

# **ASCOPIAVE S.P.A.**

**SEDE IN PIEVE DI SOLIGO (TV) – VIA VERIZZO N. 1030**

**CAPITALE SOCIALE EURO 234.411.575,00 I.V.**

**REGISTRO IMPRESE DI TREVISO E C.F. 03916270261**

\* \* \* \*

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

### **ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, tenuto conto delle raccomandazioni fornite dalla Consob con Comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successive modificazioni.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività istituzionale del Collegio Sindacale, diamo atto di avere:

- partecipato all'Assemblea dei Soci ed a tutte le riunioni e del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'anno ed ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società o dalle società controllate;
- vigilato sull'evoluzione organizzativa del Gruppo;
- vigilato sui presidi attivati dal Gruppo per far fronte al persistere della crisi economico-finanziaria manifestatasi a livello mondiale;



- vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo – contabile al fine di valutarne l'adeguatezza per le esigenze gestionali, nonché l'affidabilità per la rappresentazione dei fatti di gestione. In tale vigilanza siamo stati supportati dalle periodiche relazioni emesse dalla funzione di Internal audit e dall'esito dei sistematici controlli svolti dalla Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sulla regolare tenuta della contabilità sociale conclusi senza evidenziare alcun fatto censurabile;
- verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio, del bilancio consolidato e della relazione sulla gestione ad essi relativa, mediante verifiche dirette nonché specifiche notizie assunte dalla Società di revisione.

Inoltre, nel rispetto delle citate comunicazioni della Consob, Vi forniamo le seguenti informazioni:

1. le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate sono state compiute in conformità alla legge ed allo statuto sociale. Sulla base delle informazioni acquisite abbiamo potuto accertare come esse non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interesse o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
2. non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, compiute in corso d'anno con terzi, parti correlate o infragruppo.

Gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione e soprattutto nelle note illustrative, indicano e descrivono le principali operazioni con terzi, con parti



correlate o infragruppo evidenziandone le caratteristiche ed i loro effetti economici. A tal proposito vengono richiamate le operazioni di aggregazione d'impresa cui il gruppo ha dato corso nell'esercizio 2009:

- 29 gennaio 2009, acquisizione di VERITAS ENERGIA srl, società attiva nella vendita di gas naturale, di energia elettrica e nella fornitura di servizi di Energy Management; la società esercita la propria attività nel Comune di Mogliano Veneto (TV) ed in provincia di Venezia;
- 23 luglio 2009, acquisizione di PASUBIO SERVIZI srl, società di vendita di gas metano in oltre 30 comuni del vicentino;
- 03 settembre 2009, Asco Energy srl, controllata da Ascopiave Spa, ha acquisito il 50% delle quote di partecipazione in Specchiano srl, società attiva nella produzione di energia elettrica da impianti fotovoltaici nella provincia di Bari.

Le partecipazioni acquistate sono state oggetto di valutazione esterna da parte di un perito indipendente per la determinazione dell'allocazione del maggior valore pagato rispetto ai valori contabili.

Abbiamo accertato che tutte le acquisizioni rispondono all'interesse della società ed abbiamo accertato altresì la congruità dei prezzi pagati. Il Collegio ha infine accertato l'avvenuta esecuzione dei test di impairment relativi alla allocazione delle poste intangibili nel bilancio consolidato. Si segnala che la società controllata Ascotrade S.p.A., ha peraltro verificato la congruità degli attivi intangibili, nel proprio bilancio individuale.

Da tali test non è emersa alcuna necessità di svalutazione.



Abbiamo, inoltre, accertato come le ordinarie procedure operative in vigore presso il Gruppo garantiscano che tutte le operazioni commerciali con parti correlate siano concluse secondo condizioni di mercato.

3. Riteniamo che le informazioni rese dagli Amministratori nella loro relazione sulla gestione e nelle note esplicative circa le operazioni di cui al precedente punto 2 siano adeguate. Con ciò facciamo anche riferimento alla descrizione delle operazioni di aggregazione di impresa.
4. Le relazioni della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., rilasciate in data odierna, sui bilanci al 31.12.2009 individuale e consolidato della Ascopiave S.p.a. non contengono rilievi.
5. Nel corso dell'esercizio 2009 non sono state presentate al Collegio Sindacale denunce ex art. 2408 c.c..
6. Nel corso dell'esercizio 2009 non sono stati presentati esposti al Collegio Sindacale.
7. Nel corso dell'esercizio 2009 Ascopiave S.p.A. e le sue controllate hanno conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. e a società Italiane del network, incarichi, diversi rispetto la revisione legale e la revisione limitata sulla relazione semestrale, i cui corrispettivi, escluse le spese vive e l'I.V.A., sono riepilogati nel seguito (in Euro):

Natura incarico

Corrispettivo  
in ... migliaia  
di Euro

- Revisione contabile della capogruppo;

177

• Revisione contabile delle controllate;	31
• Servizi di attestazione della capogruppo;	3
• Servizi di attestazione delle controllate;	1
• Revisione contabile altri servizi della capogruppo;	10
• Revisione contabile altri servizi delle controllate.	6

Totale 228

8. Non ci risulta che siano stati conferiti altri ulteriori incarichi a soggetti legati da rapporti continuativi alla società incaricata della revisione.
9. Nel corso dell'esercizio 2009 il Collegio Sindacale ha espresso un parere sulla proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie.
10. Nel corso dell'esercizio 2009 si sono tenute 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 13 riunioni del Collegio Sindacale. Si da atto, inoltre, che il "Comitato di controllo interno" si è riunito 4 volte, mentre il "Comitato per le remunerazioni" non si è riunito. Alle riunioni ha sempre partecipato almeno un esponente del Collegio Sindacale.
11. Non abbiamo particolari osservazioni da svolgere sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono essere stati costantemente osservati.
12. Nel corso del 2009 sono proseguite le attività di sviluppo dell'attività industriale a mezzo dei processi di acquisizione sopra descritti.
13. Sulla base delle risultanze scaturite dall'attività di vigilanza svolta dall'Internal Audit e dalle indicazioni emerse nei diversi incontri avuti con esponenti del Gruppo nonché con l'Organismo di Vigilanza di Ascopiave S.p.A., il Collegio Sindacale dà atto che gli accertamenti svolti nel corso

dell'anno non hanno fatto emergere censure al complessivo sistema di controllo.

14. Durante il 2009 la Direzione Amministrativa ha proseguito nel rafforzamento dei sistemi informativi aziendali delle società controllate e nell'implementazione degli stessi presso le società acquisite in corso d'esercizio, in modo da preservare efficace presidio nella gestione dei dati e delle informazioni dell'intero Gruppo.
15. La modalità attraverso cui vengono impartite disposizioni da parte della capogruppo alle principali società controllate è costituita dal sistema dei periodici rapporti informativi.
16. Nel corso dei sistematici incontri tra il Collegio Sindacale ed i Revisori, ai sensi dell'art. 150, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998, non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare.
17. Si dà atto che nella "Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari" il Consiglio di Amministrazione fornisce un aggiornamento circa gli assetti proprietari e circa le modalità di governo della Società e del Gruppo che appaiono coerenti ai principi contenuti nel codice di autodisciplina emanato nel marzo 2006 da Borsa Italiana S.p.A..
18. In sede di conclusione Vi attestiamo che dalla nostra attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di segnalazione agli Organi di Controllo o di menzione agli Azionisti, fatto salvo quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

19. Esprimiamo, infine, l'assenso, per quanto di nostra competenza, all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2009 come presentato dal Consiglio di Amministrazione con la Relazione sulla Gestione ed alla proposta di distribuzione del dividendo di Euro 0,09 per azione.

Ai sensi dell'art. 144 – quinquiesdecies del Regolamento Emittenti (Regolamento Consob di attuazione del D. Lgs. 58/98) si allega alla presente relazione l'elenco degli incarichi che ciascuno dei componenti dell'organo di controllo riveste presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII del codice civile alla data di emissione della presente relazione.

Pieve di Soligo, 12 aprile 2010

PER IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente

dott. Paolo Nicolai

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paolo Nicolai', written in a cursive style. The signature is positioned below the printed name 'dott. Paolo Nicolai'.