

ASSEMBLEA ORDINARIA
RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

4) Adeguamento del corrispettivo della società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2025.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito all'integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi dell'incarico di revisione legale dei conti di ASTM S.p.A. ("**ASTM**" o la "**Società**") conferito dall'Assemblea di ASTM del 28 aprile 2017 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("**PwC**") per gli esercizi 2017 – 2025.

Si ricorda, preliminarmente, che in data 13 giugno 2019 i Consigli di Amministrazione di ASTM e della controllata Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ("**SIAS**") hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di SIAS in ASTM, approvato altresì dalle Assemblee Straordinarie degli Azionisti delle società coinvolte in data 16 ottobre 2019. Gli effetti civilistici di tale fusione sono decorsi dal 31 dicembre 2019, mentre gli effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2019.

In considerazione della predetta fusione che comporta controlli su un perimetro più ampio e un conseguente maggior carico di lavoro rispetto a quanto incluso nell'iniziale offerta, PwC, con lettera del 20 febbraio 2020, ha formulato una richiesta di integrazione dei propri onorari, in conformità alle previsioni contrattuali in essere con la Società.

In particolare, PwC ha proposto il seguente adeguamento degli onorari per ciascuno degli esercizi dal 2019 al 2025:

- Euro 38.000 (invece che Euro 19.500) per l'esercizio 2019;
- Euro 45.000 (invece che Euro 26.500) per gli esercizi dal 2020 al 2025.

Il Collegio Sindacale, tenuto conto che l'Assemblea del 28 aprile 2017 non ha stabilito specifici criteri per l'eventuale adeguamento del corrispettivo di PwC, in osservanza di quanto

previsto dall'articolo 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010, secondo il quale *"l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico"*, ha preso in esame la richiesta di PwC, al fine di formulare la proposta di propria competenza.

Si rinvia alla proposta del Collegio Sindacale allegata alla presente relazione per ulteriori informazioni in merito all'adeguamento richiesto, nonché all'attività istruttoria e valutativa effettuata dal Collegio Sindacale.

All'esito delle valutazioni svolte e delle verifiche compiute, il Collegio Sindacale (i) ha ritenuto che la richiesta di integrazione, anche alla luce delle conferme rese dalle funzioni aziendali, risulti coerente con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere, adeguata in considerazione del maggior carico di lavoro derivante dalla fusione tra ASTM e SIAS, nonché congrua in relazione all'impegno professionale richiesto; e, pertanto, (ii) ha espresso parere favorevole ad integrare la proposta originaria, nei termini che sono stati rappresentati da PwC.

Signori Azionisti,

siete pertanto invitati ad approvare, sentite le motivazioni rappresentate ed ai sensi della normativa vigente, la seguente proposta di delibera, formulata tenuto conto della proposta motivata del Collegio Sindacale di adeguamento del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2025 conferito a PwC dall'Assemblea della Società in data 28 aprile 2017:

"L'Assemblea ordinaria di ASTM S.p.A.,

- *visto l'art. 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010;*
- *visti i contenuti dell'incarico conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall'Assemblea del 28 aprile 2017 in merito alla possibilità di adeguare i corrispettivi durante l'incarico medesimo;*

- *vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione resa sul punto all'ordine del giorno e messa a disposizione dei soci nei termini e con le modalità di legge;*
- *vista la proposta di adeguamento degli onorari per gli esercizi 2019-2025 presentata da PricewaterhouseCoopers S.p.A.;*
- *vista la proposta motivata del Collegio Sindacale di adeguamento del corrispettivo di per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2025;*

DELIBERA

- *di approvare, per gli esercizi 2019-2025, l'adeguamento dei corrispettivi dell'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea di ASTM S.p.A. in data 28 aprile 2017 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (con sede legale in Milano (MI), Viale Monte Rosa 91, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi: 12979880155, iscritta al n. 119644 del Registro dei Revisori Legali tenuto presso il Ministero competente), in conformità ai termini ed alle condizioni, anche economiche, contenuti nella proposta di adeguamento presentata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. agli atti del Collegio Sindacale e della Società e riportati in sintesi nella proposta del Collegio Sindacale, immutati gli altri termini e condizioni dell'incarico conferito dall'Assemblea di ASTM S.p.A. del 28 aprile 2017;*
- *di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità necessarie e/o opportune per l'esecuzione della presente delibera".*

**Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale,
dei corrispettivi della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., incaricata della
revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025**

Ai Signori Soci di
ASTM S.p.A.

Signori Soci,

nel rispetto delle previsioni di legge e delle disposizioni regolamentari in materia, siete chiamati a deliberare in merito all'integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi previsti a favore della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. (anche "Società di Revisione" e "PwC"), incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025 a seguito della delibera assembleare del 28 aprile 2017.

Il mandato stipulato con PwC, al punto 4.3 dell'Allegato A denominato "Condizioni generali di contratto", prevede quanto segue: *"nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della Società e/o del gruppo di cui fa parte la Società, problematiche di continuità aziendale o specifiche situazioni che necessitano di approfondimenti di natura tecnica, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, cambiamenti normativi, cambiamenti nei principi contabili e/o di revisione, oppure altre circostanze ad oggi non prevedibili che rendano necessario l'impiego di tempi superiori rispetto a quanto stimato nella presente proposta, sarà premura di PwC informare la Società al fine di addivenire concordemente alla definizione delle attività non previste nella Lettera d'Incarico e alla quantificazione dei relativi onorari"*.

PwC, tenuto conto di quanto previsto dal mandato sopra richiamato, con lettera datata 20 febbraio 2020, ha formulato una richiesta di integrazione dei propri onorari, in relazione all'aggravio dei tempi connessi ad attività di revisione aggiuntive rispetto a quanto incluso nell'iniziale offerta, in conseguenza della fusione tra ASTM S.p.A. e SIAS S.p.A., che comporta controlli su un perimetro più ampio.

Le modifiche proposte da PwC ai termini economici dell'incarico sono riepilogate di seguito.

Con riferimento al solo **esercizio 2019**, le modifiche proposte sono riepilogate nella seguente tabella allegata:

ASTM SpA - Corrispettivi di revisione 2019				
	Proposta - 27 febbraio 2017		Onorari/Ore 2019	
	Ore	Onorari	Ore	Onorari
Revisione legale bilancio d'esercizio	150	11.500	300	23.000
Revisione legale bilancio consolidato	105	8.000	195	15.000
Totale	255	19.500	495	38.000

Gli onorari rivisti tengono conto di quanto segue:

- del lavoro svolto nel corso dell'intero esercizio 2019 con riferimento alla regolare tenuta della contabilità sociale e corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della società incorporata SIAS, per effetto del decorrere degli effetti civilistici della Fusione dal 31 dicembre 2019;
- del minor carico di lavoro derivante dalle procedure di revisione correlate alla verifica dell'informativa di bilancio dell'incorporata, per effetto della retroattività contabile e fiscale della Fusione al 1 gennaio 2019;
- del maggior carico di lavoro imputabile al venir meno della possibilità di fare affidamento sul lavoro che, ante Fusione, veniva svolto dal medesimo team di revisione sulle poste del bilancio separato della società incorporata SIAS e del bilancio consolidato del gruppo SIAS;
- del maggior carico di lavoro imputabile alla verifica delle scritture di Fusione con riferimento al bilancio d'esercizio di ASTM al 31 dicembre 2019.

Con riferimento agli **esercizi dal 2020 al 2025**, le modifiche proposte sono riepilogate nella tabella allegata di seguito:

	ASTM SpA - Corrispettivi di revisione 2020-2025			
	Proposta - 27 febbraio 2017		Onorari/Ore 2020-2025	
	Ore	Onorari	Ore	Onorari
Revisione legale bilancio d'esercizio	150	11.500	260	20.000
Revisione legale bilancio consolidato	105	8.000	200	15.000
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	65	5.000	105	8.000
Procedure concordate sui conti trimestrali al 31 marzo/30 settembre	30	2.000	30	2.000
Totale	350	26.500	595	45.000

Il Collegio Sindacale, tenuto conto che l'Assemblea del 28 aprile 2017 non ha stabilito specifici criteri per l'eventuale adeguamento del corrispettivo della Società di Revisione, in osservanza di quanto previsto dall'articolo 13, co. 1°, del D.Lgs. n. 39/2010, secondo il quale "l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico", ha preso in esame la suddetta richiesta di PwC, al fine di formulare la presente proposta da sottoporre all'Assemblea.

Ai fini dell'istruttoria di propria competenza, il Collegio Sindacale:

- ha esaminato la proposta di PwC S.p.A., incontrando la Società di Revisione per avere dettagli sulle motivazioni a supporto delle richieste di integrazione, sulle attività svolte e da svolgere e sulla relativa quantificazione delle ore previste per le figure professionali coinvolte, con distinzione in base al livello di seniority delle stesse;
- ha incontrato il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, per approfondire la ragionevolezza delle attività aggiuntive previste da PwC S.p.A., in termini di descrizione delle attività e di quantificazione delle relative ore e di adeguatezza dei relativi corrispettivi;
- ha preso atto della positiva valutazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sulla coerenza e sull'adeguatezza della richiesta di integrazione delle attività di revisione con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere e sulla ragionevolezza dei suoi contenuti;

- ha confermato la propria valutazione positiva sull'idoneità tecnico professionale di PwC S.p.A., in considerazione sia dell'adeguatezza della sua organizzazione, sia del livello di conoscenza della Società e del Gruppo ad essa facente capo, nonché delle specificità inerenti il sistema amministrativo contabile ed il sistema di controllo interno.

All'esito delle valutazioni svolte e delle verifiche compiute, il Collegio Sindacale ritiene che la richiesta di integrazione delle attività di revisione, anche alla luce delle conferme rese dalle funzioni aziendali, risulti coerente con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere, adeguata in considerazione del maggior carico di lavoro derivante dalla fusione tra ASTM S.p.A. e SIAS S.p.A., nonché congrua in relazione all'impegno professionale richiesto.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale si esprime in favore dell'adeguamento del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2025 richiesto da PwC e propone, pertanto, di integrare la proposta originaria nei termini che sono stati rappresentati dalla medesima PwC.

Torino, 5 marzo 2020

Per il Collegio Sindacale
Il presidente
Prof. Marco Fazzini