

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| AZIENDA ENERGETICA<br>VALTELLINA VALCHIAVENNA |           |
| 8 - APR 2013                                  |           |
| PROT. N. 1211                                 | VISTO ASD |

**AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA VALCHIAVENNA S.P.A.**  
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO**  
**AL 31 DICEMBRE 2012**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 abbiamo svolto l'attività di vigilanza di nostra competenza, in linea con le relative disposizioni normative e regolamentari, tenendo conto che l'attività di revisione legale dei conti è affidata alla Società di revisione TREVOR S.r.l., per incarico decorso dall'esercizio 2011 e per la durata di nove anni (esercizi 2011/2019).

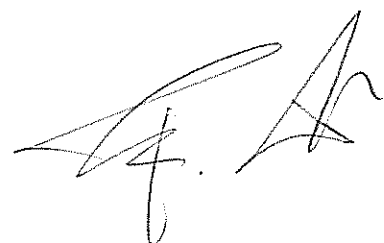
Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 costituito da stato patrimoniale, conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, come attestato dalla predetta società di revisione, è stato redatto in conformità agli International Finance Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emananti in attuazione dell'art.9 del D.Lgs n. 38/2005.

Tale complesso di documenti, insieme alla relazione sulla gestione, è stato messo a disposizione dal Collegio Sindacale nel rispetto del termine previsto dall'art. 2429 del Codice Civile.

Come sopra richiamato la società di revisione Trevor S.r.l. ha quindi effettuato la revisione legale del presente bilancio di esercizio, insieme alle verifiche connesse alla regolare tenuta della contabilità sociale ed alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della società.

**Attività di vigilanza**

La relazione degli Amministratori ricorda innanzitutto tutte le operazioni straordinarie effettuate dal 2010 al 2011 che già sono state richiamate dal Collegio nella relazione dello scorso anno.

Vengono, inoltre, evidenziate le operazioni straordinarie intervenute nell'esercizio 2012 e quelle effettuate fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2012 dal CdA in data 28/03/2013.

In particolare sono richiamate:

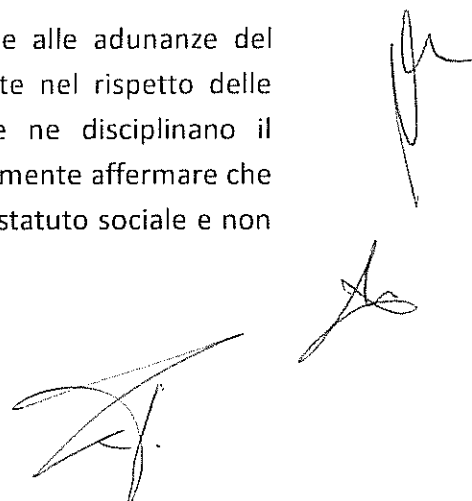
- il conferimento da A.E.V.V. S.p.A. del ramo d'azienda vendite di energia elettrica in AEVV Energie Srl (già Sondrio Gas Srl) con decorrenza 01/02/2012; con pari data è stato aumentato il Capitale Sociale di AEVV Energie Srl da € 950.000,00 ad € 1.000.000,00;
- la permuta di quote sociali, con atto Notaio Cederna di Sondrio in data 01/03/2013 e in attuazione di precedenti accordi, con la quale A.E.V.V. S.p.A. ha ceduto il 49% del Capitale Sociale della controllata AEVV Energie S.r.l. (già Sondrio Gas Srl) alla società LARIO RETI HOLDING S.P.A. ricevendo in cambio il 3% del Capitale Sociale della ACEL SERVICE SRL; il tutto meglio descritto nella Relazione sulla Gestione.

Le predette operazioni hanno comportato una ulteriore riorganizzazione degli assetti organizzativi e gestionali della Società anche con riguardo ai connessi aspetti contabili ed amministrativi; per questi ultimi ha trovato accoglimento nel bilancio d'esercizio il conferimento, mentre troverà espressione nel Bilancio 2013 l'avvenuta permuta di quote.

La comparazione dei dati di bilancio rispetto al precedente esercizio risente pertanto di tale processo riorganizzativo in termini di omogeneità delle risultanze dell'esercizio 2012 rispetto all'esercizio 2011.

In relazione all'espletamento dei nostri compiti, Vi diamo conto che:

- il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- il Collegio ha partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, le quali si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento; a questo proposito si può ragionevolmente affermare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non



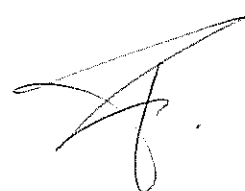
sono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- il Collegio nel corso dell'esercizio ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società. Anche per tali operazioni, sulla base di informazioni disponibili, non si sono rilevate violazioni della legge e dello statuto sociale;
- ha avuto contatti per lo scambio reciproco di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale, la società Trevor Srl e a tal riguardo non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- come sopra esposto la società nel corso del 2012 è stata interessata anche da un ulteriore processo riorganizzativo e gestionale, conseguente al citato conferimento del ramo di azienda, a cui il Collegio Sindacale ha indirizzato particolare attività di vigilanza, il cui esito non ha condotto ad evidenziare criticità da segnalare nella presente relazione anche con riguardo all'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile;
- il Collegio ha verificato l'inesistenza di denunce pervenute ex art. 2408 c.c.

#### **Bilancio d'esercizio 31 dicembre 2012**

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31.12.2012 insieme alla relazione sulla gestione degli amministratori in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, Vi comunichiamo che 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. Anche per quanto concerne la modalità di predisposizione della relazione



sulla gestione, non ci sono osservazioni da evidenziare. Il Consiglio di Amministrazione ha indicato ed illustrato nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, in maniera adeguata, le principali operazioni e i fatti avvenuti nel corso dell'esercizio, evidenziando altresì i rapporti intercorrenti con le parti correlate o infragruppo.

La società di revisione ha rilasciato in data 8 aprile 2013 la propria relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, attestando che lo stesso, nel suo complesso, è conforme agli IFRS (International Finance Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del D.Lgs n.38/2005), è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della AEVV SpA.

Abbiamo pertanto verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette ed informazioni assunte dalla società di revisione.

Il Collegio ha accertato, in seguito al confronto avuto con la società di revisione, l'adequatezza sotto il profilo metodologico del processo di "impairment test" posto in essere per riscontrare l'esistenza o meno di eventuali perdite di valore sugli attivi iscritti in bilancio.

Con riferimento alla relazione degli amministratori sulla gestione, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della stessa e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il bilancio evidenzia un risultato positivo dell'esercizio pari a Euro 715.948 .

### Conclusioni

In conclusione, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, espressa nella relazione redatta ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, (ora art. 14 Dlgs. N. 39 del 27 gennaio 2010) proponiamo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, unitamente alla proposta di accantonare a riserva legale € 35.797,40, a riserva



straordinaria € 218.150,68 e di distribuzione degli utili per € 462.000,00, così come evidenziata nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

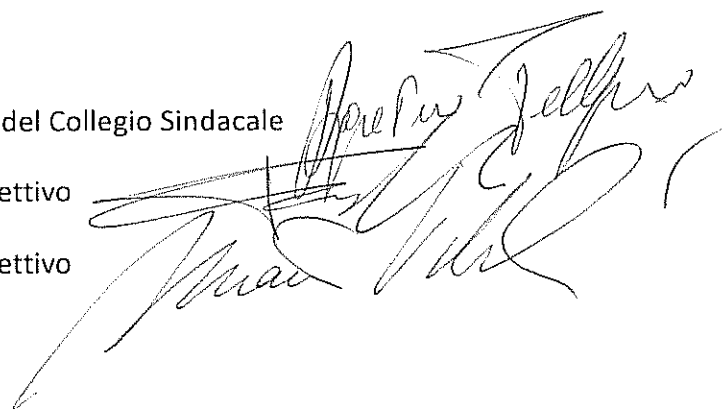
Sondrio, 8 aprile 2013

**IL COLLEGIO SINDACALE**

Dott. Agostino Pellegrino      Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Francesco Grimaldi      Sindaco Effettivo

Dott. Vitali Mario      Sindaco Effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most legible and appears to read 'Agostino Pellegrino'. Below it are two more signatures, which are more stylized and difficult to read, but they correspond to the names 'Francesco Grimaldi' and 'Vitali Mario' listed in the text to the left.