

" Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Reggio Emilia, Autorizzazione n.10/E del 15/02/2001 emanata dall'Ufficio delle Entrate di Reggio Emilia ".

" COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA' ".

\*\*\*

### **AGAC INFRASTRUTTURE S.p.A.**

*Sede Legale VIA NUBI DI MAGELLANO 30 REGGIO NELL'EMILIA RE  
Iscritta al Registro Imprese di REGGIO NELL'EMILIA - C.F. e n. iscrizione 02153150350  
Iscritta al R.E.A. di REGGIO NELL'EMILIA al n. 255993  
Capitale Sociale Euro 120.000,00 interamente versato  
P.IVA n. 02153150350*

\* \* \*

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE al Bilancio al 31/12/2012**

All'Assemblea degli Azionisti di Agac Infrastrutture spa

#### **Parte I: Relazione al bilancio ex. art. 14, comma 1, lett. a), d.lgs. 39/2010**

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società Agac Infrastrutture S.p.A. al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società Agac Infrastrutture S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.
2. Il nostro esame è stato condotto nel rispetto dei principi generali previsti dalla normativa civilistica e dalla pratica contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'organo amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

3. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 28 Marzo 2012.
4. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società Agac Infrastrutture S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.
5. In conformità a quanto richiesto dalla legge (art. 2435 bis c.c.) abbiamo verificato che la società rientrando nei parametri previsti per la redazione del bilancio in forma abbreviata ed avendo inserito nella nota integrativa le informazioni di cui ai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. (informazioni sulle azioni proprie) è legittimata a non redigere la Relazione sulla Gestione

**Parte II: Relazione al bilancio ex. art. 2429, comma 2, c.c.**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.  
Abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci; abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai vari responsabili.
2. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale. In particolare, le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio, nel rispetto della legge e dell'atto costitutivo, sono state di volta in volta esaminate.
3. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche ed inusuali e non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

4. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile né esposti.
5. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
6. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
7. Per quanto concerne il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012:
  - il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.
  - dalle informazioni ottenute e dalle verifiche effettuate si desume che il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.
  - il Collegio Sindacale conferma che l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
8. Ai sensi dell'art. 2426, comma 1, punto 5), c.c., non risultano iscritti costi di impianto e ampliamento per le quali occorre il nostro consenso per l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale;
9. Abbiamo verificato, altresì, :
  - : che gli schemi di stato patrimoniale e conto economico siano conformi alle disposizioni degli artt. 2424, 2424-bis, 2425 e 2425-bis c.c
  - : che nella nota integrativa siano stati indicati i criteri di valutazione seguiti e che siano conformi alla legge (art. 2423-bis ss. c.c.) ed ai principi contabili adottati;
  - :che la nota integrativa abbia il contenuto previsto dalla legge (rispettivamente dagli artt. 2427 e 2427-bis c.c.);
  - : la completezza e chiarezza informativa della nota integrativa alla luce dei principi di verità, correttezza e chiarezza stabiliti dalla legge;

10. In merito alle informazioni previste dall'art. 2427-bis del Codice Civile, relativo all'indicazione del valore equo "fair value" degli strumenti finanziari, il Collegio prende atto che la Società nella Nota Integrativa, ha dato tutte le informazioni previste dalla legge in merito agli strumenti finanziari derivati in essere alla chiusura dell'esercizio.
11. In merito alle informazioni previste dall'art. 2427. n. 22-bis del Codice Civile, relativo all'indicazione delle operazioni realizzate con parti correlate, il Collegio prende atto che la Società nella Nota Integrativa, ha dato tutte le informazioni previste dalla legge.
12. Il progetto di Bilancio che viene sottoposto all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

<b>Attività</b>	<b>190.777.957</b>
Passività	57.676.766
Patrimonio Netto (escluso l'utile d'esercizio)	131.297.002
Utile / (Perdita) dell'esercizio	1.804.189
<b>Passività e Patrimonio Netto</b>	<b>190.777.957</b>
<b>Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine</b>	<b>54.223.742</b>

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	6.901.042
Costi della produzione	795.985
<b>Differenza</b>	<b>6.105.057</b>
Proventi e oneri finanziari	(2.925.953)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Proventi e oneri straordinari	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.179.104</b>
Imposte sul reddito	1.374.915
<b>Utile / (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.804.189</b>

13. Per tutto quanto precede il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio d'esercizio e alla proposta relativa alla destinazione del risultato dell'esercizio formulata dall'Organo Amministrativo.

Reggio Emilia 29 Marzo 2013

Il Collegio Sindacale

***Rag. Sacchi Paolo***

***dott. Verona Alessandro***

***dott. Valerio Fantini***

Originale cartaceo sottoscritto in data 29/03/2013