



RELAZIONE ILLUSTRATIVA PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA
INTEGRAZIONE DELL'ATTIVITA' SVOLTA DALLA SOCIETA' DI REVISIONE E
ADEGUAMENTO DEL COMPENSO

Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2018

**A2A S.p.A. (la “Società”)
Sede sociale in Brescia, Via Lamarmora 230
Capitale sociale Euro 1.629.110,744,04 interamente versato
Codice fiscale, Partita IVA e
Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Brescia 11957540153**

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo che l'Assemblea dell'11 giugno 2015 ha deliberato di incaricare la società EY S.p.A. (di seguito “EY”) della revisione legale dei conti della Società per il novennio 2016-2024.

Con lettera del 16 febbraio 2018, EY ha comunicato il dettaglio delle attività di revisione addizionali, e connesso onorario, che la stessa prevede di svolgere per gli esercizi a partire da quello chiuso al 31 dicembre 2017 e sino al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, in conseguenza delle ulteriori attività funzionali al corretto espletamento della revisione sulla Dichiarazione annuale non finanziaria ai sensi del D.Lgs. 254/2016 (di seguito “DNF”).

Al riguardo, il Collegio Sindacale ha redatto, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento UE n. 537/2014 un'apposita raccomandazione motivata al Consiglio di Amministrazione sull'integrazione dei corrispettivi previsti dal contratto con EY, allegata alla presente sotto la lettera “A”.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 20 marzo 2018, vista la raccomandazione del Collegio Sindacale, ha approvato la predetta integrazione dei corrispettivi da corrispondere ad EY a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 proponendone l'adozione all'Assemblea fino all'esercizio 2024 incluso (ultimo anno dell'incarico di revisione).

Il Consiglio di Amministrazione

Allegato “A”

Raccomandazione motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell’art. 16 del Regolamento UE n. 537/2014 in relazione all’adeguamento del compenso della Società di Revisione.

Spett.le Consiglio di Amministrazione,

la società EY S.p.A. (di seguito “EY”), incaricata dall’Assemblea degli Azionisti dell’11 giugno 2015 della revisione legale dei conti di A2A S.p.A. (di seguito anche la “Società”) per il novennio 2016-2024, con lettera del 16 febbraio 2018, ha comunicato il dettaglio delle attività di revisione aggiuntive, e i relativi onorari, che la stessa prevede di svolgere per gli esercizi a partire da quello chiuso al 31 dicembre 2017 in conseguenza delle ulteriori attività funzionali al corretto espletamento della revisione sulla Dichiarazione annuale non finanziaria ai sensi del D.Lgs. 254/2016 (di seguito “DNF”).

In particolare, A2A ha volontariamente elaborato negli esercizi precedenti una reportistica (“Bilancio integrato 2016”) relativa all’informativa non finanziaria sul precedente esercizio, che costituirà la base di partenza, anche considerando quanto previsto dall’art. 3 comma 3 del Decreto, per l’elaborazione della DNF 2017.

Il nuovo regime normativo in vigore ha quindi previsto di dover svolgere delle procedure di verifica aggiuntive e più complesse rispetto a quanto realizzato nel corso del precedente esercizio per la revisione limitata dell’informativa di sostenibilità di A2A S.p.A. e sue controllate nell’ambito di un regime volontario.

Tanto premesso, con la suddetta lettera del 16 febbraio 2018, EY ha comunicato che, a partire dalla revisione legale dell’esercizio in chiusura al 31 dicembre 2017, i tempi e relativi compensi aggiuntivi sono così stimati:

Incarico	Onorari annuali addizionali (Euro)
Dichiarazione annuale non finanziaria (DNF) a partire dall'anno 2017	15.000

Alla luce di quanto sopra, si viene a determinare la necessità di integrare i servizi di revisione sinora svolti da EY per tenere conto della nuova stima dei tempi e i relativi corrispettivi inerenti le attività di revisione aggiuntive ai sensi del D.Lgs. 254/2016 (DNF).

A tal fine,

PREMESSO

- che l'art. 13, comma 1 del D.Lgs. n. 39/2010 prevede che *“Salvo quanto disposto dall’art. 2328, secondo comma, numero 11) del codice civile, e fermo restando che i conferimenti degli incarichi da parte di enti di interesse pubblico sono disciplinati dall'articolo 17, comma 1, del presente decreto e dall'articolo 16 del Regolamento europeo, 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 e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico”*;
- che l'Assemblea degli Azionisti in data 11 giugno 2015 ha deliberato, su proposta motivata del Collegio Sindacale del 28 aprile 2015, il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e della attività connesse con la revisione contabile, alla società EY S.p.A. per il novennio 2016-2024;

CONSIDERATO

- che il Collegio Sindacale ha esaminato in data 14 marzo 2018 le motivazioni sottese alla richiesta di integrazione dei corrispettivi formulata e alle connesse implicazioni, in termini di responsabilità professionale e di addizionali procedure di revisione da svolgere;

VERIFICATO

- che, sulla base di quanto riportato nella lettera del 16 febbraio 2018 di EY, è dalla stessa previsto un incremento di onorario, dall'esercizio 2017 e fino all'esercizio 2024 incluso (ultimo anno dell'incarico di revisione) secondo quanto di seguito dettagliato:

Incarico**Onorari annuali
addizionali
(Euro)**

Dichiarazione annuale non finanziaria (DNF) a partire dall'anno 2017	15.000
---	---------------

- che il corrispettivo richiesto appare congruo ed adeguato alle attività svolte;

tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale

RACCOMANDA

Al Consiglio di Amministrazione di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, sulla base di quanto sopra esposto, di adeguare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti e delle attività connesse a fronte delle attività aggiuntive comunicate da EY con lettera del 16 febbraio 2018, approvando a tale scopo un'integrazione annuale di euro 15.000 dei corrispettivi spettanti a EY relativamente a ciascun esercizio a partire dalla revisione legale della DNF al 31 dicembre 2017.

Rimangono valide tutte le altre clausole incluse nella originaria proposta di revisione del 4 agosto 2015.

Milano, 14 marzo 2018

IL COLLEGIO SINDACALE

(F.to Giacinto Sarubbi)	-	Presidente
(F.to Maurizio Leonardo Lombardi)	-	Sindaco effettivo
(F.to Chiara Segala)	-	Sindaco effettivo



EXPLANATORY REPORT FOR THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

***INTEGRATION OF THE ACTIVITY CARRIED OUT BY THE INDEPENDENT AUDITORS
AND ADJUSTMENT OF THE FEES***

Shareholders' Meeting of April 27, 2018

**A2A S.p.A. (the “Company”)
Headquarters in Brescia, Via Lamarmora 230
Share Capital 1,629,110,744.04 euro fully paid-up
Tax ID, VAT and
Registration number with the Brescia Companies Register 11957540153**

Shareholders,

We wish to remind you that the Shareholders’ Meeting of June 11, 2015 resolved to assign to the company EY S.p.A. (hereinafter “EY”) the statutory audit of the Company’s accounts for the nine-year period 2016-2024.

By letter dated February 16, 2018, EY communicated the details of the additional auditing activities, and related fees, which it expects to carry out for the financial years starting from the one ended December 31, 2017 up to the one ended December 31, 2024, as a consequence of the further functional activities for the correct execution of the audit on the annual non-financial statement pursuant to Legislative Decree no. 254/2016 (hereinafter “DNF”).

In this regard, the Board of Statutory Auditors prepared, pursuant to article 16 of EU Regulation no. 537/2014 a specific reasoned recommendation to the Board of Directors on the integration of the fees provided for in the contract with EY, annexed to this letter under “A”.

The Board of Directors, in its meeting of March 20, 2018, taking into account the recommendation of the Board of Statutory Auditors, approved the above mentioned adjustment of the fees due to EY starting from the financial year ended December 31, 2017 and up to the financial year ended December 31, 2024 (last year of the assignment of the audit), proposing the adoption thereof to the Shareholders’ Meeting.

The Board of Directors

Annex “A”

Reasoned recommendation of the Board of Statutory Auditors pursuant to article 13 of Legislative Decree no. 39/2010 and of article 16 of EU Regulation no. 537/2014 in relation to the adjustment of the Independent Auditors’ fees.

To the kind attention of the Board of Directors,

The company EY S.p.A. (hereinafter “EY”), appointed by the Shareholders’ Meeting of June 11, 2015 for the statutory audit of A2A S.p.A. (hereinafter also the “Company”) for the nine-year period 2016-2024, by letter dated February 16, 2018, communicated the details of the additional auditing activities, and the related fees, which it expects to perform for the financial years starting from the one closed as of December 31, 2017 as a result of additional activities aimed at the correct completion of the statutory audit on the annual non-financial statement pursuant to Legislative Decree 254/2016 (hereinafter “DNF”).

In particular, A2A voluntarily prepared a report (“2016 Integrated Financial Statements”) in previous years relating to non-financial information on the previous year, which will constitute the starting point, also considering the provisions of article 3, paragraph 3 of the Decree, for the preparation of the DNF 2017.

The new regulatory regime in force therefore envisaged the need to carry out additional and more complex audit procedures compared to what was achieved during the previous year for the limited audit of the sustainability report of A2A S.p.A. and its subsidiaries under a voluntary regime.

Providing the foregoing, with the aforementioned letter of February 16, 2018, EY announced that, starting from the statutory audit for the year ending December 31, 2017, the timing and related additional fees are estimated as follows:

Assignment	Annual additional fees (Euro)
Annual non-financial statement (DNF) as of 2017	15,000

In light of the above, it is necessary to determine the need to integrate the auditing services carried out so far by EY to take into account the new estimate of the timing and the related fees related to the additional audit activities pursuant to Legislative Decree 254/2016 (DNF).

To this end,

PROVIDING

- that article 13, paragraph 1 of Legislative Decree no. 39/2010 states that *“Except as provided by article 2328, second paragraph, number 11) of the Italian Civil Code, and it being understood that the conferment of assignments by public-interest entities are governed by article 17, paragraph 1, of this decree and by article 16 of the European Regulation, on the basis of a reasoned proposal from the control body, the shareholders’ meeting confers the assignment of the statutory audit of accounts and determines the fees due to the statutory auditor or the independent auditors for the entire duration of the assignment and any criteria for adjustment of this fee during the assignment”*;
- that on June 11, 2015, the Shareholders’ Meeting resolved, upon a reasoned proposal by the Board of Statutory Auditors of April 28, 2015, the assignment of the statutory audit of accounts and activities related to the audit, to the company EY S.p.A. for the nine-year period November 2016-2024;

CONSIDERING

- that on March 14, 2018, the Board of Statutory Auditors examined the reasons underlying the request for integration of the fees formulated and the related implications, in terms of professional responsibility and additional audit procedures to be performed;

HAVING VERIFIED

- that, based on as outlined in the letter dated February 16, 2018 of EY, the fee is expected to increase from 2017 up to and including 2024 (last year of the audit assignment) as detailed below:

Assignment

Annual additional fees

(Euro)

Annual non-financial statement (DNF) as of 2017

15,000

- that the fee requested is appropriate and adequate to the activities carried out;

providing the foregoing, the Board of Statutory Auditors

RECOMMENDS

On the basis of the foregoing, that the Board of Directors submit to the approval of the Shareholders' Meeting, to adjust the fee for the statutory audit of the accounts and related activities for the additional activities communicated by EY by letter of February 16, 2018, approving for this purpose an integration of up to 15,000 euro of the fees due to EY for each financial year starting from the statutory audit of the DNF at December 31, 2017.

All the other clauses included in the original revision proposal of August 4, 2015 shall remain valid.

Milan, 14 March 2018

THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS

(Signed Giacinto Sarubbi) - Chairman

(Signed Maurizio Leonardo Lombardi) - Statutory Auditor

(Signed Chiara Segala) - Statutory Auditor