

**PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE
LEGALE DEI CONTI DELL'AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA VALCHIAVENNA
S.P.A. REDATTA AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 39/2010**

Ai Signori Soci/Azionisti della Società Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

**Il Collegio Sindacale dell'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A., con
sede legale in Tirano, Via Sant'Agostino n. 13, composto da:**

- Pellegrino Agostino Presidente
- Vitali Mario Membro effettivo
- Grimaldi Francesco Membro effettivo

PREMESSO

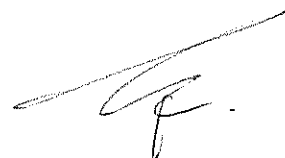
- che A.E.M. Tirano S.p.A. assume dal 01/01/2011 la denominazione di Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. (in sigla A.E.V.V. S.p.A.) a seguito delle seguenti operazioni di trasformazione societaria:
 1. *Scissione parziale non proporzionale di tutti i rami d'azienda dell'Azienda Sondriese Multiservizi S.p.A., (ad esclusione dei rami Ambientale ed Idrico, oggetto di fusione per incorporazione in S.EC.AM. S.p.A.), nella beneficiaria A.E.M. Tirano S.p.A. con contestuale nuova denominazione in AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA VALCHIAVENNA S.p.A., con atto a rogito Notaio Cederna Franco di Sondrio a repertorio n.117896. Raccolta n.24596 in data 20.12.2010.*
 2. *Fusione per incorporazione in AEM Tirano S.p.A. con contestuale nuova denominazione in Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A., di Valdisotto Servizi S.p.A. con atto a rogito Notaio Cederna Franco di Sondrio a repertorio n. 117942 – Raccolta n. 24619 del 27.12.2010.*
- che, alla luce delle operazioni di trasformazione societaria sopra citate, A.E.V.V. S.p.A., operativa dal 1 gennaio 2011, si è di fatto trasformata in una **"società con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante"** (iscritta a Consob al progressivo n. 4 dell'Elenco Emittenti);
- che, ai sensi del comma primo dell'art. 2325 bis C.C., le Società con azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante sono assimilate a tutti gli effetti di legge alle "società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio"; pertanto, ogni disposizione prevista dal codice civile per le società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio, si applica anche alle società con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante;
- che a seguito dell'entrata in vigore a far dal 7 aprile 2010 del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010, all'art. 16, comma 1, viene introdotta una nuova categoria di società, **"gli enti di interesse pubblico"**, cui si applicano disposizioni speciali per la revisione contabile, rispetto alle società contemplate dal codice civile;
- che tali enti rappresentano una diversa e più ampia categoria rispetto a quella dei soggetti che emettono strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati e che, per i vasti interessi coinvolti, vengono sottoposti ad una specifica ed incisiva disciplina di controlli;



- che tra i soggetti definiti "enti di interesse pubblico" rientrano la società emittenti strumenti finanziari diffusi, pertanto anche A.E.V.V. S.p.A.
- che ad A.E.V.V. S.p.A. in qualità di ente di interesse pubblico, ai sensi del citato art. 16 comma 1, lettera e) è fatto obbligo di essere sottoposta alla revisione legale dei conti da parte della società di revisione sulla base di un incarico conferito per la durata di **nove esercizi**, secondo le modalità indicate nell'art. 17, comma 1 del citato Decreto.
- che A.E.M. Tirano S.p.A. aveva conferito con atto in data 26/04/2010 (pertanto prima delle operazioni di trasformazione societaria) l'incarico di revisione legale alla società Ria & Partners S.p.A. per il periodo di anni tre e quindi fino al 25/04/2012 e sulla base della natura giuridica della società a tale data (S.p.A. con socio unico al 100% Comune di Tirano);
- che la Società Ria & Partners S.p.A., con nota in data 12 aprile 2011 ha dichiarato di voler interrompere l'incarico in corso per la revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409 C.C., al fine di consentire alla società A.E.V.V. S.p.A. di adeguare l'incarico di revisione legale alle disposizioni del suddetto D.lgs. 27 gennaio 2010;
- che il Consiglio di Amministrazione di A.E.V.V. S.p.A., nella seduta del 19 aprile 2011, ha preso atto della comunicazione della Società Ria & Partners S.p.A. ed ha pertanto dato mandato alla Direzione Generale di acquisire, tramite una procedura negoziata senza previa pubblicazione di bando, n. 4 offerte di Società di revisione legale dei conti, il cui esame e raffronto è stato sottoposto al presente Collegio Sindacale il quale, a norma delle previsioni civilistiche e normative in materia, deve formulare al riguardo proposta motivata di assegnazione dell'incarico all'Assemblea dei soci;

CIO' PREMESSO E CONSIDERATO,

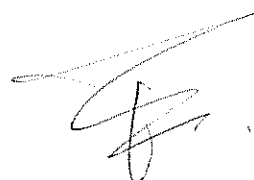
- viste le lettere di invito prot. n. 1879/S-1919/S/2011 inviate alle Società Kpmg S.p.A. di Bergamo, Analisi Società di Revisione di Reggio Emilia; Ria & Partners S.p.A. di Milano e Trevor s.r.l. di Trento, di richiesta di migliore offerta per lo svolgimento delle seguenti attività:
 - ❶ Revisione contabile di A.E.V.V. S.p.A. ai sensi dell'art. 2409 bis C.C. e del D.Lgs. 58/98 e D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, per gli esercizi che chiuderanno al 31 dicembre 2011-2019 comprensivo quindi di verifiche periodiche, revisione del bilancio di esercizio e revisione del bilancio consolidato.
 - ❷ Revisione contabile volontaria della relazione semestrale di A.E.V.V. S.p.A. al 30 giugno.
 - ❸ Revisione contabile volontaria della relazione semestrale consolidata di A.E.V.V. S.p.A. al 30 giugno.
 - ❹ Espressione di un giudizio sul corretto rispetto della separazione contabile (unbundling) e sui conti annuali separati per attività, comparati e servizi comuni di A.E.V.V. S.p.A. ai sensi della Delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas 11/2007 e smi, per gli esercizi che chiuderanno dal 31.12.2011 al 31.12.2019 compreso.
 - ❺ Verifica formalità di compilazione del Modello Unico e relativa sottoscrizione.
 - ❻ Verifica formalità di compilazione del Modello 770 e relativa sottoscrizione.
- Preso atto che entro la data prevista nelle lettere di invito, hanno presentato offerta le Società Analisi Società di Revisione di Reggio Emilia; Ria & Partners S.p.A. di Milano e Trevor s.r.l. di Trento, mentre la Società Kpmg S.p.A. di Bergamo non ha partecipato alla procedura;
- Viste e comparate attentamente le offerte presentate, riassunte nel prospetto di seguito riportato:



	TREVOR		RIA & PARTNERS		ANALISI	
ATTIVITA'	Ore	Onorari/anno	Ore	Onorari/anno	Ore	Onorari/anno
1. incarico di revisione legale del bilancio di esercizio	120	€ 4.500,00	181	€ 16.050,00	160	€ 12.000,00
2. Verifiche sulla regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione e sottoscrizione del Modello Unico e del Modello 770	160	€ 8.000,00	51	€ 4.550,00	124	€ 9.000,00 € 500,00 € 500,00
3. Incarico di revisione legale del bilancio consolidato del gruppo AEVV	20	€ 2.000,00	63	€ 6.200,00	24	€ 3.000,00
4. Incarico di revisione volontaria limitata della situazione semestrale individuale e consolidata	104 22	€ 4.000,00 € 1.500,00	99	€ 9.050,00	96 16	€ 7.000,00 € 2.000,00
5. Incarico di verifica dei conti annuali separati	24	€ 1.500,00	54	€ 5.050,00	24	€ 3.000,00
SCONTO				- € 11.900,00		
TOTALE	450	€ 21.500,00	448	€ 29.400,00	444	€ 37.000,00
SPESE VIVE		€ 2.000,00		(ENTRO 15% ONORARI + SPESE AMMINISTRATIVE ENTRO IL 3% ONORARI) € 4.410,00 max € 882,00 max		QUANTIFICABILI A CONSUNTIVO
Incarico di revisione dei prospetti di riconciliazione IFRS con illustrazione degli effetti di transizione agli IFRS		€ 2.000,00		€ 9.000,00		NON INDICATO

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella dichiarazione (o nelle dichiarazioni) di disponibilità, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- che le offerte contengono anche specifica e motivata dichiarazione concernente il possesso di ciascuno dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge (D.Lgs. n. 39/2010);
- che, sulla base di quanto desumibile dalle offerte le Società di revisione legale risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che le Società di revisione legale risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;



- che in particolare la Società Trevor s.r.l. di Trento, risultata la migliore offerente, ha svolto per A.S.M. S.p.A. e per Valdisotto Servizi S.p.A. analogo servizio di revisione legale negli esercizi 2010 e precedenti e che pertanto, l'assegnazione alla stessa degli incarichi in premessa esplicitati garantisce anche la continuità e snellezza operativa di controllo e di revisione legale a fronte delle esperienze già maturate dalla stessa nelle società confluite in A.E.M. Tirano S.p.A., alias A.E.V.V. S.p.A.

Il presente Collegio Sindacale, propone all'Assemblea dei soci di A.E.V.V. S.p.A.

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2011/2019 sia affidato, previa determinazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico (nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento dell'incarico), alla Società

Trevor S.r.l. - con sede in Trento, Via R. Guarini n. 33, C.F./P.I. 01128200225, con il riconoscimento dei corrispettivi di seguito riportati nel dettaglio :

Attività	Categoria professionale N° ore previste			Totale N. ore previste	Totale onorari
	Socio	Revisore esperto	Assistente		
1. Controllo legale dei conti ex Art. 16 D. Lgs. n° 39/2010					
a) controlli periodici della contabilità sociale	8	48	64	120	4.500,00
b) controllo del bilancio d'esercizio con emissione di apposita relazione	32	48	80	160	8.000,00
c) controllo del bilancio consolidato con emissione di apposita relazione	6	14	0	20	2.000,00
2. Revisione dei conti annuali separati per attività, comparti e servizi comuni ai sensi della delibera dell'Autorità n° 11 del 18.01.2007 e successive modifiche	4	8	12	24	1.500,00
3. Revisione contabile volontaria della Relazione semestrale individuale	16	40	48	104	4.000,00
4. Revisione contabile volontaria della Relazione semestrale consolidata	2	20	0	22	1.500,00
5. Verifica formale di compilazione del Modello Unico e relativa sottoscrizione	-	-	-	-	compreso
6. Verifica formale di compilazione del Modello 770 e relativa sottoscrizione	-	-	-	-	compreso
7. Spese vive a forfait					2.000,00
TOTALE ANNUO	68	178	204	450	23.500,00
Incidenza impegno per categoria professionale					
	15%	40%	45%	100%	

Onerario UNA TANTUM per la verifica della transizione agli IAS ed emissione di apposita relazione sui prospetti di riconciliazione IFRS	2.000,00
---	----------

Precisa altresì:

- che gli onorari di cui sopra saranno assoggettati ad I.V.A. in base all'aliquota vigente;
- che gli onorari relativi agli anni di durata dell'incarico successivi al primo saranno assoggettati a rivalutazione annua, da determinare a partire dal 1 luglio 2012, sulla base della variazione subita dall'indice ISTAT rispetto al 1 luglio dell'anno precedente.

Sondrio, 12 maggio 2011

IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente:

