



ACSM AGAM SPA

ASSEMBLEA ORDINARIA

Relazioni illustrative

(punto 5, 6 all'odg)

10 maggio 2019 (prima convocazione) h. 10.30
11 maggio 2019 (seconda convocazione) h. 10.30

**Punto 5 all'Ordine del Giorno:
Revoca Società di revisione legale dei conti.**

**Punto 6 all'Ordine del Giorno:
Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2019 al 2027.**

Signori Azionisti,

in merito ai punti 5 e 6 all'ordine del giorno, Vi abbiamo convocato in Assemblea per sottoporVi: a) la proposta di revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale in essere tra Acsm-Agam S.p.A. e la società di revisione KPMG S.p.A., conferito dall'Assemblea degli azionisti in data 26 aprile 2016 per gli esercizi 2016/2024 e b) la proposta di contestuale conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti di Acsm-Agam S.p.A. per il novennio 2019-2027 e la determinazione del relativo corrispettivo.

a) Con riferimento alla proposta di revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale in essere tra Acsm-Agam S.p.A. e la società di revisione KPMG S.p.A., si ricorda che, ai sensi dell'art. 13, comma 3 e 4, del D.Lgs. 39/2010, così come modificato dal D.Lgs. 135/2016 (d'ora innanzi "D.Lgs. 39/2010"), l'Assemblea delibera sulla revoca dell'incarico, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa di revoca, provvedendo contestualmente a conferire l'incarico a un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale. Ai sensi del medesimo art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010, l'Assemblea conferisce l'incarico di revisione legale e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale.

In data 21 febbraio 2019 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli azionisti del 10 maggio 2019 (in prima convocazione) e dell'11 maggio 2019 (in seconda convocazione) la proposta di revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale in essere tra Acsm-Agam S.p.A. e la società di revisione KPMG S.p.A. La deliberazione è stata assunta su invito del socio A2A S.p.A., nel cui perimetro di consolidamento rientra il Gruppo Acsm-Agam S.p.A. a seguito dell'operazione di aggregazione intervenuta con effetti dal 1 luglio 2018.

Al riguardo si ricorda che A2A S.p.A. detiene in via diretta una partecipazione pari al 41,34% del capitale sociale con diritto di voto di Acsm-Agam S.p.A. e controlla la Società attraverso il patto parasociale sottoscritto in data 29 marzo 2018 con i soci Lari reti Holding S.p.A., Comune di Monza, Comune di Como, Comune di Sondrio e Comune di Varese.

Il Consiglio di Amministrazione ha infatti ritenuto che la designazione di un revisore legale unico consenta di assicurare una informativa completa ed accurata agli stakeholders, una maggiore efficacia e efficienza del processo di revisione oltre al miglior coordinamento dei flussi informativi ed ha conseguentemente avviato la procedura per la revoca per giusta causa del revisore legale dei conti ai sensi dei commi 3 e 4 dell'art. 13 del D.lgs. 39/2010, per come attuato dal DM 28 dicembre 2012 n. 216 e provveduto a convocare l'odierna Assemblea al fine di sottoporre a quest'ultima la proposta di revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale in questione.

La società di revisione KPMG S.p.A., con propria nota in data 14 marzo 2019, non ha formulato alcuna osservazione al riguardo.

Il Collegio Sindacale di Acsm-Agam S.p.A. ha espresso parere favorevole alla revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale attualmente svolto dalla società di revisione KPMG.

b) Con riferimento alla proposta di contestuale conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti di Acsm-Agam S.p.A. per il novennio 2019-2027 e di determinazione del relativo corrispettivo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del D.Lgs. 39/2010, l'Assemblea che revoca l'incarico di revisione legale provvede contestualmente, su proposta motivata dell'organo di controllo, a conferire l'incarico ad un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale. A tale riguardo, si rileva che A2A S.p.A. è tenuta a redigere il bilancio consolidato, comprensivo del bilancio della stessa Acsm-Agam S.p.A. e delle società controllate, e che tale bilancio consolidato è assoggettato a revisione contabile ai sensi del D.Lgs. 39/2010. Pertanto, la società di revisione legale di A2A S.p.A., E&Y S.p.A. dovrà

esprimere, con apposita relazione, un giudizio sul bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 14, comma 1, del D.Lgs. 39/2010, di cui si assumerà la piena responsabilità, secondo quanto espressamente previsto dall'art. 10-quinquies, comma 1, del medesimo D.Lgs. 39/2010. In considerazione di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione di ACSM-AGAM S.p.A., in occasione della riunione del 21 febbraio 2019, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea la proposta di revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale della Società attualmente svolto da KPMG e di contestuale conferimento del nuovo incarico di revisione legale per gli esercizi 2019- 2027 alla medesima società di revisione dell'azionista consolidante A2A S.p.A., ossia E&Y S.p.A. ritenendo, che quanto sopra esposto circa la sussistenza dei presupposti per procedere alla revoca per giusta causa dell'incarico di revisione affidato a KPMG. e alla nomina della medesima società di revisione del socio che esercita il controllo Acsm-Agam S.p.A., sia in linea con la normativa vigente.

In particolare, la scelta di identificare un unico revisore delle società controllate da A2A S.p.A. si giustifica in considerazione del fatto che, come anticipato, il revisore di gruppo, E&Y S.p.A., assumerà la piena responsabilità della relazione e del giudizio sul bilancio consolidato. Detta scelta, inoltre, consente di ottimizzare l'efficienza e l'efficacia del processo di revisione, anche ai fini delle attività relative al controllo del bilancio consolidato, con evidenti vantaggi sotto il profilo dell'organizzazione e della semplificazione del lavoro di revisione, con conseguente riduzione di costi ed oneri, sia economici che procedurali. Si rammenta, infine, che, ai sensi del citato art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010, l'Assemblea conferisce l'incarico di revisione legale su proposta motivata dell'organo di controllo e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. L'art. 17, comma 1, del D.Lgs. 39/2010, dispone, inoltre, che *"l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi [...]".* In ottemperanza alla citata normativa, il Collegio Sindacale, preso atto della proposta di incarico formulata dalla società di revisione E&Y S.p.A. in data 26 marzo 2019, ha espresso la proposta motivata relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti a E&Y S.p.A. per gli esercizi 2019-2027, allegata alla presente relazione sotto la lettera "A", e sulla quale siete pertanto chiamati a deliberare.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla vostra approvazione la seguente delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Acsm-Agam S.p.A.,

- *esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale in merito alla revoca dell'incarico di revisione legale di KPMG S.p.A.;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 3 e 4, del D.Lgs. 39/2010, l'incarico di revisione legale può essere revocato dall'Assemblea degli Azionisti, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa;*
- *ritenuto che i motivi descritti nella relazione del Consiglio di Amministrazione integrino giusta causa di revoca dell'incarico di revisione legale, ai sensi del citato art. 13, comma 3, del D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 4, comma 1, lett. a), del Decreto Ministeriale 28 dicembre 2012, n. 261;*
- *preso atto della nota pervenuta da KPMG S.p.A. in data 14 marzo 2019.*
- *esaminata e discussa la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale alla società E&Y S.p.A. alle condizioni e termini di cui alla proposta del 26 marzo 2019 formulata dalla stessa società di revisione;*

delibera

- *di revocare per giusta causa, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del D.Lgs. 39/2010, per la parte residua, l'incarico di revisione legale originariamente conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 26 aprile 2016;*
- *di contestualmente conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Acsm-Agam S.p.A. per gli esercizi 2019/2027 alla società di revisione E&Y S.p.A, fissando il relativo compenso secondo le condizioni e i termini espressamente indicati nella proposta formulata dalla medesima società di revisione in data 26*

marzo 2019 e sotto riportati:

ATTIVITA'	ORE	COMPENSI
<i>Revisione completa del bilancio di esercizio.</i>	860	40.800
<i>Revisione completa bilancio consolidato Gruppo ACSM-AGAM</i>	520	25.000
<i>Revisione limitata bilancio consolidato semestrale abbreviato Gruppo ACSM-AGAM</i>	620	39.000
<i>Verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.</i>		1.800
<i>Esame di conformità dei conti annuali separati predisposti ai sensi della Delibera 231/2014/R/com dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas e il Servizio Idrico</i>		2.000
<i>Verifica e sottoscrizione di tutte le dichiarazioni fiscali</i>		1.500
<i>Attività di verifica/certificazione di informazioni contabili e/o di parametri economici – finanziari della Società e/o del Gruppo con riferimento agli eventuali obblighi di comunicazione periodica e agli adempimenti contrattuali relativa finanziamenti bancari</i>		2.000
<i>Verifica di certificazione dei crediti e debiti reciproci tra ACSM-AGAM e gli Enti Pubblici in ottemperanza alla Legge n.135/2012</i>		900
<i>Visti di conformità per richiesta rimborsi imposte dirette/indirette</i>		2.000

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2020. Al 1° luglio 2020, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2019), ovvero analogo indice del costo della vita dei paesi esteri in cui operano le componenti del Gruppo”.

Monza, 10 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Paolo Giuseppe Busnelli

Ai Signori Azionisti della ACSM – AGAM S.p.A.

Revoca per giusta causa della società di revisione KPMG S.p.a. e proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. n. 39/2010 alla società EY S.p.a.

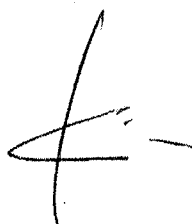
Il Collegio sindacale

PREMESSO CHE

- in data 15 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di procedere alla revoca per giusta causa del revisore legale KPMG S.p.a. e che, pertanto, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a deliberare in merito all'affidamento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2019 - 2027;
- tale revoca non è dovuta alle attività o alla condotta nell'esecuzione dell'incarico di KPMG S.p.a. ma dalla richiesta pervenuta alla società da A2A S.p.a., società controllante di ACSM – AGAM S.p.a. a far data dal 1 luglio 2018;
- le motivazioni della suddetta richiesta sono di assicurare una informativa completa ed uniforme degli stakeholders, nella maggiore efficienza ed efficacia del processo di revisione oltre al miglior coordinamento dei flussi informativi;
- la società di revisione di A2A S.p.a. è EY S.p.a.

CONSTATATO CHE

- il DM 261/2012 prevede la procedura di revoca per giusta causa ed esplicita che:
 - o l'organo amministrativo comunica per iscritto alla società di revisione legale la presentazione all'Assemblea degli Azionisti di una proposta di revoca per giusta causa;



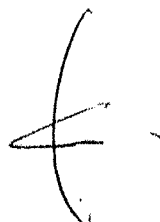
- o l'assemblea degli Azionisti, acquisite le informazioni formulate dalla società di revisione legale e sentito il Collegio sindacale anche in merito a dette osservazioni, provvede a revocare l'incarico e a conferire il nuovo incarico di revisione;
- o costituisce giusta causa di revoca il cambio del soggetto che, ai sensi dell'art. 2359 del C.C., esercita il controllo della società assoggettata a revisione.

PRESO ATTO

- della volontà assunta dagli Amministratori nella suddetta deliberazione del 15 marzo 2019;
- della comunicazione a mezzo e-mail/pec del 14 marzo 2019 della società di revisione KPMG S.p.a. nella quale, a seguito della richiesta di revoca ed i motivi proposti dalla ACSM - AGAM S.p.a., dichiara di non avere osservazioni in merito;
- che ACSM - AGAM S.p.A., nel caso in esame, non ha proceduto ad effettuare una gara e che, pertanto, il Collegio sindacale non ha potuto effettuare una verifica comparativa per la selezione del revisore per gli esercizi 2019 - 2027 sulla base dei punti qualificanti previsti dal capitolato della gara medesima.

VERIFICATO

- che la programmazione di svolgimento della revisione illustrata nell'offerta di EY S.p.a. appare adeguata in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- che la stessa società ha formulato la propria proposta di conferimento di incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019 - 2027 come di seguito sintetizzata:



rit.	Descrizione	unità misura	Prezzo Unitario
1	Revisione completa bilancio di esercizio Acsm Agam S.p.A.	€/anno	
	Enerveria S.p.A.	€/anno	
	Acsm Agam Reti Gas Acqua S.p.A.	€/anno	
	Sereni Sistemi Gas S.p.A.	€/anno	
	Comocolor S.p.A.	€/anno	
	Acad Energia Srl	€/anno	
	Acsm Agam Ambiente Srl	€/anno	
	Acsm Impianti Srl	€/anno	
	Lorio Reti Gas Srl	€/anno	
	Reti Valtellina Valchiavenna Srl	€/anno	
	Waraco Risorse Srl	€/anno	
2	Revisione completa bilancio consolidato Gruppo Acsm Agam	€/anno	
3	Revisione bilancio consolidato semestrale Gruppo Acsm Agam	€/anno	
attività regolative	Verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili (c.d. verifiche trimestrali)	€/cad	1.000
	Esame di conformità dei conti annuali separati (Unbundling) predisposti ai sensi della Delibera Delibera 231/2014/R/com dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Servizio Idrico (AEEG)	€/cad	2.000
	Verifica e sottoscrizione di tutte le dichiarazioni fiscali	€/cad	1.500
	Attività di verifica/certificazione di informazioni contabili e/o di parametri economico-finanziari della Società e/o del Gruppo con riferimento agli eventuali obblighi di comunicazione periodica e agli adempimenti contrattuali relativi a finanziamenti bancari	€/cad	
	Verifica e certificazione dei crediti e debiti reciproci tra Acsm Agam e gli Enti Pubblici (Comuni) in ottemperanza alla Legge n. 135/2012	€/cad	
	Verifica di conformità per richiesta rimborso imposte dirette/indirette.	€/cad	
Totale generale:			

- che ai corrispettivi indicati vanno aggiunti i rimborsi per le spese vive e forfettarie determinate in €. 20.000 e contributo Consob di €. 22.240.
- che i corrispettivi proposti, da intendersi come corrispettivi annuali, riguardano esclusivamente le prestazioni professionali oggetto della proposta dell'incarico;
- che i corrispettivi potranno essere rivisti, sia in aumento sia in diminuzione, a seguito di circostanze eventuali e non prevedibili che comportino una variazione dei tempi di svolgimento della revisione rispetto a quanto attualmente stimato, quali ad esempio cambiamenti della struttura del gruppo ovvero del perimetro dell'incarico: in tali casi, i tempi e i corrispettivi saranno ridiscussi con ACSM – AGAM S.p.A. per fornire un'integrazione formale della proposta.

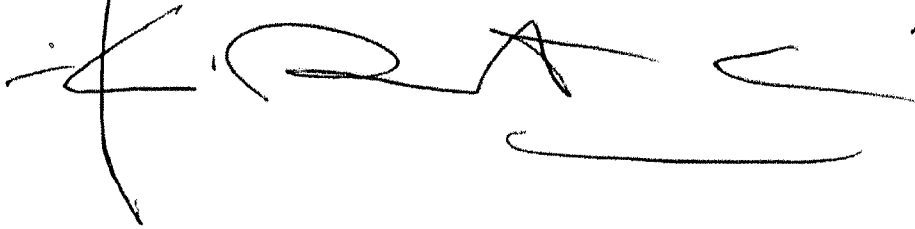
Tanto verificato, fatti salvi gli obblighi prescritti dall'art. 13, comma 1 del D.lgs. 39/2010 e considerate le motivazioni di cui sopra il Collegio sindacale rimette

all'assemblea la decisione di revocare la società di revisione KPMG S.p.a. e di nominare quale nuovo revisore la società EY S.p.a. con sede legale in via Po, 32 – 00198 Roma.

Monza, il 10 aprile 2019.

IL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

Giulio Baldi

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to be 'Giulio Baldi', written over the printed name.