

ALPERIA VIPOWER SPA

Sede legale a Castelbello – Ciardes (BZ) — Via della Rena, n. 8

Capitale sociale Euro 84.798.000 interamente versato

Iscritta al registro delle Imprese di Bolzano

Numero di iscrizione e codice fiscale 02231660214

Società sottoposta a direzione e coordinamento di Alperia S.p.A. ai sensi dell'art. 2497 C.C.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL
31 dicembre 2023**

Articolo 2429, comma 2 Codice Civile

All'Assemblea degli Azionisti della Società ALPERIA VIPOWER S.p.A.

Nello svolgimento del nostro incarico di componenti del Collegio Sindacale della società ALPERIA VIPOWER S.p.A. e come previsto dallo statuto sociale, abbiamo effettuato l'attività di vigilanza di cui all'articolo 2403 e ss. del Codice Civile nonché alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Le funzioni inerenti la revisione legale dei conti annuali prevista dall'articolo 14 del D. lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 viene espletata dalla società di revisione incaricata PricewaterhouseCoopers S.p.A, con sede legale a Milano, Piazza Tre Torri n. 2, C.F. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 12979880155, numero di iscrizione al Registro dei Revisori Legali n. 119644.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'Amministratore Unico ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 13 marzo 2024, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023:

- progetto di bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A ha consegnato la propria relazione datata 22 marzo 2024 contenente un giudizio senza modifica.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate" emanate dal CNDCEC.

Il Collegio Sindacale prende atto che l'Amministratore Unico ha redatto il progetto di bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e della relativa relazione sulla gestione che rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio corrispondente alle risultanze delle scritture contabili.

Il Collegio Sindacale ha pertanto verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

RELAZIONE SULLE FUNZIONI DI VIGILANZA

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

Dato atto della conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta,
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile,

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 corso del mandato.

È 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 all'oggetto sociale;
- a seguito del trasferimento alle società del Gruppo Alperia degli 11 dipendenti alla fine dell'esercizio 2016, la società non ha più alcun dipendente;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per i due ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2023) e quello precedente (2022). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nell'anno 2023 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, comma 2, del Codice Civile e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale,
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma,
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Amministratore Unico della deroga di cui all'art. 2423, comma 4 del Codice Civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte degli azionisti di cui all'art. 2408 del Codice Civile.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio 2023, nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice Civile e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime e trascritti nel libro dei verbali del Collegio Sindacale.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria, al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi. Sono stati svolti incontri e confronti, ispirati alla reciproca collaborazione, con l'Amministratore Delegato dell'Amministratore Unico, con i responsabili in materia contabile e fiscale, con i responsabili in materia tecnica e specifica, nonché con il soggetto incaricato della Revisione Legale dei conti, nel corso dei quali non sono emersi dati e informazioni rilevanti da evidenziare.

Il Collegio Sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- i responsabili amministrativi incaricati della rilevazione dei fatti aziendali non sono sostanzialmente mutati rispetto all'esercizio precedente,
- il livello di preparazione tecnica nonché specifica e la conoscenza delle problematiche aziendali risultano adeguati rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari rilevati e da rilevare.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile sono state fornite dall'Amministratore Delegato dell'Amministratore Unico con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio Sindacale presso la società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo:

da tutto quanto sopra deriva che l'organo amministrativo ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto a esso imposto dalla citata norma.

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

- le decisioni assunte dagli azionisti e dall'Amministratore Unico sono state conformi alla legge e 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 sua 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 e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea degli azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione e nel rilevare tempestivamente un'eventuale crisi di impresa e la perdita della continuità aziendale;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- dalle informazioni acquisite dall' Organismo di Vigilanza in merito alla loro attività svolta nel periodo – in particolare al tema sicurezza sul lavoro – e presa visione della relazione annuale, non sono emerse ulteriori criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Amministratore Unico ai sensi dell'art. 2406 del Codice civile;
- non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- non sono state presentate denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7 del Codice Civile;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14;
- non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

OSSERVAZIONI IN MERITO AL BILANCIO D'ESERCIZIO ED ALLA SUA APPROVAZIONE

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato approvato dall'Amministratore Unico in data 13 marzo 2024 e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

L'Amministratore Unico ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice civile. Tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1 del Codice civile.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- 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;
- 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 presente 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;
- per quanto a nostra conoscenza, l'Amministratore Unico, nella redazione del progetto di bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5 del Codice civile;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e 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;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6 del Codice civile, il collegio sindacale dà atto dell'esistenza della voce "avviamento", che risulta ammortizzato in accordo con le disposizioni di legge. Il collegio sindacale, ai sensi del citato art. 2426 del Codice Civile, esprime il proprio consenso al mantenimento dell'iscrizione dell'avviamento nell'attivo anche al termine del presente esercizio, in quanto acquisito a titolo oneroso ed iscritto nei limiti del conto sostenuto, nonché ammortizzato nel periodo di tempo entro il quale si ritiene di fruire dei relativi benefici economici che coincide con la durata della concessione per derivazione di acqua a scopo idroelettrico (30 anni e quindici giorni a partire dal 2001);
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;



- l'informativa relativa ad "impegni, garanzie prestate a passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale" risulta esaurientemente illustrata nella nota integrativa;
- nella nota integrativa sono riportate le informazioni ai sensi dell'art. 1, co. 125-129, Legge n. 124/2017;
- in merito alla proposta dell'Amministratore Unico circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea degli azionisti.

La Società di revisione legale PricewaterhouseCoopers S.p.A., a seguito del controllo contabile effettuato, ha riscontrato la conformità del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, ha attestato:

"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Riguardo alla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e alla sua conformità alle norme di legge, come richiesto dall'art. 14, co. 2, lett. e) del D. Lgs. 39/10, la Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., a seguito dell'espletamento delle procedure indicate dal principio di revisione (ISA Italia) 720B, ritiene che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società ed è redatta in conformità alle norme di legge.

PROPOSTE

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Amministratore Unico relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per un importo pari ad Euro 1.203.240.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

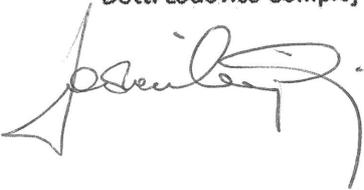
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e tenendo conto che la Società di revisione legale PricewaterhouseCoopers S.p.A., in data 22 marzo 2024 ha emesso la propria "Relazione" priva di rilievi e riserve, il Collegio Sindacale propone all'assemblea degli azionisti di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dall'Amministratore Unico.

Bolzano, 27 marzo 2024

Il Collegio Sindacale

Presidente

Dott. Lodovico Comploj



Sindaco effettivo

Dott.ssa Prisca Janes



Sindaco effettivo

Dott. Lothar Agethle

