

## Relazione redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del T.U.F.

### Informazioni sugli assetti proprietari alla data del 31 dicembre 2008

#### STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE

##### pre-fusione:

Il capitale sociale sottoscritto e versato di ACSM S.p.A. ammonta ad Euro 46.870.625,00 ed è composto unicamente da 46.870.625 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00.

	N° Azioni	% rispetto al capitale sociale	Quotato/Non Quotato	Diritti e Obblighi
Azioni Ordinarie	46.870.625	100%	Quotato MTA	Diritto di Voto e al Dividendo

ACSM S.p.A. non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari convertibili o scambiabili con azioni.

##### post-fusione:

Il capitale sociale sottoscritto e versato di ACSM-AGAM S.p.A. a seguito della fusione per incorporazione di AGAM S.p.A. in ACSM S.p.A. ammonta ad Euro 76.619.105,00 ed è composto unicamente da 76.619.105,00 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00.

	N° Azioni	% rispetto al capitale sociale	Quotato/Non Quotato	Diritti e Obblighi
Azioni Ordinarie	76.619.105,00	100%	Quotato MTA	Diritto di Voto e al Dividendo

ACSM-AGAM S.p.A. non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari convertibili o scambiabili con azioni.

## **RESTRIZIONI AL TRASFERIMENTO DEI TITOLI**

Alla data della relazione e, anche a seguito della fusione per incorporazione di AGAM S.p.A. in ACSM S.p.A., le restrizioni esistenti in ordine al trasferimento del titolo riguardano il limite al possesso azionario del 4% di cui all'articolo 7 dello Statuto Sociale.

## **PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE**

### *pre-fusione:*

<b>Dichiarante</b>	<b>Azionista Diretto</b>	<b>Quota %sul Capitale Ordinario</b>	<b>Quota %sul Capitale Votante</b>
Comune di Como	Comune di Como	40,4%	40,4%
A2A S.p.A.	A2A S.p.A.	20%	20%
TRANSALPINA DI ENERGIA S.r.l.	Edison S.p.A.	3,9%	3,9%

### *post-fusione:*

<b>Dichiarante</b>	<b>Azionista Diretto</b>	<b>Quota %sul Capitale Ordinario</b>	<b>Quota %sul Capitale Votante</b>
Comune di Como	Comune di Como	24,8%	24,8%
Comune di Monza	Comune di Monza	29,1%	29,1%
A2A S.p.A.	A2A S.p.A.	21,9%	21,9%

## **TITOLI CHE CONFERISCONO DIRITTI SPECIALI**

ACSM-AGAM S.p.A. non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali.

## **PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI E MECCANISMO DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO**

ACSM-AGAM S.p.A. non ha previsto alcun meccanismo di esercizio del diritto di voto da parte dei dipendenti titolari di azioni della società.

## **RESTRIZIONI AL DIRITTO DI VOTO**

Alla data della relazione e, anche a seguito della fusione per incorporazione di AGAM S.p.A. in ACSM S.p.A., le restrizioni esistenti in ordine al diritto di voto riguardano il limite al possesso azionario del 4% di cui all'articolo 7 dello Statuto Sociale.

## **ACCORDI FRA AZIONISTI**

### *pre-fusione:*

Alla data della relazione sussiste un accordo ai sensi dell'articolo 122 del TUF, stipulato in data 30 ottobre 2006 fra il Comune di Como ed AEM S.p.A., ora A2A S.p.A., avente durata fino al terzo anniversario dalla sua stipula e tacitamente rinnovato di triennio in triennio se non disdettato da una delle parti nei sei mesi prima della sua scadenza.

### *post-fusione:*

A seguito della fusione per incorporazione di AGAM S.p.A. in ACSM S.p.A. sussiste un accordo ai sensi dell'art. 122 del TUF, stipulato in data 4 dicembre 2008 tra il Comune di Monza, il Comune di Como e A2A S.p.A. avente efficacia dal 1 gennaio 2009 per i tre anni successivi, il quale ha annullato e sostituito l'accordo del 30 ottobre 2006.

## **NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E MODIFICHE STATUTARIE**

Per la nomina e la sostituzione degli amministratori si rimanda all'articolo 16 dello Statuto Sociale e alla Relazione sulla Corporate Governance.

In relazione alle previsioni in tema di modifiche Statutarie, lo Statuto di ACSM-AGAM S.p.A. non contiene disposizioni diverse da quelle previste dalla normativa vigente ne conferisce al Consiglio di Amministrazione il potere di deliberare in merito ad adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.

## **DELEGHE PER GLI AUMENTI DI CAPITALE SOCIALE E AUTORIZZAZIONI ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE**

Non esistono previsioni statutarie in ordine a deleghe per aumenti di capitale sociale ne per l'acquisto di azioni proprie.

ACSM-AGAM S.p.A. alla data della presente relazione non detiene azioni proprie.

### **CLAUSOLE DI CHANGE OF CONTROL**

Alla data della presente relazioni ACSM-AGAM S.p.A. non è parte di contratti contenenti clausole di *Change of Control*.

### **ACCORDI DI INDENNITA' PER DIMISSIONI, LICENZIAMENTO O CESSAZIONE DEL RAPPORTO A SEGUITO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO**

Alla data della presente relazione non esistono accordi stipulati fra ACSM-AGAM S.p.A. ed i membri del Consiglio di Amministrazione che prevedano indennità per dimissioni, licenziamento senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Monza, 9 aprile 2009

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Umberto D' Alessandro

