



**REGOLAMENTO SULL'ESERCIZIO DELL'ATTIVITA'
DI DIREZIONE E COORDINAMENTO
DI AGSM VERONA S.P.A.**

REGOLAMENTO SULL'ESERCIZIO DELL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI AGSM VERONA S.P.A.

Art. 1 Quadro generale

L'Azienda Generale Servizi Municipali di Verona S.p.A., in forma abbreviata AGSM Verona S.p.A., a socio unico, con capitale interamente pubblico, società soggetta ad attività di direzione e coordinamento del Comune di Verona (di seguito anche "**AGSM Verona**" o la "**Capogruppo**") è la *holding* di partecipazioni capogruppo del gruppo AGSM Verona (di seguito anche solamente il "**Gruppo AGSM**" o il "**Gruppo**").

Il Gruppo si occupa prevalentemente, nel territorio italiano, di produzione e distribuzione di energia elettrica e calore, distribuzione di gas, gestione e manutenzione di una porzione di rete di trasmissione nazionale (RTN), vendita di energia elettrica, calore e gas, illuminazione pubblica, raccolta, trattamento e trasporto dei rifiuti urbani nel Comune di Verona e in numerosi comuni della provincia di Verona, nonché della manutenzione del verde pubblico nel Comune di Verona e di servizi di telecomunicazioni. Inoltre, le attività di raccolta, trattamento e trasporto dei rifiuti urbani sono svolte anche nel territorio del Comune di Tirana, in Albania.

I principi guida del Gruppo AGSM sono l'orientamento alla tutela dell'ambiente e l'attenzione alle esigenze della clientela e la missione del Gruppo consiste nell'impegno al raggiungimento di risultati economici ed operativi che consentano la produzione e la distribuzione di ricchezza, garantendo nel contempo il rispetto delle diverse esigenze del territorio. Il Gruppo riconosce il valore di uno sviluppo sostenibile e ritiene che il proprio successo si misuri nel conseguimento di risultati economici, sociali ed ambientali che rispondano alle attese dei portatori di interesse.

Il ruolo del Gruppo AGSM è contraddistinto sia dalla sua natura multiservizi, sia dal contesto normativo ed economico del settore, sia dalle diverse istanze che in ciascun campo di attività derivano dagli obiettivi generali di soddisfazione della clientela.

Le attività del Gruppo sono ripartite in base al criterio delle funzionalità e articolate tra le varie società al medesimo appartenenti tenendo conto dei principi guida, della missione e del ruolo del Gruppo AGSM.

In questo contesto di riferimento, la Capogruppo ha adottato un sistema di governo societario, riflesso nel modello organizzativo predisposto ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001 (di seguito anche il "**Modello 231**") e nel codice etico adottato (di seguito anche il "**Codice Etico**") - che di questo costituisce elemento presupposto e parte integrante - in conformità alle normative applicabili e in linea con le *best practices* nazionali ed internazionali di settore.

Nel medesimo contesto, al fine di fornire un ulteriore strumento per la realizzazione della missione del Gruppo AGSM, nel rispetto dei principi guida e del ruolo del medesimo e in conformità alla normativa applicabile, oltretutto in linea con l'obiettivo indicato nella nota di aggiornamento del Documento Unico di Programmazione del Comune di Verona (Direzione Aziende Speciali e Partecipate) del 19 settembre 2018 e in adempimento delle raccomandazioni espresse dal Collegio Sindacale della Capogruppo sia nella relazione al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 che nella relazione al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, AGSM Verona adotta il presente regolamento, avente ad oggetto l'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo (nel seguito anche il "**Regolamento**").

AGSM Verona esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società del Gruppo costituite in Italia, per le quali la Capogruppo sia tenuta, ai sensi della normativa applicabile, a redigere il bilancio consolidato, in conformità alla normativa applicabile e nei limiti e secondo quanto previsto dal presente Regolamento.

Con particolare riferimento a Megareti S.p.A. (nel seguito anche "**Megareti**"), società che svolge l'attività della distribuzione e misura di energia elettrica e gas naturale, la Capogruppo esercita i propri poteri di direzione e coordinamento garantendo il rispetto delle finalità di separazione funzionale ai sensi della normativa applicabile, ivi inclusa, in particolare, la deliberazione ARERA 296/2015/R/COM e il relativo

allegato A, recante il “Testo integrato delle disposizioni dell’Autorità per l’energia elettrica e il gas e il sistema idrico in merito agli obblighi di separazione (unbundling) funzionale per le imprese operanti nei settori dell’energia elettrica e del gas” e s.m.i. (nel seguito anche “TIUF”).

Il Consiglio di Amministrazione di AGSM Verona delibera l’adozione del Regolamento, al fine di disciplinare i rapporti tra la Capogruppo e le società del Gruppo, nell’ambito di principi comuni condivisi da tutto il Gruppo.

Il Regolamento, successivamente all’adozione da parte della Capogruppo, verrà sottoposto alle società del Gruppo costituite in Italia, affinché le stesse, condividendone il contenuto, nell’ambito della propria autonomia gestionale, possano adottarlo, mediante apposita delibera motivata dell’organo competente.

Art. 2 Oggetto, ambito e finalità del Regolamento

Il Regolamento definisce e delimita l’oggetto, l’ambito e le modalità di esercizio dell’attività di direzione e coordinamento esercitata dalla Capogruppo sulle società del Gruppo AGSM costituite in Italia per le quali la Capogruppo sia tenuta, ai sensi della normativa applicabile, a redigere il bilancio consolidato.

Il Regolamento costituisce la disciplina di riferimento nell’ambito della quale, tenuto conto dell’autonomia giuridica e gestionale e dei principi di corretta gestione societaria e imprenditoriale delle singole società, ricondurre i rapporti fra AGSM Verona e le società del Gruppo e i flussi informativi tra le società del Gruppo, con l’obiettivo di dotarsi di regole organizzative e gestionali omogenee.

Il Regolamento, in particolare, garantisce unitarietà al governo d’impresa, nella dimensione del Gruppo, attraverso l’identificazione di principi cardine secondo i quali, da un lato, viene valorizzato il ruolo di indirizzo strategico e vengono individuati i poteri di indirizzo di AGSM Verona e, dall’altro, vengono definite le regole di adeguamento per le società del Gruppo.

Art. 3 Società nei confronti delle quali è esercitata l’attività di direzione e coordinamento di AGSM Verona

La disciplina contenuta nel Regolamento si applica alle società del Gruppo AGSM costituite in Italia per le quali la Capogruppo sia tenuta, ai sensi della normativa applicabile, a redigere il bilancio consolidato, fatta eccezione per l’art. 14, che si applica anche, per quanto espressamente previsto, alle società del Gruppo costituite all’estero; con riferimento a Megareti, la Capogruppo esercita i propri poteri di direzione e coordinamento garantendo il rispetto delle finalità di separazione funzionale di cui alla normativa applicabile, ivi incluso il TIUF.

Art. 4 Definizione dell’attività di direzione e coordinamento

La direzione e coordinamento del Gruppo consiste nell’esercizio da parte della Capogruppo di una pluralità di atti di indirizzo, nelle aree individuate dal presente Regolamento, che, nel rispetto dell’autonomia giuridica, nonché delle prerogative e delle responsabilità proprie di ciascuna delle società del Gruppo, individuino regole di coordinamento nell’ottica dell’unitarietà della strategia di Gruppo.

L’attività è condotta da AGSM Verona sulla base di un disegno improntato alla condivisione da parte delle società del Gruppo degli indirizzi strategici e gestionali definiti dalla Capogruppo, in un’ottica di collaborazione nello svolgimento dei rispettivi compiti, di sviluppo delle diverse competenze, nonché di riservatezza relativa alle informazioni scambiate, per la finalità ultima della creazione di valore per il socio, in un contesto caratterizzato da efficienza operativa e trasparenza.

L’attività di direzione e coordinamento del Gruppo si svolge attraverso l’approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione di AGSM Verona, in conformità alle disposizioni del presente Regolamento, di atti di indirizzo, di gestione ed eventualmente di accordi, tesi alla migliore individuazione delle strategie gestionali della Capogruppo e alla definizione di direttive alle società del Gruppo, negli ambiti individuati dal Regolamento.

Con riferimento a Megareti, l'attività di direzione e coordinamento è sempre esercitata nei limiti di quanto consentito dalla normativa applicabile, ivi incluso il TIUF. In particolare, alla Capogruppo è consentito solo vigilare sulla redditività degli investimenti effettuati da Megareti, approvare il piano finanziario annuale relativo alla gestione delle sue attività e allo sviluppo delle infrastrutture, prevedere limiti ai livelli di indebitamento da parte di Megareti nella gestione delle sue attività.

Art. 5 Posizione del Regolamento tra le fonti normative del governo societario del Gruppo

Nella gerarchia delle fonti del sistema di governo societario del Gruppo AGSM Verona il Regolamento è collocato al di sotto dello Statuto della Capogruppo e degli Statuti delle società del Gruppo che lo adottano.

In caso di discordanza tra le previsioni del Regolamento e le previsioni di altri regolamenti, codici o documenti, diversi dal presente, approvati dal Consiglio di Amministrazione di AGSM Verona e/o dagli organi competenti delle società del Gruppo sugli stessi argomenti o su argomenti agli stessi correlati o comunque connessi, prevarranno le disposizioni del Regolamento.

Nel contesto dell'attività di direzione e coordinamento, in posizione subordinata rispetto al Regolamento, si pone la prassi definita come "policy di Gruppo", formalizzata mediante linee guida per l'emissione e l'aggiornamento da parte della Capogruppo delle procedure e istruzioni interne al Gruppo. La policy di Gruppo è comunicata agli organi amministrativi delle società del Gruppo ai fini della condivisione e del recepimento da parte dei relativi organi competenti.

Art. 6 L'attuazione dell'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo è l'organo collegiale preposto ad impartire le linee di indirizzo strategico e gestionale di AGSM Verona e, nell'ottica dell'unitarietà della strategia di Gruppo, a definire l'attività di direzione e coordinamento, nei limiti previsti dal Regolamento. L'attività di indirizzo strategico viene svolta dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto, da un lato, delle disposizioni normative, regolamentari e statutarie vigenti e, dall'altro, dei principi di corretta gestione societaria e imprenditoriale, perseguendo una disciplina organica delle attività di coordinamento tra la Capogruppo e le società del Gruppo che contemperano l'interesse del Gruppo stesso.

Gli organi amministrativi di ciascuna società del Gruppo condividono le linee di indirizzo strategico definite e adottate dalla Capogruppo mediante il loro recepimento attraverso gli organi competenti.

Il Direttore Generale di AGSM Verona, anche avvalendosi degli uffici interni, fa sì che gli organi amministrativi delle singole società del Gruppo siano posti a conoscenza delle linee di indirizzo adottate dalla Capogruppo e riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo circa il recepimento e l'adeguamento da parte delle società del Gruppo alle stesse.

Ai fini di consentire la predisposizione dei piani e dei budget della Capogruppo e definire e implementare le strategie a livello di Gruppo, in coerenza con le procedure, gli strumenti e le tempistiche di pianificazione e programmazione implementati e diffusi da AGSM Verona, il Consiglio di Amministrazione di ciascuna società del Gruppo invia alla Capogruppo informazioni e dati previsionali, nonché eventuali piani industriali e opera sulla base di piani e budget annuali approvati, provvedendo a periodiche verifiche attraverso la redazione di consuntivi di periodo. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione di AGSM Verona ha la facoltà di disporre specifiche attività di analisi gestionale e verifica nei confronti delle società del Gruppo, finalizzati all'omogeneità del Gruppo.

Fermo restando quanto sopra previsto relativamente all'esercizio delle funzioni di coordinamento da parte di AGSM Verona, anche attraverso l'adozione di direttive indirizzate alle società del Gruppo, ai sensi del Regolamento, l'organo amministrativo di ciascuna società del Gruppo, nell'ambito delle predette direttive e, comunque, tenendo conto delle funzioni di coordinamento esercitate dalla Capogruppo, potrà sottoporre a quest'ultima le proprie valutazioni in merito ai seguenti argomenti, riguardanti ciascuna società:

- (i) adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile;
- (ii) piani strategici, industriali, economici e finanziari;

(iii) generale andamento della gestione.

Resta inteso che nell'attuazione delle direttive AGSM Verona non può, in ogni caso, dare istruzioni a Megareti in relazione alla gestione operativa, allo sviluppo delle infrastrutture, ovvero in relazione alla messa a disposizione delle informazioni commercialmente sensibili, trattate ai sensi degli artt. 18 ss. del TIUF, fermo restando che, in ogni caso, l'attuazione dell'attività di direzione e coordinamento con riferimento a Megareti deve svolgersi sempre nei limiti precisati all'art. 4.

Art. 7 Competenze del Consiglio di Amministrazione di AGSM Verona

Nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento ed, in particolare, al fine di definire atti di indirizzo, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo provvede:

- (a) ad approvare i *budget* ed i piani strategici, industriali e finanziari anche pluriennali del Gruppo, che tengono conto anche dei *budget* e/o dei piani approvati dalle singole società del Gruppo;
- (b) ad esaminare ed eventualmente approvare le operazioni delle società del Gruppo, aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario di possibile impatto per i *budget*, i piani strategici, industriali e finanziari del Gruppo ovvero contenenti impegni di rilevante entità o possibilmente incidenti sugli stessi.

In particolare si intendono ricomprese in tali operazioni relative alle società del Gruppo le seguenti:

- (i) operazioni sul capitale sociale;
 - (ii) operazioni di trasformazione, fusione e scissione;
 - (iii) utilizzo dei finanziamenti a breve termine di importo complessivo superiore ad Euro 100.000,00 rispetto a quanto previsto nel *budget* annuale;
 - (iv) finanziamenti a medio/lungo termine ossia con durata superiore a 18 mesi;
 - (v) rilascio di garanzie e fidejussioni il cui costo annuo sia superiore a Euro 15.000,00 o la cui validità sia per periodi superiori a 12 mesi;
 - (vi) sottoscrizione di contratti su strumenti derivati di qualsiasi natura;
 - (vii) costituzione di *partnership* relative ad iniziative di sviluppo in Italia o all'estero che non rientrano in attività commerciali ordinarie e ricorrenti, nei limiti e con le modalità previste dalla normativa applicabile;
- (c) ad approvare operazioni di cessione, acquisizione, conferimento o disposizione sotto qualsiasi forma di rami d'azienda e di beni immobili;
 - (d) ad approvare operazioni di acquisizione, dismissione, sottoscrizione, conferimento e, in generale, di disposizione di partecipazioni dirette e indirette delle società nei limiti e con le modalità previste dalla normativa applicabile;
 - (e) ad approvare operazioni significative con parti correlate.

Quanto sopra, fermo restando il potere del Gestore Indipendente di Megareti di reperire adeguate provviste finanziarie anche all'esterno dell'impresa verticalmente integrata o del Gruppo, nonché di avvalersi di tutte le prerogative riconosciute dalla normativa applicabile, nell'ambito dei richiamati principi di separazione funzionale, per lo svolgimento delle attività di gestione o sviluppo delle infrastrutture.

Art. 8 Competenze del Direttore Generale di AGSM Verona

Come indicato all'art. 6, il Direttore Generale della Capogruppo fa sì che gli organi amministrativi delle singole società del Gruppo siano posti a conoscenza delle linee di indirizzo adottate da AGSM Verona e riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo circa il recepimento e l'adeguamento delle società del Gruppo alle stesse.

Inoltre, il Direttore Generale di AGSM Verona è il soggetto al quale le società del Gruppo inviano le informazioni rilevanti ai fini delle attività di cui all'art. 6 e dell'esercizio delle competenze di cui all'art. 7, affinché questi le presenti al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Capogruppo.

Il Direttore Generale potrà avvalersi del supporto del Vice Direttore Generale (ove nominato) e degli uffici competenti, in relazione alle attività e competenze richiamate, di AGSM Verona. La Direzione

Amministrazione e Finanza fornirà alla Direzione Generale report periodici sulla gestione economico-finanziaria delle singole società del Gruppo.

Art. 9 Flussi informativi

Al fine dell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento dovranno essere garantiti adeguati flussi informativi tra la Capogruppo e le società del Gruppo, regolati mediante procedure che dovranno, comunque, essere implementate nel rispetto della normativa applicabile.

Fermi restando gli obblighi di informazione periodica ai fini della redazione del bilancio consolidato di Gruppo, gli organi amministrativi delle società del Gruppo dovranno fornire a AGSM Verona le informazioni relative alle operazioni e alle attività di cui all'art. 7.

I flussi informativi devono, in ogni caso, avvenire nel rispetto della normativa applicabile, ivi incluse le previsioni in materia di protezione dei dati personali, nonché quelle in materia di obblighi di separazione funzionali per l'esercente l'attività di distribuzione di energia elettrica e gas naturale, nonché per l'esercente la vendita di energia elettrica in maggior tutela e sul mercato libero.

Art. 10 Accentrimento di funzioni

L'attività di indirizzo unitario posta in essere da AGSM Verona nell'ambito della direzione e coordinamento può esplicarsi anche in una gestione accentrata di alcune funzioni da parte della Capogruppo, in un'ottica di razionalizzazione e ottimizzazione delle risorse.

L'accentrimento di funzioni a livello di Capogruppo consente, ferma restando l'autonomia gestionale ed operativa delle società del Gruppo, di demandare alla Capogruppo la gestione di processi ausiliari e di supporto che, diversamente, necessiterebbero di competenze specifiche e risorse dedicate, nonché di realizzare economie di scala avvalendosi di professionalità e prestazioni specialistiche con crescenti livelli qualitativi, consentendo alle società del Gruppo di focalizzarsi nella gestione del *core business*.

In particolare, negli ambiti accentrati, come indicati nell'**Allegato 1**, la Capogruppo svolge le attività e presta i servizi sulla base di specifici contratti di servizio infra-gruppo, nel rispetto dei principi di economicità ed efficienza e tenendo conto delle condizioni imposte dalla normativa e dalla disciplina regolatoria applicabili.

Resta altresì ferma la facoltà di AGSM Verona, nell'esercizio della sua attività di direzione e coordinamento, di accentrare ulteriori ambiti, rispetto a quelli che già attualmente sono oggetto dei sopra menzionati contratti di servizio, nel rispetto di quanto sopra indicato.

Art. 11 Protocollo convocazione dei Cda ed Assemblee delle società del Gruppo

Le società del Gruppo dovranno informare AGSM Verona relativamente alla gestione degli adempimenti connessi alla convocazione e alle adunanze degli organi collegiali, inviando alla Capogruppo con congruo anticipo:

- un calendario annuale di massima delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e delle Assemblee dei Soci (ordinarie), che dovrà essere condiviso anche con il Direttore Generale di AGSM Verona;
- la comunicazione da parte del Presidente del Consiglio di Amministrazione/Amministratore unico/Amministratore Delegato della società controllata, della data di convocazione e dell'ordine del giorno delle riunioni degli organi sociali.

In particolare, l'avviso di convocazione con il relativo ordine del giorno, dovrà normalmente pervenire per iscritto ad AGSM Verona come segue:

- per convocazione a Verona e/o interventi tramite videoconferenza o similari, con almeno 10 giorni di preavviso per le Assemblee dei Soci e ed almeno 3 giorni di preavviso per i Consigli di Amministrazione, salvi i casi di urgenza;
- per convocazione presso la sede estera della struttura con almeno 15 giorni di preavviso, salvi i casi di urgenza.

In ogni caso, anche nei casi di urgenza, sarà necessario un tempo di preavviso sufficiente alla convocazione in video/audio conferenza della relativa riunione.

A richiesta della Capogruppo, le società del Gruppo dovranno fornire copia dei verbali delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e delle Assemblee dei Soci.

Art. 12 Protocollo *report* attività di gestione delle società del Gruppo

Le società del Gruppo, nel rispetto delle modalità e delle tempistiche previste all'art. 13, invieranno una serie di informazioni alla Capogruppo e, più precisamente:

- un *report* sullo stato di avanzamento delle attività definite dai piani di *business*, evidenziando eventuali e significativi scostamenti rispetto ai risultati attesi;
- un piano annuale delle risorse umane, incluso organigramma e mansioni principali dei dipendenti e collaboratori, eventuali previsioni di nuovi inserimenti, eventuali variazioni delle funzioni (con comunicazione di necessità di tipo straordinario, ed imprevisto);
- un eventuale piano annuale di *business*, che verrà redatto per l'individuazione degli obiettivi strategici, il posizionamento, la gestione e l'implementazione delle attività, i risultati attesi, coerentemente alle eventuali linee di indirizzo della Capogruppo.

Dovranno altresì formare oggetto di informazione tempestiva al Direttore Generale di AGSM Verona:

- i provvedimenti e/o le notizie provenienti da organi di polizia giudiziaria, o da qualsiasi altra autorità, dai quali si evinca lo svolgimento di indagini, anche nei confronti di ignoti, per i reati di cui al D.Lgs. 231/2001 o che comunque possano configurare una responsabilità della Capogruppo;
- le richieste di assistenza legale inoltrate dai dirigenti e/o dai dipendenti in caso di avvio di procedimento giudiziario per i reati previsti dal D.Lgs. 231/2001 o che comunque possano configurare una responsabilità della Capogruppo.

Art. 13 Protocollo *report* di bilancio delle società del Gruppo

Le società del Gruppo dovranno trasmettere al Direttore Generale di AGSM Verona le previsioni di bilancio annuali e trimestrali, con i dati di riferimento, secondo le tempistiche di seguito indicate:

- bilancio di previsione dell'anno successivo ed eventuali piani di previsione dei futuri esercizi: entro il giorno 15 del mese di settembre di ogni anno;
- aggiornamenti trimestrali del bilancio annuale di previsione: entro il giorno 10 aprile, 10 luglio e 10 ottobre di ogni anno;
- preconsuntivo di bilancio: entro il giorno 7 dicembre di ogni anno, per consentire a AGSM Verona di avere i tempi tecnici per la verifica intergruppo;
- bozza bilancio consuntivo: entro il giorno 15 febbraio di ogni anno;
- bilancio consuntivo definitivo e allegati: entro il giorno 10 marzo di ogni anno;
- approvazione del Consiglio di Amministrazione della società: entro il giorno 20 marzo di ogni anno;
- bilancio approvato dall'Assemblea dei Soci: entro il 20 aprile di ogni anno.

Il bilancio di previsione dovrà riportare:

- la stima analitica delle voci di costo e di ricavo;
- la previsione di spesa per gli investimenti programmati;
- il conto preventivo finanziario;
- la relazione accompagnatoria illustrativa dei criteri di formazione del bilancio di previsione in coerenza con il programma preventivo annuale dell'attività di AGSM Verona.

Art. 14 Modello organizzativo 231/2001 e Codice Etico

AGSM Verona ha adottato il Modello 231, successivamente integrato con apposita sezione per l'anticorruzione ed il relativo Codice Etico, in cui sono definiti i principi a cui intende uniformare la propria attività, nel rispetto della normativa applicabile.

Le società del Gruppo, qualora non abbiano già provveduto alla predisposizione del proprio Modello 231, procederanno a:

- conformarsi e rispettare il Modello 231 e il Codice Etico di AGSM Verona;
- adottare e implementare il proprio Modello 231, in conformità ai principi del Modello 231 e del Codice Etico di AGSM Verona.

Le società del Gruppo estere dovranno adottare, rispetto al paese di stabilimento, un codice etico e/o laddove possibile strumenti analoghi a quelli nazionali.