



Relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter, primo comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, sulla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Signori Soci,

con la nomina del Consiglio di Amministrazione all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria di A2A S.p.A. ("A2A") convocata per il giorno 15 maggio 2017, in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 16 maggio 2017, si rende necessario provvedere alla determinazione del compenso spettante ai componenti dell'Organo.

Al riguardo si ricorda quanto previsto dall'articolo 21 dello statuto sociale vigente di A2A, che viene di seguito trascritto:

“Ai componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio, spetta un compenso determinato per l'intero periodo di carica dall'assemblea all'atto della loro nomina. Il Consiglio di Amministrazione stabilisce, sentito il Comitato Remunerazione e il Collegio Sindacale, i compensi per i consiglieri componenti il Comitato esecutivo e per i consiglieri investiti dallo statuto o dal Consiglio di Amministrazione medesimo di particolari cariche, poteri o funzioni.”.

Vi invitiamo, pertanto, ad assumere le determinazioni in merito al compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.



Disclosure report prepared by the Board of Directors pursuant to Article 125-ter, Paragraph 1 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented, and Article 84-ter of the regulations adopted with CONSOB Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented, with reference to the determination of the compensation of the members of the Board of Directors.

To the Shareholders:

With the appointment of the Board of Directors as a matter on the agenda for the ordinary meeting of the A2A S.p.A. (“A2A”) shareholders convened for 15 May 2017 (first session), and 16 May 2017 (second session, if necessary), it is necessary to determine the compensation accruing to the members of the Board of Directors.

In this regard, reference is made to the provisions of Article 21 of the prevailing A2A corporate by-laws, which state as follows:

“In addition to the reimbursement of expenditures incurred by virtue of their office, the members of the Board of Directors are entitled to compensation as determined for the entire term of office by the shareholders' meeting at the time of the members' appointment. The Board of Directors establishes, after consultation with the Compensation Committee and the Board of Statutory Auditors, the compensation for the directors serving as members of the Executive Committee and for the directors vested by the corporate by-laws or by the Board of Directors with special offices, powers or functions.”.

The shareholders are accordingly requested to approve the resolutions regarding the compensation of the members of the Board of Directors.