

AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA E VALCHIAVENNA SPA

Sede Legale: Tirano – Via Sant'Agostino n. 13

Sede Direzionale e Amministrativa: Sondrio - Via Ragazzi del '99 n. 19

Capitale sociale: € 1.803.562

Iscr. Registro Imprese di Sondrio, Codice Fiscale e Partita I.V.A.: 00743600140

Iscr. R.E.A.: SO-17

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2017 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2 Codice Civile

All'assemblea dei soci della società AEVV SPA

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, ha svolto solo le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. e non anche quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.; la Società ha infatti conferito, con delibera assembleare, l'incarico della revisione legale dei conti ad una Società di Revisione iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, ai sensi dell'art. 2409 bis e seguenti del Codice Civile, incarico affidato alla società di revisione Trevor srl per la durata di nove anni (esercizio 2011/2019).

L'organo di amministrazione ha reso disponibili al Collegio Sindacale, nei termini di legge, in data 26.03.2018, in occasione dell'adunanza del CdA per l'approvazione del bilancio, i seguenti documenti approvati in pari data dal Consiglio relativi all'esercizio chiuso al 31.12.2017:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione;
- rendiconto finanziario.

La presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n.7.1. delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale – Principi di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate" emanate dal CNDCEC – Aggiornamento 2016.

Ricordo

- che il bilancio è stato redatto in conformità agli International Finance Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.
- che è in corso l'operazione di fusione per incorporazione di A2A Idro Srl; ACEL Service Srl; AEVV Energie Srl, ASPEM Spa; Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna Spa e Lario Reti Gas Srl e l'operazione di scissione parziale di A2A Energia Spa tutte in ACSM-AGAM Spa.
- che su tale operazione il ns collegio in data 19/03/2018 ha dato parere ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 2 del Codice Civile così come la società di revisione Trevor Srl.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati.

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- la tipologia dell'attività svolta;
- la sua struttura organizzativa;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati – è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

E' stato quindi possibile confermare che:

- L'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- L'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimaste sostanzialmente invariate;
- Le risorse umane costituenti la "forza lavoro" sono n° 45 unità, invariate rispetto all'anno precedente. Si sono rilevate due assunzioni e due dimissioni.
- Quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico al 31.12.2017 e di quello precedente (2016). E' inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

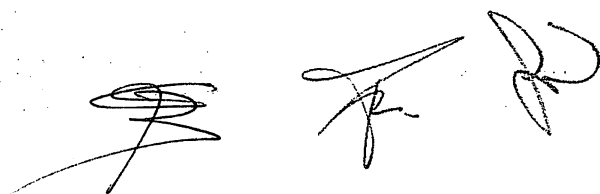
La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- Sui risultati dell'esercizio sociale;
- Sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- Sulle osservazioni e le proposte al bilancio;
- Sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società e ha periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale.



I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratori, dipendenti e consulenti esterni – si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

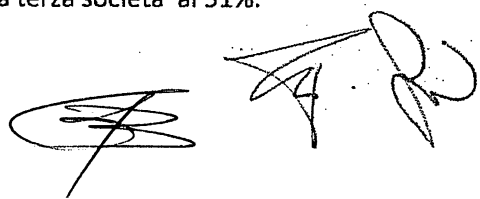
Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- Il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali presenta un adeguato livello di preparazione tecnica in relazione alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo amministrativo sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dai soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non vengono formulate specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso di attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale dichiara di aver avuto con la Società di Revisione Trevor Srl uno scambio di informazioni reciproche necessarie per l'espletamento dei rispettivi compiti. Sugli accertamenti effettuati non è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

La società AEVV SPA è la "capofila" di un gruppo di società costituite da AEVV Impianti SRL, che si occupa dell'attività di progettazione, installazione e climatizzazione; AEVV Farmacie Srl ed AEVV Energie Srl, le prime due società controllate al 100% e la terza società al 51%.



Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

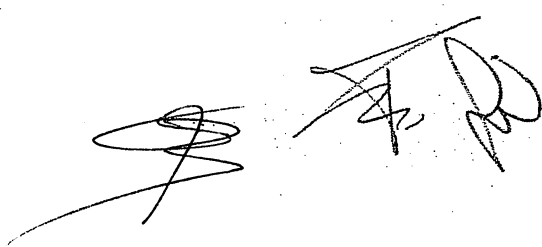
Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in data 26/03/2018, in occasione del Consiglio di amministrazione che ha approvato il progetto di bilancio;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione Trevor Srl che ha predisposto in data 12.04.2017 la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo. Infatti la relazione al bilancio della società di revisione afferma quanto segue: "*a nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.*"

E' quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co.4,c.c.;

Two handwritten signatures in black ink, one on the left and one on the right, appearing to be official approvals or signatures of the administrative body.

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che si evidenzia altresì dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 1.917.616. Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio fatta dall'organo amministrativo consistente in utile da attribuire come segue:

<u>Utile da Distribuire</u>	euro 1.599.000,00
<u>Riserva Legale</u>	euro 95.880,80
<u>F.do Riserva Straordinaria</u>	euro 222.735,20

Conclusione

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte dell'assemblea del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Sondrio, 12 aprile 2018

Il Collegio Sindacale

Agostino Pellegrino

Bruno Garbellini

Laura Vitali

