

Assemblea ordinaria dei soci di ASTM S.p.A. del 28 aprile 2017

Relazione sul punto 6.1) all'ordine del giorno: *"Risoluzione anticipata e consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2009-2017 affidato alla società Deloitte & Touche S.p.A."*

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio 2016 giungeranno a scadenza gli incarichi di revisione legale dei conti conferiti alla Deloitte & Touche S.p.A. ("**Deloitte**"), per gli esercizi 2008–2016, dalla SIAS S.p.A. ("**SIAS**") e dalle società controllate significativamente rilevanti che alla stessa fanno capo. Conseguentemente, SIAS sarà obbligata ad assegnare, ad un nuovo revisore, l'incarico novennale di revisione legale in quanto il novennio rappresenta il termine massimo di durata previsto dall'articolo 17 del d.lgs. 39/2010 recante norme in materia di revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati.

Viceversa, l'incarico di revisione legale dei conti conferito da ASTM S.p.A. ("**ASTM**" o la "**Società**") in data 28 aprile 2009, per il periodo 2009–2017, a Deloitte giungerà a scadenza con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Premesso che anche gli incarichi delle controllanti Aurelia S.r.l. ("**Aurelia**") e Argo Finanziaria S.p.A. unipersonale ("**Argo**") e di altre società del gruppo facenti capo ad Aurelia giungeranno a scadenza con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, nell'ottica di un più efficiente coordinamento tra ASTM S.p.A. e le altre società del gruppo facente capo ad Aurelia S.r.l., la Società ha ritenuto opportuno procedere, in conformità a quanto previsto dal D.M. 261/2012, alla risoluzione anticipata e consensuale dell'incarico di revisione conferito a Deloitte.

Conseguentemente, nel mese di novembre del 2016, su iniziativa congiunta degli Organi di controllo di Aurelia, Argo, ASTM e SIAS e con l'ausilio dei Dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari di ASTM e SIAS e dei titolari delle funzioni di Gruppo "Amministrazione e Bilancio" e "Societario e Compliance":

- (i) in conformità a quanto previsto dall'art. 7 del D.M. 261/2012, è stata acquisita la disponibilità di Deloitte a risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale dei conti relativo ad Aurelia, Argo e ASTM¹ subordinatamente all'approvazione assembleare della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico e con efficacia differita a decorrere dalla data di approvazione assembleare del bilancio 2016 e contestuale nomina della nuova società di revisione;
- (ii) è stato avviato un processo di selezione del nuovo revisore legale del Gruppo.

In particolare, fermo restando quanto previsto dall'art. 7, comma 3, del D.M. 261/2012, secondo cui "*[i]n ogni caso, le funzioni di revisione legale continuano a essere esercitate dal medesimo revisore legale o dalla medesima società di revisione legale fino a quando la deliberazione di conferimento del nuovo incarico non è divenuta efficace e, comunque, non oltre sei mesi dalla data di presentazione delle dimissioni*", è stato convenuto che – qualora l'assemblea approvasse la proposta di risoluzione consensuale dell'incarico – quest'ultimo proseguirà comunque ai sensi di legge e di contratto fino al giorno del completamento da parte di Deloitte dell'attività di revisione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2016 e, pertanto, la risoluzione avrà efficacia differita a decorrere

¹ Nonché delle società Appia S.r.l., Baglietto S.p.A. e CIE Compagnia Italiana Energia S.p.A., controllate da Aurelia e delle società IGLI S.p.A., SINA S.p.A. e Sineco S.p.A. controllate da ASTM

dalla data di approvazione assembleare del bilancio 2016 e contestuale nomina della nuova società di revisione.

A seguito della risoluzione consensuale anticipata, la Società provvederà a liquidare a Deloitte i corrispettivi dovuti per l'attività prestata, mentre non si prevede il pagamento di alcuna somma a titolo di penale per tale cessazione anticipata.

Quanto alla competenza in materia di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale, si rammenta che, secondo quanto previsto dall'art. 7, comma 2, del D.M. 28 dicembre 2012, n. 261, *“l'assemblea, acquisite le osservazioni formulate dal revisore legale o dalla società di revisione legale e sentito l'organo di controllo anche sulle predette osservazioni, delibera la risoluzione consensuale del contratto di revisione e provvede a conferire un nuovo incarico ad un altro revisore legale o ad un'altra società di revisione”*.

Si precisa, infine, che le motivazioni alla base della proposta di risoluzione consensuale anticipata – come sopra rappresentate – non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da Deloitte nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione.

In allegato sono riportati (i) il parere motivato del Collegio Sindacale favorevole alla risoluzione anticipata dell'incarico di revisione legale dei conti in essere con Deloitte unitamente (ii) alla comunicazione del 29 novembre 2016 con cui Deloitte ha confermato di non avere osservazioni in merito alle ragioni addotte e, pertanto, di essere disponibile a dare seguito alla proposta di risoluzione consensuale formulata dalla società.

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea degli azionisti di ASTM S.p.A.:

preso atto che:

- A. esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- B. con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito in data 28 aprile 2009 per il periodo 2009-2017 alla società Deloitte & Touche S.p.A.;*
- C. nell'ottica di un più efficiente coordinamento tra ASTM S.p.A. e le altre società del gruppo facente capo a Aurelia S.r.l., i cui incarichi ai revisori scadranno con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, è opportuno procedere alla risoluzione anticipata e consensuale dell'incarico di revisione conferito a Deloitte & Touche S.p.A.;*
- D. gli Organi di controllo di Aurelia S.r.l., Argo Finanziaria S.p.A. Unipersonale, ASTM S.p.A. e SIAS S.p.A., in vista della nomina di un revisore unico di gruppo, hanno acquisito congiuntamente la disponibilità di Deloitte a risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale dei conti relativo ad Aurelia S.r.l., Argo Finanziaria*

S.p.A. Unipersonale e ASTM S.p.A., con decorrenza dalla data di approvazione assembleare del bilancio 2016, e, dunque, è stato avviato un processo di selezione del nuovo revisore legale del Gruppo;

- E. l'efficacia della risoluzione consensuale decorrerà dalla data di approvazione assembleare del bilancio 2016 e contestuale nomina della nuova società di revisione, evitando in tal modo qualsiasi soluzione di continuità nello svolgimento dell'attività di revisione contabile di ASTM S.p.A.;*
- F. i motivi della risoluzione anticipata non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da Deloitte & Touche S.p.A. nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione;*

delibera:

- i) la risoluzione consensuale anticipata, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del d.lgs. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze 28 dicembre 2012, n. 261, per la sua parte residua, dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione Delotte & Touche S.p.A., per il novennio 2009-2017, dall'Assemblea degli Azionisti di ASTM S.p.A. del 28 aprile 2009;*
- ii) di delegare all'amministratore delegato tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza."*

Parere del collegio sindacale di ASTM S.p.A. sulla proposta di risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., per il novennio 2009-2017, dall'Assemblea degli Azionisti di ASTM S.p.A. del 28 aprile 2009

Signori Azionisti,

all'interno del gruppo facente capo ad Aurelia S.r.l. (il "**Gruppo**"), le scadenze degli incarichi di revisione conferiti dalle diverse società rientranti nel Gruppo Aurelia (il "**Gruppo**") non sono pienamente allineati; in particolare, mentre con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 scadranno gli incarichi di revisione legale dei conti conferiti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ("**Deloitte**") da SIAS S.p.A. ("**SIAS**") e dalle società controllate che fanno capo alla stessa SIAS per il periodo 2008 - 2016, gli incarichi di revisione conferiti a Deloitte *(i)* da ASTM S.p.A. ("**ASTM**" o la "**Società**"), da Argo Finanziaria S.p.A. unipersonale ("**Argo**") e da Aurelia S.r.l. ("**Aurelia**") per il periodo 2009 - 2017, *(ii)* dalle società controllate IGLI S.p.A., SINA S.p.A. e Sineco S.p.A. e *(iii)* da altre società controllate facenti capo ad Aurelia verranno a scadere solo con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.

In ragione di quanto precede, e tenuto conto che il novennio rappresenta il termine massimo di durata previsto dall'articolo 17, comma 1, del d.lgs. 39/2010, come successivamente modificato (il "**Decreto**"), ai sensi del quale "*[[l]incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi per le società di revisione [...]. Esso non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico*", con l'approvazione del bilancio 2016 l'Assemblea degli Azionisti di SIAS dovrà assegnare l'incarico novennale di revisione legale ad un revisore diverso da Deloitte.

Il cambio di società di revisione da parte di SIAS e, ragionevolmente, delle sue controllate, che rappresentano una parte preponderante del Gruppo, potrebbe comportare una minore efficacia ed efficienza nello svolgimento dell'attività di revisione. Ciò poiché il revisore di Gruppo, ipotizzando possa assumersi l'intera responsabilità dell'espressione del proprio giudizio sul bilancio di Aurelia e/o di ASTM, ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 39/2010, sarà obbligato a svolgere delle verifiche aggiuntive sul gruppo di società facenti capo a SIAS al fine di acquisire elementi probativi appropriati e sufficienti, da porre a base dei propri giudizi, oltre a quelle che già saranno svolte dal revisore entrante, comportando dei possibili rallentamenti all'attività di revisione e conseguenti maggiori costi aziendali.

Quanto sopra illustrato rappresenta un insieme di significative criticità potenzialmente idonee a costituire senz'altro causa di oggettive difficoltà, se non ragioni di impedimento, per il medesimo revisore del gruppo, all'acquisizione di elementi probativi appropriati e sufficienti, da porre a base dei propri giudizi sui bilanci, secondo quanto disposto dai principi di revisione di riferimento.

Per ovviare a tali possibili inefficienze nonché al conseguente aggravio economico, la soluzione che, a livello di Gruppo, è apparsa più idonea è stata quella di procedere alla risoluzione consensuale degli incarichi relativi ad Aurelia, Argo e ASTM, che scadrebbero successivamente al 2016, e al conferimento dell'incarico di revisione sull'intero Gruppo ad unico revisore a partire dall'esercizio 2017.

Conseguentemente, nel mese di novembre del 2016, su iniziativa congiunta degli Organi di controllo di Aurelia, Argo, ASTM e SIAS e con l'ausilio dei Dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari di ASTM e SIAS e dei titolari delle funzioni di Gruppo "Amministrazione e Bilancio" e "Societario e Compliance":

- (i) in conformità a quanto previsto dall'art. 7 del D.M. 261/2012, è stata acquisita la disponibilità di Deloitte a risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale dei conti relativo ad Aurelia, Argo e ASTM subordinatamente all'approvazione assembleare della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico e con efficacia differita a decorrere dalla data di approvazione assembleare del bilancio 2016 e contestuale nomina della nuova società di revisione;
- (ii) è stato avviato un processo di selezione del nuovo revisore legale del Gruppo.

Con comunicazione del 29 novembre 2016 Deloitte ha confermato di non avere osservazioni in merito alle ragioni addotte e, pertanto, di essere disponibile a dare seguito alla proposta di risoluzione consensuale formulata dalla società.

Tutto ciò premesso, rilevato e considerato,

esprime parere favorevole

alla risoluzione consensuale anticipata, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del d.lgs. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. 261/2012, per la sua parte residua, dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione Delotte & Touche S.p.A., per il novennio 2009-2017, dall'Assemblea degli Azionisti di ASTM S.p.A. del 28 aprile 2009.