3.458.208)	-4,64%	(6.135.634)	2.677.426
<i>Debiti non finanziari</i>	(2.672.509)	77,28%	(5.225.088)	2.552.579
<i>Ratei e risconti</i>	(785.699)	22,72%	(910.546)	124.847
Capitale Circolante Netto (CCN)	3.710.565	4,98%	(779.535)	4.490.100
Fondi per rischi e oneri		0,00%	-	-
Fondi per strumenti finanziari derivati passivi		0,00%	(1.027)	1.027
Trattamento di fine rapporto	(991.289)	-1,33%	(965.014)	(26.275)
Capitale investito netto	74.512.805	100,00%	76.212.077	(1.699.272)
Patrimonio netto	88.426.674	-118,67%	84.481.376	3.945.298
Posizione finanziaria netta	13.913.869	-18,67%	8.269.298	5.644.570
<i>Indebitamento finanziario a breve termine</i>	(19.425.738)	-139,61%	(5.026.546)	(14.399.192)
<i>Indebitamento finanziario a medio-lungo termine</i>	(23.477.898)	-168,74%	(28.903.636)	5.425.738
<i>Indebitamento verso soci terzi</i>	(15.209)	-0,11%	(14.329)	(880)
<i>Indebitamento finanziario infragruppo</i>	55.070.812	395,80%	40.722.177	14.348.634
<i>Attività liquide</i>	1.761.902	12,66%	1.491.632	270.270
Mezzi propri e posizione finanziaria netta	(74.512.805)	-100,00%	(76.212.077)	1.699.272

Attivo fisso

La voce attivo fisso pari a 71,8 milioni di euro si presenta in contrazione rispetto al valore rilevato nell'esercizio precedente (77,9 milioni di euro) per effetto dell'operazione di cessione delle partecipazioni della Distribuzione gas e del Teleriscaldamento.

La voce in oggetto, come conseguenza del nuovo assetto societario, è costituita da:

- Immobilizzazioni finanziarie relative al valore delle partecipazioni verso società controllate e collegate e al valore dei crediti immobilizzati verso le stesse società.
- Immobilizzazioni immateriali correlati alle seguenti iniziative: implementazione dei nuovi sistemi informatici di Gruppo, aumento di capitale, altre attività.
- Immobilizzazioni materiali prevalentemente correlati ai terreni e ai fabbricati di proprietà.

Attivo circolante

Tra le poste dell'attivo circolante figurano le seguenti voci di bilancio:

- Crediti di natura non finanziaria: il saldo ammonta a 6,6 milioni di euro in aumento rispetto al valore rilevato nell'esercizio 2016. La voce principale di tali crediti è costituita dai crediti verso clienti il cui saldo, comprensivo delle fatture da emettere, ammonta a 5,5 milioni di Euro. La parte restante del saldo complessivo dei crediti è rappresentata dai crediti di natura tributaria il cui saldo ammonta a 1,1 milioni di euro.
- Lavori in corso: la voce si presenta con saldo pari a 0,1 milioni di euro e si riferisce ad attività in corso che saranno fatturate alle società del Gruppo nel corso dell'esercizio 2018
- Ratei e risconti: la voce si presenta con saldo pari a 0,4 milioni di euro

Passività correnti

Le Passività correnti si presentano in forte contrazione rispetto a quelle rilevate nel 2016 e ammontano a 3,5 milioni di euro. La voce in oggetto è costituita in prevalenza da debiti di natura commerciale nei confronti di società del Gruppo Egea e a debiti diversi verso erario e verso enti previdenziali e assistenziali.

Capitale Circolante Netto

Il Capitale Circolante Netto indicato come saldo tra l'attivo circolante e le passività correnti è pari a 3,7 milioni di euro.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto, pari a 88,4 milioni di euro, presenta un significativo incremento per effetto dell'utile dell'esercizio.

Indebitamento finanziario netto

La posizione finanziaria netta si attesta a 13,9 milioni di euro (8,3 milioni di euro nel 2016). Si rileva

- Un incremento del debito finanziario per la sottoscrizione del finanziamento B.E.I
- Un incremento consistente della posizione finanziaria infragruppo che passa da +40,8 milioni di euro a + 55,1 milioni di euro.

Gestione del Rischio

Rischio del credito

A seguito operazione di scorporo del ramo distribuzione gas la società Egea Spa ha annullato il rischio derivante da crediti verso clienti pressoché interamente riferiti a società del Gruppo Egea.

Rischio tasso di interesse

Considerato l'insieme dei finanziamenti attualmente in corso, la maggior parte dei quali risulta a tasso fisso, la società non ha ritenuto opportuno attivare nuovi strumenti di copertura rischio tasso.

Rischio prezzo

Egea Spa, per la tipologia di Business gestito, non è soggetta a tale natura di rischio

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Con riguardo ai finanziamenti in essere, si segnala la presenza, nei relativi contratti, dei seguenti impegni a carico della società.

- Contratto di finanziamento in essere con la B.E.I.: sono previsti i seguenti covenants che impongono il rispetto di determinati indici finanziari calcolati sul bilancio consolidato del Gruppo Egea

Per l'anno 2017:

$PFN/EBITDAR < = 4,5$

$PFN/RAB < = 90\%$

$FFO/IF > = 9\%$

Sulla base delle risultanze contabili e in accordo con quanto riportato nel regolamento dell'ente finanziatore, gli indici risultano rispettati.

- Minibond in essere: sono previsti i seguenti covenant:

$PFN/EBITDAR < = 4,25$

$PFN/PN < = 1,5$

Sulla base delle risultanze contabili e da una interpretazione rigorosa del regolamento dell'ente finanziatore, il primo dei due indici non risulta pienamente rispettato. Tuttavia, a partire dall'esercizio corrente, in considerazione del nuovo assetto societario del Gruppo che vede la capogruppo Egea Spa come una vera e propria Holding di partecipazioni, per poter dare una rappresentazione più reale e veritiera della situazione economico e finanziaria e per poter rappresentare in modo fedele l'indicatore Ebitdar, si è proceduto ad effettuare una riclassificazione di alcune voci di natura finanziaria tra le componenti valide ai fini della determinazione di questo indicatore. L'applicazione di tale nuova metodologia favorisce il rispetto dei covenant di Gruppo sopra citati. Sono state avviate delle consultazioni con l'istituto finanziatore affinché venga recepita la nuova metodologia proposta. Nel rispetto dei più rigorosi principi di prudenza si è provveduto ad effettuare una riclassificazione a breve termine del debito residuo esistente alla data del 31 dicembre 2017.

Ulteriori informazioni rilevanti

Nel quadro dell'elaborazione del Piano Industriale 2016 – 2020, alla luce dei possibili sviluppi commerciali, sia in termini di completamento delle iniziative già in corso, che di avvio di nuove operazioni, e tenuto conto del carattere infrastrutturale e “capital intensive” di alcuni settori di attività, il Gruppo EGEA ha trasformato la Capogruppo EGEA Ente Gestione Energia Ambiente Spa in una holding di partecipazioni, con una serie di sub-holding di settore, direttamente controllate:

- Tecnoedil come sub-holding nell'ambito della gestione del ciclo idrico integrato
- Stirano per le attività ambientali
- Egea New Energy per lo sviluppo delle energie rinnovabili
- Egea Commerciale per la vendita di energia elettrica e gas.
- Reti Metano Territorio per la distribuzione Gas, società recentemente costituita in data 28 giugno 2016, in ossequio a quanto previsto dal decreto legislativo n. 93 del 1 giugno 2011 e dalla delibera dell'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico n. 296/2015, che hanno introdotto nuove regole in materia di separazione “funzionale” fra le società che svolgono, all'interno del medesimo gruppo industriale, le attività di distribuzione da quelle che si occupano di vendita di energia elettrica e gas.
- Tirnet per la gestione e sviluppo del Teleriscaldamento.

EGEA Spa che è stata, nel corso degli ultimi anni, più volte sollecitata da parte di Fondi di Investimento a valutare l'ingresso di questi ultimi nel capitale della holding ha completato, nel corso del 2017, l'operazione di partnership con l'investitore finanziario Icon Infrastructure.

L'ingresso del fondo permetterà al Gruppo di accelerare ulteriormente lo sviluppo nei settori della Distribuzione Gas e del Teleriscaldamento, ampliando sia il numero che la dimensione dei progetti e rafforzando il posizionamento di EGEA come operatore di riferimento nelle regioni del nord ovest, valorizzando il ruolo di “anello di congiunzione” tra pubblico e privato, coniugando competenze industriali e dialogo con il territorio.

EGEA manterrà la leadership industriale e gestionale, mentre il fondo condividerà con EGEA la responsabilità delle scelte strategiche di sviluppo, oltre che affiancare l'organizzazione del gruppo in termini economici e finanziari.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31/12/2017

Non si rilevano fatti di rilievo successivi alla chiusura del Bilancio.

Attività di ricerca e sviluppo

Nell'esercizio non vi è stata alcuna specifica attività in tali settori

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

L'evidenza complessiva dei rapporti intercorsi con le società sulle quali Egea Spa esercita attività di direzione e coordinamento è evidenziata nella nota integrativa dove sono riportati tutti i rapporti economici e finanziari. Con riferimento ai rapporti con le altre società facenti parte del Gruppo Egea si comunica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato e si riferiscono alle seguenti attività e operazioni:

- Servizi di staff, amministrazione, finanza, controllo, acquisti verso le tutte le società del Gruppo
- Servizi tecnici per sviluppo iniziative di teleriscaldamento e rinnovabili verso le società di scopo costituite
- Gestione accentrata di approvvigionamento materiali
- Finanziamenti fruttiferi erogati a società del Gruppo
- Somministrazione Energia Elettrica, Gas, Acqua da Egea Commerciale e Tecnoedil Spa
- Affidamento attività di gestione dell'impianto di Teleriscaldamento della città di Fossano alla società Egea Produzione e Teleriscaldamento per garantire il servizio offerto a Egeyo.
- Altri servizi di natura residuale

Salute e Sicurezza dei Lavoratori e Ambiente

Dal novembre 2013 Egea ha acquisito le certificazioni OHSAS 18001, che identifica lo standard internazionale per la gestione della sicurezza e della salute dei lavoratori e ISO 14001, che certifica gli standard di gestione ambientale dell'azienda.

Le certificazioni sono state riconfermate per il 2017 a seguito di verifiche dell'ente certificatore Det Norske Veritas (DNV).

Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01

Dal 2008 Egea è dotata di un "Modello di Organizzazione e Gestione" ai sensi del D.Lgs 231/01 e di un Codice Etico.

L'Organismo di Vigilanza avente natura collegiale è dotato di autonomi poteri di iniziativa e controllo al fine di assicurare il funzionamento e l'osservanza del Modello

Con riferimento all'anno 2017 si evidenzia che la società ha approvato le linee guida in materia di Anticorruzione ai sensi della vigente normativa.

L'Organismo di vigilanza non ha ricevuto segnalazioni relative alla commissione di illeciti ai quali è applicabile il D.Lgs 231/01 e di violazione delle regole di comportamento o procedurali contenute nel Modello.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Signori Azionisti,

il Bilancio di Esercizio di EGEA SpA al 31 dicembre 2017 presenta un utile netto di 5.590.077 euro che Vi proponiamo di destinare come segue:

Disponendo la società delle necessarie risorse finanziarie, all'Assemblea dei Soci chiamata a deliberare sulla destinazione di detto utile, sarà proposto di deliberare sul seguente progetto di riparto:

- un importo minimo del 5%, pari a € 279.504, da accantonare a Riserva Legale, come obbligo di legge;
- un dividendo unitario, a ciascuna delle n. 1.495.253 azioni in circolazione che ne ha diritto, pari a quanto sarà stabilito dagli Organi societari cui compete la relativa decisione;
- tutto il residuo a Riserva Straordinaria.

Alba, 14 maggio 2018

per il Consiglio di Gestione

Il Presidente

(Ing. PierPaolo Carini)