



**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 nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del relativo Presidente.**

Signori Soci,

con l'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, viene a scadere il Collegio Sindacale nominato in data 13 giugno 2014.

Siete, pertanto, invitati a procedere alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del relativo Presidente, secondo quanto previsto dagli articoli 30 e 31 dello statuto sociale di A2A e dalla normativa vigente.

Il nominando Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti i quali restano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. I Sindaci devono avere i requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa vigente. Ai fini dell'accertamento della sussistenza dei requisiti di professionalità dei membri del Collegio Sindacale, per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Società, si intendono le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'articolo 4 dello Statuto sociale vigente. Per quanto riguarda la composizione del Collegio Sindacale, le situazioni di ineleggibilità ed i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo che possono essere ricoperti da parte dei componenti il Collegio Sindacale, trovano applicazione le disposizioni di legge e di regolamento vigenti. Il Sindaco della Società non potrà, altresì, cumulare l'incarico di componente dei Collegi Sindacali delle società controllate dalla Società. In quest'ultimo caso il Sindaco decadrà dalla carica di Sindaco della Società.

Secondo quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, espresso il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore non esecutivo o di sindaco che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco della Società individuandolo in non più di tre incarichi di amministratore non esecutivo e/o di sindaco in società quotate, ivi incluso l'incarico in A2A S.p.A. Il Consiglio di Amministrazione ha comunque la facoltà di accordare eventuali deroghe motivate, per casi eccezionali e transitori, che consentano agli amministratori non esecutivi ed ai sindaci della Società di ricoprire la carica di amministratore non esecutivo e/o di sindaco in una quarta società quotata per un periodo limitato nel rispetto del predetto orientamento.

La nomina dei Sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate dai Soci. Le liste contengono un numero di candidati da eleggere almeno pari a due, elencati mediante un numero progressivo. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ciascuna lista deve contenere un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato che assicuri il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente (ossia almeno un terzo dei candidato indicati con arrotondamento per eccesso all'unità superiore in

caso di numero non intero). Sono esentate dal rispetto di tale vincolo le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano al momento della presentazione delle liste complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno l'1% del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Ogni Socio può presentare, o concorrere a presentare, una sola lista. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del Socio rispetto ad alcuna delle liste presentate.

Le liste devono essere presentate entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea in prima convocazione, e pertanto entro le ore 16:30 del 20 aprile 2017, mediante: (i) deposito presso la sede legale della Società, in Brescia, via Lamarmora 230 oppure (ii) invio via fax al numero +39 02 77203924, in questo caso indicando nel messaggio di accompagnamento l'identità del soggetto che procede al deposito nonché il recapito telefonico e di telefax del mittente oppure (iii) invio all'indirizzo di posta elettronica a2a@pec.a2a.eu, in questo caso indicando nel messaggio di accompagnamento l'identità del soggetto che procede al deposito nonché il recapito telefonico e di posta elettronica del mittente. Le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet [www.a2a.eu](http://www.a2a.eu) e con le altre modalità previste dalla Consob entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'assemblea, ossia entro il 24 aprile 2017. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine per il deposito delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro, potranno essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data, ossia sino alle ore 16:30 del 23 aprile 2017, e la soglia per la presentazione delle liste sarà ridotta alla metà, ossia allo 0,5% del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Le liste devono essere corredate:

(i) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, fermo restando che la comunicazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società, ossia entro il 24 aprile 2017;

(ii) da una dichiarazione dei soci diversi dal Comune di Brescia, dal Comune di Milano e da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, quali previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, con tali soggetti, tenendo altresì conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;

(iii) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale e forniscono l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra o che non include candidati di genere diverso in conformità alle prescrizioni dello Statuto sociale vigente è considerata come non presentata.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Vi invitiamo, quindi, ad assumere le determinazioni in merito alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del relativo Presidente, esprimendo un voto su una lista tra quelle presentate e pubblicate in conformità alle disposizioni normative e statutarie.



**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 appointment of the members of the Board of Statutory Auditors and the Chairman thereof.**

To the Shareholders:

With 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), the Board of Statutory Auditors appointed on 13 June 2014 will end its term of office.

The shareholders are accordingly requested to proceed with the appointment of the members of the Board of Statutory Auditors and the Chairman thereof, in accordance with the provisions of Articles 30 and 31 of the A2A corporate by-laws and applicable laws and regulations.

The Board of Statutory Auditors to be appointed consists of three acting statutory auditors and two substitute auditors who will remain in office for three years, and whose term of office will expire at the date of the shareholders' meeting convened for approval of the financial statements in relation to the last year of their mandate. The statutory auditors must satisfy ethical, professional and independence requisites established by prevailing laws and regulations. For the purposes of ascertaining the existence of the professional requisites of the members of the Board of Statutory Auditors, the subjects and sectors of activity closely connected to those of the business exercised by the Company are intended to be the subjects and sectors of activity connected with or inherent to the Company's activity and outlined in Article 4 of the prevailing corporate by-laws. With regard to the composition of the Board of Statutory Auditors, the provisions of prevailing laws and regulations will be applied with respect to i) situations of ineligibility and ii) limits on the accumulation of the administration and control mandates that can be covered by members of the Board of Statutory Auditors. Likewise, a statutory auditor of the Company cannot fulfil the mandate of being a member of the boards of statutory auditors for companies controlled by the Company; if such case were to be manifested, the statutory auditor would be dismissed from his office as statutory auditor of the Company.

As recommended by the Corporate Governance Code of the Italian Stock Exchange, the Board of Directors has furthermore expressed its position in relation to the maximum number of mandates for a non-executive director or statutory auditor that could be considered compatible with effective fulfilment of the role of non-executive director or statutory auditor of the Company, setting it at no more than three mandates as a non-executive director or statutory auditor for publicly traded companies, including therein the mandate for A2A S.p.A. The Board of Directors has nonetheless the power to approve reasoned exceptions, for exceptional and transitory cases, that allow the non-executive directors and statutory auditors of the Company to cover the role of non-executive director and/or statutory auditor in a fourth publicly traded company for a limited period in respect of the aforementioned position.

The appointment of the statutory auditors is to be done on the basis of lists presented by shareholders. The lists contain at least two candidates to be appointed, listed through a progressive number. A single candidate may be present on only one list, or otherwise will not be eligible. Each list must contain a number of candidates belonging to the lesser represented gender, so as to ensure

the balance between genders, at least to the minimum extent required by prevailing laws and regulations (namely, at least one-third of the candidates indicated by rounding up to the higher number in the case of fraction). Lists presenting a number of candidates of less than three are exempt from the aforementioned requirement.

The person(s) entitled to present the lists are only shareholders who, alone or with other shareholders, hold shares at the time of the presentation of the lists that represent at least 1% of the share capital with voting rights at the ordinary shareholders' meeting. Any shareholder may present, or contribute to presenting, one list only. Should this rule be violated, no account will be made of the shareholder's vote with respect to any of the lists presented.

The lists must be presented by the twenty-fifth day prior to the date of the shareholders' meeting (first session), and therefore, by 4:30 p.m. on 20 April 2017, through: (i) filing at the registered office of the Company, in via Lamarmora 230, Brescia, or (ii) transmittal via fax to the number +39 02 77203924, and in this case, indicating in the accompanying message the identity of the person who is proceeding with the filing, as well as the telephone and fax number of the sender, or (iii) transmittal to the electronic mail address, a2a@pec.a2a.eu, and in this case, indicating in the accompanying message the identity of the person who is proceeding with the filing, as well as the telephone number and electronic mail address of the sender. The lists will be made available to the public at the Company's registered office, on the Internet site ([www.a2a.eu](http://www.a2a.eu)) and with other means as provided by CONSOB, by the twentieth day prior to the date of the shareholders' meeting, or by 24 April 2017. Should there be, by the deadline for filing, only one list filed or only lists presented by shareholders who are affiliated with one another, lists may be presented up to the third day subsequent to the aforementioned deadline, or until 4:30 p.m. on 23 April 2017, and the threshold for presentation of the lists will be reduced by one-half, namely, to 0.5% of the share capital with voting rights at the ordinary shareholders' meeting.

The lists must be accompanied by:

(i) information related to the identity of the shareholders who have presented the lists, with the indication of the percentage of the investment held overall, it being understood that the communication indicating ownership of the investment may be produced after the filing of the lists, provided that it is done by the deadline provided for the publication of the lists on the part of the Company, namely, by 24 April 2017;

(ii) a statement of shareholders other than the Comune di Brescia, the Comune di Milano and those who hold, including jointly, a controlling interest or a relative majority, certifying the absence of affiliate relationships, as provided by laws and regulations, including pro tempore regulations, with the aforementioned parties, also taking into account the recommendations contained in the CONSOB Communication No. DEM/9017893 of 26 February 2009;

(iii) comprehensive information about the professional and personal characteristics of the candidates, as well as statements with which the individual candidates accept their candidacy, and state, at their own responsibility, the non-existence of any causes of non-eligibility and incompatibility as provided by the law, and the satisfaction of the ethical, professional and independence requisites as prescribed by the law for members of the board of statutory auditors, and a list of the administrative and control positions that they hold at other companies.

Any list that does not satisfy the criteria set out above or does not include candidates of different gender in conformity with the provisions of the prevailing corporate by-laws will be considered as not presented.

Any person entitled to vote may only vote for one list.

The shareholders are therefore requested to adopt resolutions in relation to the appointment of the members of the Board of Statutory Auditors and the Chairman thereof, expressing one vote for a list among those presented and published in conformity with the provisions of applicable laws and regulations and the provisions of the corporate by-laws.