

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ATLANTIA S.P.A.
SULL'ARGOMENTO RELATIVO AL PUNTO 2. ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
ORDINARIA CONVOCATA PER I GIORNI 23 APRILE 2015 IN PRIMA CONVOCAZIONE E 24
APRILE 2015 IN SECONDA CONVOCAZIONE "PROPOSTA DI INTEGRAZIONE DEI
CORRISPETTIVI PER L'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI RELATIVO AGLI ESERCIZI
2014-2020. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"

Signori Soci,

L'Assemblea ordinaria degli azionisti del 24 aprile 2012, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ha deliberato di conferire l'incarico di revisione legale dei conti alla società Deloitte & Touche S.p.A. (in seguito anche "**Deloitte**") per gli esercizi 2012-2020.

Deloitte, con lettera del 29 maggio 2014, ha sottoposto all'attenzione della Società una richiesta di integrazione dei corrispettivi, rappresentando che l'estensione del perimetro di consolidamento conseguente all'operazione di fusione per incorporazione di Gemina S.p.A. in Atlantia S.p.A. avrebbe comportato, a partire dall'esercizio 2014, un impegno addizionale di natura ricorrente nell'ambito dell'attività revisionale dei bilanci consolidati.

Tale richiesta è stata vagliata dalla Società e valutata dal Collegio Sindacale, il quale – in data 21 gennaio 2015 – ha formulato la propria proposta motivata, che si allega alla presente per approvazione da parte dell'Assemblea dell'integrazione del corrispettivo, ai sensi del richiamato art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e che riporta i dettagli circa il numero di ore addizionali e il relativo corrispettivo di cui alla lettera di Deloitte del 29 maggio 2014.

Il Consiglio di Amministrazione invita, quindi, l'Assemblea ad assumere la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Atlantia SpA:

- *tenuito conto della richiesta di integrazione dei corrispettivi formulata da Deloitte il 29 maggio 2014 in conseguenza degli impegni addizionali di natura ricorrente relativi all'estensione di perimetro per ciascun anno dal 2014 al 2020;*
- *considerando la previsione di cui all'art. 16.4 dell'Accordo Quadro ("Variazione ai Corrispettivi"), lettera b) ("Variazioni per acquisizioni/ costituzione/ dismissioni di società appartenenti al Gruppo del Cliente");*



- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 39/2010 e condividendone le motivazioni;*

delibera

di integrare i corrispettivi complessivi annui per ciascun esercizio del periodo 2014-2020 da riconoscere a Deloitte & Touche SpA per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli importi di seguito indicati:

Annualità dal 2014 al 2020

<i>Attività</i>	<i>N° ore stimate</i>	<i>Onorari addizionali (Euro)</i>
<i>Estensione di perimetro 2014-2020</i>	<i>279</i>	<i>10.025,64</i>
<i>Totale arrotondato</i>	<i>279</i>	<i>10.000</i>

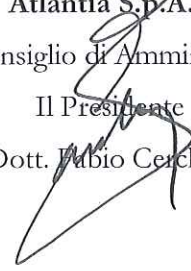
Roma, 18 marzo 2015

Atlantia S.p.A.

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Fabio Cerchiai



PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DI ATLANTIA SPA
(ai sensi dell'art. 13, comma 1, D.Lgs. 39/2010)

Signori Azionisti,
nell'ambito dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, siete chiamati a deliberare in merito all'integrazione dei corrispettivi da riconoscere alla società Deloitte & Touche SpA (in seguito anche "Deloitte" o "Società di Revisione") per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti della società Atlantia SpA (in seguito anche "Atlantia" o "Società") per le annualità relative al periodo 2014-2020.

Ai sensi dell'art. 13, comma 1, D.Lgs. 39/2010, la determinazione dei corrispettivi della società di revisione legale compete all'Assemblea degli Azionisti "su proposta motivata dell'organo di controllo".

Si ricorda che l'incarico di revisione legale dei conti è stato conferito a Deloitte per gli esercizi 2012-2020 con delibera dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Atlantia svoltasi in data 24 aprile 2012, su proposta motivata del Collegio Sindacale.

L'incarico afferente i servizi di revisione legale dei conti è disciplinato dall'Accordo Quadro stipulato tra Atlantia e Deloitte in data 12 febbraio 2012.

Oggetto dell'Accordo Quadro è l'esecuzione dei servizi di revisione legale dei conti, per il periodo 2012-2020 come di seguito indicato:

- revisione legale del bilancio d'esercizio;
- revisione legale del bilancio consolidato;
- revisione limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata;
- revisione contabile del *reporting package* IFRS sulle situazioni al 31 dicembre ciascun anno di vigenza dell'Accordo Quadro, predisposte ai fini del consolidamento;
- svolgimento di limitate procedure di verifica sulle situazioni semestrali al 30 giugno di ciascun anno di vigenza dell'Accordo Quadro, predisposte ai fini del consolidamento;
- relazione finanziaria consolidata semestrale di Atlantia;
- verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- sottoscrizione del Modello Unico e del Modello 770 e verifica dei dati esposti con le scritture contabili e le ulteriori procedure di verifica ritenute necessarie per lo svolgimento dell'attività;
- parere sui documenti predisposti ai sensi dell'art. 2433-*bis* del codice civile, al fine della distribuzione di un acconto sul dividendo a favore degli azionisti.

Con lettera del 29 maggio 2014 Deloitte ha sottoposto all'attenzione della Società un'integrazione dei corrispettivi sulla base di quanto di seguito riportato.

In particolare, la Società di Revisione ha rappresentato che l'estensione del perimetro di consolidamento conseguente all'operazione di fusione per incorporazione di Gemina in Atlantia comporterà un impegno addizionale di natura ricorrente nell'ambito dell'attività revisionale dei bilanci consolidati dei prossimi esercizi.

Deloitte ha quantificato la misura del suddetto impegno addizionale e il corrispondente onorario come segue:

TABELLA N. 1

Attività	N° ore stimate	Onorari addizionali (Euro)
Estensione di perimetro 2014-2020	279	10.025,64
Totale arrotondato	279	10.000

In particolare, per ciascun anno dal 2014 al 2020, di seguito si riporta il dettaglio delle ore aggiuntive distintamente per ciascuna attività da svolgere:

TABELLA N. 2

Attività	Accordo Quadro Ore periodo 2014-2020	Integrazione (Ore)
Revisione contabile del bilancio consolidato	321,66	84
Revisione contabile del bilancio d'esercizio	58,48	84
Revisione contabile limitata della relazione semestrale	146,21	111
Totale	526,35	279

Considerati le ore e gli onorari originariamente pattuiti, la Società di Revisione nella lettera del 29 maggio 2014 informa che, a partire dalle attività revisionali effettuate sui bilanci relativi agli anni di ulteriore vigenza dell'Accordo Quadro, le ore e i corrispettivi previsti per lo svolgimento delle attività obbligatorie, inclusa l'integrazione di 10.000 annui di cui sopra, risulteranno pari a quanto riportato nella tabella seguente:

TABELLA N. 3

Attività obbligatorie 2014-2020			
N° ore Accordo Quadro	N° ore integrate	N° ore totali	Corrispettivo totale annuo (Euro)
527	279	805	28.538

Pertanto, alla luce dell'ammontare del corrispettivo totale annuo per attività obbligatorie, pari a Euro 28.538 (ossia importo originario, pari a Euro 18.538, più importo integrativo, pari a Euro 10.000), il Collegio Sindacale ritiene che l'incremento di Euro 10.000 di cui alla Tabella n. 1, sebbene non significativo in termini assoluti, lo sia in termini relativi, ossia qualora rapportato al corrispettivo originario (+54%).

Il *Chief Financial Officer* di Atlantia ha fornito al Collegio Sindacale le proprie valutazioni in merito alla richiesta della Società di Revisione e, in esito alle stesse, ha rappresentato al Collegio Sindacale che la suddetta integrazione dei corrispettivi per gli esercizi 2014-2020 di Atlantia risulta ragionevole per i seguenti fattori:

- l'art. 16.4 dell'Accordo Quadro firmato tra Atlantia e Deloitte, alla lettera b), prevede il riconoscimento di corrispettivi aggiuntivi al verificarsi, tra l'altro, di acquisizioni di società che entrano a far parte del Gruppo Atlantia (nel caso specifico le società già appartenenti all'ex Gruppo Gemina);
- il numero di ore oggetto di integrazione appare coerente con quanto previsto nell'Accordo Quadro, anche in termini di mix delle categorie professionali impiegate, tenuto anche conto che Aeroporti di Roma SpA e le sue controllate hanno in essere un incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi fino al 2021 con altra società di revisione;
- la valorizzazione dei corrispettivi, basata sulle ore oggetto di integrazione, risulta coerente con le tariffe orarie professionali per categoria stabilite nell'Accordo Quadro.

In base alle considerazioni di cui sopra, il Collegio Sindacale, in relazione alla richiesta di integrazione dei corrispettivi da riconoscere a Deloitte per le attività aggiuntive sopra illustrate, tenuto conto che:

- le ore e gli onorari addizionali indicati nella Tabella n. 1 fanno riferimento ad attività ricorrenti che saranno svolte anche nei prossimi esercizi, per cui verranno conteggiati ad integrazione delle ore e degli onorari previsti dall'Accordo Quadro per ciascuno dei rimanenti esercizi oggetto di mandato (2014-2020);
- nel formulare la richiesta di integrazione dei corrispettivi di cui sopra Deloitte ha fornito idonei elementi valutativi;
- l'art. 16.4 dell'Accordo Quadro in essere tra Atlantia e Deloitte, alla lettera b), prevede il riconoscimento di corrispettivi aggiuntivi al verificarsi di variazioni per acquisizioni/costituzione/dismissioni di società appartenenti al Gruppo Atlantia;
- con riguardo ai corrispettivi integrativi relativi al periodo 2014-2020 non ha operato alcun adeguamento tariffario di cui all'art. 16.3 dell'Accordo Quadro;

e preso atto e condivise le valutazioni del *Chief Financial Officer* della Società, sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Atlantia SpA:

- tenuto conto della richiesta di integrazione dei corrispettivi formulata da Deloitte il 29 maggio 2014 in conseguenza degli impegni addizionali di natura ricorrente relativi all'estensione di perimetro per ciascun anno dal 2014 al 2020;
- considerando la previsione di cui all'art. 16.4 dell'Accordo Quadro (*"Variazione ai Corrispettivi"*), lettera b) (*"Variazioni per acquisizioni/costituzione/dismissioni di società appartenenti al Gruppo del Cliente"*);
- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010 e condividendone le motivazioni

delibera

di integrare i corrispettivi da riconoscere a Deloitte & Touche SpA per gli importi di seguito indicati:

Annualità dal 2014 al 2020

<i>Attività</i>	<i>N° ore stimate</i>	<i>Onorari addizionali (Euro)</i>
<i>Estensione di perimetro 2014-2020</i>	<i>279</i>	<i>10.025,64</i>
<i>Totale arrotondato</i>	<i>279</i>	<i>10.000</i>

Per i dettagli relativi al numero di ore addizionali e al relativo corrispettivo di ciascuna categoria professionale coinvolta, si rinvia alla comunicazione della Deloitte del 29 maggio 2014".

Roma, 21 gennaio 2015

Per il Collegio Sindacale
Il Presidente
Prof. Corrado Gatti

