



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 13 maggio 2020, in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 14 maggio 2020, 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.”.

Quanto alla remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in scadenza, si rammenta che l'Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017 aveva determinato in Euro 80.000,00 il compenso fisso lordo annuale per ciascun amministratore.

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



Illustrative report drafted by the Board of Directors pursuant to art. 125-ter, first paragraph, of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and supplemented, and art. 84-ter of the Regulation adopted by Consob resolution no. 11971 of May 14, 1999, as subsequently amended and supplemented, on the resolution regarding compensation for the members of the Board of Directors.

Dear Shareholders,

As the appointment of the Board of Directors is on the agenda for the Shareholders Meeting of A2A S.p.A. ("A2A"), presently convened for 13 May 2020, with the option of 14 May 2020 as an alternate date, it is incumbent upon us to set the compensation for the members of the Body.

In that respect, we would cite Article 21 of A2A's current Articles:

"In addition to reimbursement of expenses incurred in the performance of their duties, members of the Board of Directors will be paid a flat-rate fee for their term of office by the Shareholders Meeting when appointed. The Board of Directors shall set, with the advice and counsel of the Compensation Committee and the Board of Statutory Auditors, fees for the members of the Executive Committee and for the directors vested by these Articles or by the Board of Directors with a specific office, authority, or function".

With respect to compensation for members of the outgoing Board of Directors, please note that the Ordinary Shareholders Meeting of 15 May 2017 had set gross annual compensation for each director at Euro 80,000.00.

Therefore, we invite you to pass all necessary resolutions regarding compensation for the members of the Board of Directors.