



Parere di orientamento del Consiglio in relazione alla Composizione Qualitativa del futuro Consiglio di Amministrazione.

In ottemperanza a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e tenuto conto che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2016 scade il proprio mandato, il Consiglio di Amministrazione di A2A S.p.A. (di seguito anche, per brevità, "A2A" o la "Società"), avendo:

- sentito il Comitato per la Remunerazione e le Nomine; e
- tenuto conto degli esiti dell'autovalutazione ("board review") riferita all'esercizio 2016;

esprime agli Azionisti, in vista del rinnovo dell'organo amministrativo:

- le proprie riflessioni sulla dimensione del nuovo Consiglio di Amministrazione; nonché
- gli orientamenti sulle figure manageriali e professionali la cui presenza nel nuovo Consiglio di Amministrazione è ritenuta opportuna.

Il Contesto di riferimento

Il prossimo rinnovo del Consiglio di Amministrazione ha stimolato negli attuali Amministratori una riflessione sulla *Governance* che possa fornire eventuali indicazioni in vista del parere di orientamento da sottoporre agli Azionisti in occasione dell'Assemblea nel 2017.

Emerge come largamente condivisa la considerazione generale relativa all'importanza di preservare il profilo qualitativo del Consiglio in termini di competenze, professionalità ed esperienze rappresentate, mirando ad un bilanciamento ottimale tra lo standing e la *gravitas* richiesti al ruolo di Consigliere e l'impegno crescente inteso come tempo ed energie da dedicare.

Dimensione

Il Consiglio è considerato numericamente adeguato dalla totalità dei Consiglieri; tutti i Consiglieri auspicano di mantenerne la dimensione immutata in futuro. Parimenti anche l'attuale rapporto tra Consiglieri Indipendenti e Non Indipendenti è apprezzato e considerato da preservare in vista del rinnovo.

Composizione

I Consiglieri ritengono che il Consiglio nel suo insieme posseda oggi le esperienze e le competenze adeguate e garantisca un'equilibrata combinazione di profili in vista delle future sfide che A2A si troverà ad affrontare. Valutando la possibilità di arricchire ulteriormente il mix oggi rappresentato, emergono come aree prioritarie le competenze manageriali, l'orientamento strategico e di mercato, l'esperienza del settore specifico di business, le competenze in ambito audit, finanza e controllo.

In termini di "diversità", i Consiglieri ritengono che in Consiglio sia oggi adeguatamente rappresentata e auspicano parimenti di mantenere un'ampia diversificazione nel futuro



Consiglio sotto il profilo delle competenze e del background professionale, dell'esperienza/*seniority*, della permanenza in carica dei Consiglieri, della formazione e della cultura e del genere.

Da un punto di vista strutturale, i Consiglieri ritengono adeguata e da mantenere in vista del rinnovo, l'articolazione dei Comitati endoconsiliari attualmente prevista, sia in termini di dimensione di ciascun Comitato sia in termini di mix di professionalità e competenze rappresentate.