



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 sul conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024.

Signori Soci,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 scadrà l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti di AEM S.p.A., ora A2A S.p.A., in data 26 aprile 2007 per gli esercizi dal 2007 al 2015.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, quindi, all'approvazione dell'Assemblea convocata per il giorno 11 giugno 2015, in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 12 giugno 2015, la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024, riportata in allegato.

Il Consiglio di Amministrazione



A2A S.p.A.

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DELL'11 GIUGNO 2015**

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE
PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO
DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
PER GLI ESERCIZI 2016 – 2024**

PUNTO 5 DELL'ORDINE DEL GIORNO

Proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio 2015 scadrà l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC) dall'Assemblea degli Azionisti di AEM S.p.A. ora A2A S.p.A. In data 26 aprile 2007 per gli esercizi dal 2007 al 2015, incarico conferito in forza del disposto normativo dell'art. 159 del D.Lgs. 58/98 (così come modificato dall'art. 3, comma 16, del D.Lgs. 29 dicembre 2006, n. 303) e, successivamente, dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010.

Detto incarico non potrà essere rinnovato:

- poiché l'art. 17, D.Lgs. 39/2010 prevede, per le società emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione sui mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, che l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia una durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico;
- l'incarico conferito alla società PWC S.p.A. - completandosi con l'esercizio 2015 il periodo novennale previsto dall'art. 17 del D.Lgs. n. 39/2010 - non è ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile.

Ai sensi dell'art. 13, D.Lgs. n. 39/2010, l'Assemblea degli Azionisti "... 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".

Tenuto conto delle dimensioni e della complessità del Gruppo A2A, seguendo la prassi ormai consolidata da parte delle principali società italiane quotate, il Collegio Sindacale di A2A S.p.A. (nel seguito anche "Collegio Sindacale" o "Collegio") ha ritenuto opportuno avviare con un anno di anticipo la procedura per la scelta della nuova società di revisione per gli esercizi 2016-2024, sottoponendo la proposta di conferimento del nuovo incarico all'Assemblea degli Azionisti.

Tale anticipazione ha il fine di consentire al nuovo revisore di organizzare per tempo la gestione della transizione delle attività di revisione così da acquisire una maggiore conoscenza dell'Azienda, impostare con maggiore efficacia ed efficienza la propria attività e permettere alle altre società del Gruppo, nell'ambito della loro autonomia decisionale, presso le quali con pari scadenza dovrà essere rinnovato l'incarico di revisione, di allineare la scelta del nuovo revisore al fine di avere, ove possibile, un unico revisore per il Gruppo.



Criteri guida nel processo di selezione della società di revisione

Il Collegio Sindacale ha fatto proprio il principio del "revisore unico di gruppo", posto che una diversa soluzione potrebbe rappresentare un fattore di inefficienza nella prestazione dei servizi di revisione, oltre ad una diseconomia per il Gruppo e, da ultimo, renderebbe più complicata la nomina del revisore alla scadenza del periodo novennale, posto che si ridurrebbe la rosa delle società candidabili a svolgere la revisione nel Gruppo A2A.

Si precisa quindi che il Collegio Sindacale di A2A S.p.A., al fine di esaminare le proposte e procedere alla proposta motivata per la nomina della società incaricata della revisione legale in A2A S.p.A., ha chiesto che le offerte fossero formulate con riferimento a tutte le società del Gruppo A2A rientranti nel perimetro di consolidamento.

A tal fine, si è proceduto all'espletamento di una gara cui hanno preso parte le principali società di revisione, nel corso della quale è stata effettuata, per ciascuna offerta presentata, una valutazione dei più significativi parametri di natura sia tecnica che economica, secondo quanto di seguito riportato.

Il contenuto della gara

In data 13 marzo 2015, è stata inviata alle società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., Kpmg S.p.A. e Deloitte & Touche S.p.A., una lettera di invito a presentare la propria offerta entro il termine del 10 aprile 2015, ore 12.00, contenente i seguenti aspetti:

- **oggetto della gara:**
 - o revisione contabile dei bilanci, separato di A2A S.p.A. e consolidato del Gruppo, ai sensi degli artt. 14, 16 e 17 comma 1 del D. Lgs. 39/2010;
 - o espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b), dell'art. 123-bis del D. Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio;
 - o revisione contabile del reporting package delle società controllate del Gruppo A2A in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato;
 - o revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo ai sensi della comunicazione Consob n. 97001574 del 20/2/1997 e svolta secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997;
 - o revisione contabile limitata del reporting package semestrale delle società controllate del Gruppo A2A in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nella relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo;

- per A2A S.p.A. e per le società del Gruppo A2A, verifiche nel corso dell'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 14, 1° comma, lettera b) del D. Lgs. 39/2010;
- per A2A S.p.A. e per le società del Gruppo A2A, verifiche e sottoscrizione di tutte le dichiarazioni fiscali (770 Semplificato/Ordinario, Unico, IRAP, Consolidato Nazionale) rese ai sensi della normativa fiscale vigente e futura;
- esame di conformità dei conti annuali separati (Unbundling) predisposti ai sensi della Delibera 11/07 dell'Autorità per l'Energia Elettrica Il Gas e il Servizio Idrico (AEEGSI);
- assistenza nelle attività di interpretazione dei principi contabili IFRS/IAS rilevanti, inclusi futuri aggiornamenti/evoluzioni;
- Revisione del Bilancio di Sostenibilità di A2A S.p.A.;
- Certificazione annuale dei ricavi di Retragas S.r.l. (Impresa di trasporto gas) destinata all'AEEGSI.

Oltre alle attività di cui sopra, ai partecipanti alla gara è stato richiesto di presentare offerta anche per specifiche attività aggluntive (c.d. "attività opzionali") che potranno essere chieste da parte del Gruppo A2A, nel corso del novennio, ove si rendessero necessarie;

- **tipologia della documentazione da fornire e presentazione dell'offerta:** le imprese invitate hanno dovuto presentare la documentazione amministrativa, tecnica ed economica descritta nella lettera di invito, tramite l'utilizzo della piattaforma di eProcurement del Gruppo A2A;
- **modalità per l'invio di eventuali richieste di chiarimenti in merito alla gara da parte delle società di revisione concorrenti:** la lettera di invito prevedeva la possibilità per le imprese invitate di far pervenire richieste di chiarimenti in merito alla documentazione di gara tramite la piattaforma sopra citata;
- **descrizione delle modalità di presentazione e valutazione delle offerte:** la lettera di invito prevedeva che l'apertura delle offerte e l'esame della documentazione sarebbe avvenuta procedendo prima all'esame della documentazione amministrativa, poi di quella tecnica ed infine di quella economica, secondo quanto previsto nella lettera di invito.

Il criterio adottato per l'aggludicazione della gara è stato quello dell'offerta complessivamente più vantaggiosa.

I criteri di valutazione delle offerte sono stati così suddivisi:

- a. "valore tecnico" (punti totali 60)
- b. "valore economico" (punti totali 40)

CP1

PA

Con particolare riguardo al criterio "valore tecnico", sono stati identificati determinati elementi di valutazione, a ciascuno dei quali è stato assegnato un punteggio. In particolare:

#	Sezione	Peso (Punti)
1	Numero di ore complessive per anno	8
2	Mix professionale	16
3	Esperienza di revisione nel settore delle utilities	12
4	Esperienza e competenza tecnica del team	9
5	Modalità di rendicontazione dell'attività svolta dal team e delle comunicazioni al Collegio Sindacale	6
6	Attività di revisione su società FTSE MIB 40	9
Totale peso sezioni		60

Il Collegio Sindacale ha esaminato e condiviso con il management appartenente alla struttura organizzativa "Amministrazione, Finanza e Controllo" di A2A S.p.A. tali parametri tecnici ed ha riconosciuto l'idoneità degli stessi a consentire una valutazione delle offerte fondata su giudizi analitici oggettivi.

Con particolare riguardo al criterio "valore economico", la procedura di aggiudicazione, così come descritta nella lettera di invito, prevede che venga assegnato un punteggio massimo di 40 punti, così costituito:

$$Pe = Pe1 + Pe2$$

dove:

Pe è il punteggio economico totale attribuito alla singola società offerente in esame;

Pe1 corrisponde al punteggio economico attribuito alla voce "totale attività a corpo", per un massimo di 36 punti;

Pe2 è il punteggio economico attribuito alla tariffa professionale media ponderata offerta (€\gg) per le attività aggiuntive, per un massimo di 4 punti.

In dettaglio, Pe1 è calcolato secondo i seguenti criteri:

Cl.  5 

Per	Punti
1.740.000,00€	0
da 1.739.999,99€ a 1.500.000,00€ per ogni 10.000,00 euro in meno	1 punto in più per ogni 10.000,00 euro in meno
da 1.499.999,99€ a 1.300.000,00€: per ogni 10.000,00 euro in meno	0,5 punti in più fino al massimo di 34 punti per ogni 10.000,00 euro in meno
da 1.299.999,99€ a 1.100.000,00€: per ogni 10.000,00 euro in meno	0,1 punti in più fino al massimo di 36 punti per ogni 10.000,00 euro in meno

Tutte le società di revisione partecipanti hanno fornito il documento denominato "elenco incompatibilità" nel quale sono stati segnalati gli eventuali incarichi/prestazioni professionali in essere tra l'Offerente (incluse le altre società appartenenti al medesimo network) e le società del Gruppo A2A e recante:

- l'indicazione dell'insussistenza di cause di incompatibilità con le attività di revisione contabile e/o comunque pregiudizievoli per l'indipendenza e l'obiettività dell'Offerente con riferimento alle normative dei singoli paesi coinvolti,

oppure

- l'esplicito impegno (attestazione), sotto pena di risoluzione automatica del contratto (art. 1455 c.c.) senza necessità di previa diffida (art. 1454 c.c.) e senza oneri per A2A S.p.A., a rimuovere, prima dell'avvio delle attività connesse all'espletamento dell'incarico e non più tardi dell'inizio del primo esercizio del novennio oggetto di incarico, le eventuali cause/situazioni di incompatibilità, al sensi e per gli effetti della normativa vigente.

Valutazione e scelta della società di revisione

Nella riunione del 15 aprile 2015, il Comitato Tecnico -- costituito dal Collegio Sindacale, dal *Chief Financial Officer*, dal Responsabile "Processi Amministrazione, Finanza e Controllo e Compliance 262", dal Responsabile "Bilancio, Contabilità e Fiscale", dal Responsabile "Bilancio, Cespiti e Contabilità Generale" e dal Responsabile "Internal Audit" di A2A S.p.A. - ha incontrato le società di revisione offerenti. Nel corso di tale incontro, ogni società di revisione ha presentato la propria offerta e il relativo Team di lavoro. Nell'ambito dell'analisi si è tenuto conto del rispetto delle indicazioni Consob in merito alla composizione del team di revisione quanto alle diverse figure professionali, al fine di garantire un'adeguata presenza di profili di maggiore esperienza in relazione alla diversa complessità delle attività di revisione.

Nel corso dell'incontro con ciascuna delle società di revisione candidate, sono stati illustrati al Collegio - e dallo stesso tenuti in adeguata considerazione - la struttura di *governance* di dette società di revisione e i meccanismi di coordinamento delle medesime con le rispettive reti internazionali, in particolare europee.

Nella riunione del 24 aprile 2015, il Collegio Sindacale ha esaminato e valutato la "documentazione tecnica"; il processo di valutazione è stato condiviso con il Comitato Tecnico.

La struttura organizzativa "Approvvigionamenti" di A2A S.p.A. ha poi proceduto all'esame della "documentazione economica" e all'attribuzione del punteggio relativo al "valore economico".

Al termine del processo, il Collegio Sindacale ha proposto l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti di A2A S.p.A., con riferimento al periodo 2016-2024 (nonché delle ulteriori attività oggetto della gara), alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., in quanto risultata prima in graduatoria sulla base del punteggio complessivo assegnato.

Anche il management della società facente parte del Comitato Tecnico ha valutato la proposta di Reconta Ernst & Young S.p.A. e si è espresso favorevolmente al conferimento dell'incarico.

La scelta della società Reconta Ernst & Young S.p.A. trova riscontro, fra l'altro, nella maggiore esperienza della stessa nel settore delle utilities e nella maggiore attività di revisione da essa attualmente svolta su società facenti parte del FTSE MIB 40.

Il corrispettivo annuo richiesto dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., per il quale non sussistono sostanziali differenze rispetto alle altre proposte, appare congruo e adeguato al fine di garantire la qualità e l'affidabilità delle attività di revisione.

La proposta complessiva della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. riguarda A2A S.p.A. e le società del Gruppo A2A.

Per le attività oggetto dell'incarico, la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha richiesto corrispettivi, per tutti gli esercizi 2016-2024, per complessivi euro 1.480.000,00/anno.



Il Collegio Sindacale di A2A S.p.A.

PROPONE

all'Assemblea dei Soci, sulla base delle motivazioni esposte,

- A. di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 e 2024 – ai sensi degli articoli 13 e seguenti del D. Lgs. 39/2010 e dell'articolo 26 dello Statuto sociale – alla società **Reconta Ernst & Young S.p.A.** con sede legale in Roma, via Po, 32 cap. 00198, C.F. 00434000584, alle condizioni riportate nella proposta dalla stessa formulata in data 10 aprile 2015;
- B. di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza.

Milano, 28 aprile 2015

Il Collegio Sindacale

(Dott. Giacinto Sarubbi) - Presidente

(Dott.ssa Cristina Casadio) - Sindaco effettivo

(Dott. Norberto Rosini) - Sindaco effettivo

