

AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA VALCHIAVENNA S.P.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 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 2015 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.

Tali documenti, insieme alla relazione sulla gestione, sono stati messi 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 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 che la AEVV SPA è capofila di un gruppo di Società costituite da:

- AEVV IMPIANTI SRL controllata al 100% che si occupa dell'attività di progettazione, installazione e climatizzazione, prestazioni di servizi in

materia di risparmio energetico, realizzazione di impianti fotovoltaici e gestione di parcheggi;

- AEVV ENERGIA SRL detenuta al 51% che si occupa della vendita del gas naturale ai clienti finali e della vendita di energia elettrica del mercato libero e mercato tutelato;
- AEVV FARMACIE SRL controllata al 100% che si occupa della gestione delle farmacie.

Detta relazione descrive la struttura del Capitale Sociale e fornisce informazioni sulla gestione delle Società in forma sintetica; informa inoltre sugli obblighi di separazione amministrativa e contabile e lo scopo di tale separazione fornisce, poi, l'analisi dei dati economici e finanziari più rilevanti.

Nel corso del 2015 non sono state effettuate operazioni straordinarie che hanno comportato una rivisitazione degli assetti organizzativi ed amministrativi; assetti che il Collegio ritiene allo stato adeguato al contesto aziendale.

La comparazione dei dati di bilancio dell'esercizio 2015 rispetto all'esercizio 2014 risulta omogenea.

Si ricorda che la modifica dei dati comparativi si è resa necessaria nell'esercizio 2014 in seguito al cambiamento del metodo di contabilizzazione dei costi per allacciamenti e dei relativi contributi, fino al 2013 iscritti direttamente a conto economico, trattando gli stessi come immobilizzazioni afferenti alla classe delle reti di distribuzione alla quale gli allacciamenti si riferiscono. Dall'esercizio 2014 la Società contabilizza i costi per allacciamenti, nonché i relativi contributi, secondo il criterio di cui allo IAS 16 del "Costo Ammortizzato"; il Collegio, informato in tal senso in corso di esercizio ha condiviso tale criterio seguito quindi anche per l'esercizio 2015.

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;
- il Collegio ha verificato l'inesistenza di denunce pervenute ex art. 2408 c.c. .

Bilancio d'esercizio 31 dicembre 2015

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31.12.2015 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 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 13 aprile 2016 la propria relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, 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 ad Euro 1.768.375,00.

Conclusioni

In conclusione, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, espresse 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 2015, unitamente alla proposta, così come evidenziata nella Relazione sulla gestione degli Amministratori, di accantonare a riserva legale l'importo di € 88.418,75, a riserva straordinaria l'importo di € 879.956,20 e di distribuzione degli utili per € 800.000,00.

Sondrio, 13 aprile 2016

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Agostino Pellegrino	<i>Presidente del Collegio Sindacale</i>
-------------------------	--

Dr. Bruno Garbellini	<i>Sindaco Effettivo</i>
----------------------	--------------------------

Dr.ssa Vitali Laura	<i>Sindaco Effettivo</i>
---------------------	--------------------------