

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ATLANTIA S.P.A.
SULL'ARGOMENTO RELATIVO AL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN
PARTE ORDINARIA CONVOCATA PER I GIORNI 23 APRILE 2012 IN PRIMA CONVOCAZIONE E 24
APRILE 2012 IN SECONDA CONVOCAZIONE: "CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE
LEGALE DEI CONTI RELATIVO AGLI ESERCIZI 2012-2020. DELIBERAZIONI INERENTI E
CONSEQUENTI"**

Signori Soci,

Vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla KPMG S.p.A per gli esercizi 2006 - 2011.

Siete quindi chiamati ad assumere le determinazioni conseguenti in ordine al conferimento del nuovo incarico.

A questo riguardo si rappresenta che, nell'ambito della recente riforma della disciplina della revisione legale dei conti (Decr. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 di "Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati"), l'Assemblea dei Soci - su proposta motivata del Collegio Sindacale - conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. Si ricorda, inoltre, che l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi.

Il Vostro Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone all'approvazione della presente Assemblea la proposta motivata formulata in data 1 marzo 2012 dal Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13, comma 1 del citato Decreto legislativo 27 gennaio 2010, n.39 in merito al conferimento a Deloitte & Touche dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2012 - 2020 di Atlantia S.p.A., di seguito allegata.

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

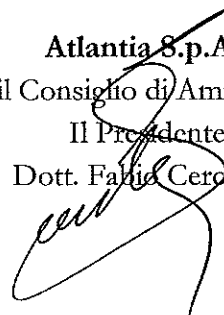
"l'Assemblea di Atlantia S.p.A., esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale

delibera

di approvare la proposta del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012 - 2020 alla società Deloitte & Touche secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale".

Roma, 9 marzo 2012

Atlantia S.p.A.
p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fabio Cerchiai



Proposta motivata del Collegio Sindacale di Atlantia S.p.A. relativa al conferimento dell'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di Atlantia S.p.A. per gli esercizi 2012-2020, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 159 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

Agli Azionisti di Atlantia S.p.A.,

il Collegio Sindacale

PREMESSO

- che, con l'esercizio 2011 viene a scadenza l'incarico a KPMG Spa di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di Atlantia e che l'Assemblea dei Soci deve deliberare in merito all'affidamento di tale incarico di revisione legale dei conti ad un nuovo revisore;
- che in data 7 Aprile 2010 è entrato in vigore il D.Lgs. 27 Gennaio 2010 n. 39, recante "Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE e che abroga la Direttiva 84/253/CEE";
- che l'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010 ha testualmente previsto che: <<Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del Codice Civile, 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'art. 159, primo comma, del D.Lgs. 58/1998 prevede che <<L'assemblea, in occasione dell'approvazione del bilancio o della convocazione annuale prevista dall'articolo 2364-bis, secondo comma, del codice civile, su proposta motivata dell'organo di controllo conferisce l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ad una società di revisione iscritta nell'albo speciale previsto dall'articolo 161 approvandone il compenso>>;
- che l'art. 159, quarto comma, del D.Lgs. 58/1998 prevede che <<L'incarico ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno tre anni dalla data di cessazione del precedente >>
- che, a seguito di invito inoltrato a n. 3 società di revisione di elevato standing, sono pervenute al Collegio Sindacale n. 3 distinte dichiarazioni di disponibilità a ricevere l'incarico di revisione legale;
- che in merito all'oggetto dell'incarico, le n. 3 dichiarazioni di disponibilità presentate prevedono la revisione contabile del bilancio individuale e consolidato di Atlantia per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 Dicembre 2012 al 31 Dicembre 2020 e per gli incarichi aggiuntivi strettamente connessi all'attività di revisione contabile per il novennio 2012-2020;

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate in tutte le dichiarazioni di disponibilità pervenute, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico;



- che le suddette dichiarazioni di disponibilità contengono anche specifica e motivata dichiarazione concernente il possesso di ciascuno dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge (si confrontino in particolare, gli artt. 10 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010);

CONSIDERATO

- che questo Collegio Sindacale, con l'ausilio delle competenti strutture aziendali di Atlantia S.p.A., ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata, ed in particolare:
 - ha approvato l'iter per la selezione del soggetto da proporre all'Assemblea per l'attribuzione dell'incarico;
 - ha approvato i requisiti per la qualificazione dei soggetti da ammettere alla procedura di gara;
 - ha approvato la Nota Metodologia recante sia i criteri da utilizzare per la determinazione dei punteggi da assegnare alle offerte pervenute nella fase tecnica sia i criteri per la determinazione dei punteggi validi per l'offerta economica;
 - ha esaminato le proposte di incarico presentate dalle società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A. e Price WaterHouseCoopers S.p.A.;
 - ha incontrato i soggetti offerenti per approfondire il contenuto delle offerte presentate;
- che la graduatoria finale è stata determinata sulla base di un punteggio integrato ottenuto facendo riferimento ai seguenti fattori:
 - Prezzo convenzionale
 - Punteggio fase tecnica
 - Effort;
- Che l'offerta presentata da Deloitte & Touche S.p.A. è risultata nel complesso la migliore;
- che la suddetta Società risulta disporre di organizzazione ed idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza ed alla complessità dell'incarico;

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale, propone all'Assemblea degli Azionisti di conferire alla Deloitte & Touche S.p.A. i seguenti incarichi riferiti ad Atlantia S.p.A. per gli esercizi 2012-2020:

- Revisione contabile del bilancio consolidato al 31 dicembre di ciascun esercizio;
- Revisione contabile del bilancio di esercizio al 31 dicembre di ciascun esercizio;
- Revisione contabile limitata della relazione semestrale di ciascun esercizio;
- Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- Verifica e sottoscrizione delle dichiarazioni dei redditi e dei Modelli 770;
- Verifiche per la relazione per acconto sui dividendi.

Gi elementi essenziali della proposta presentata dalla Deloitte & Touche S.p.A. in data 14 febbraio 2012 sono:

Revisione contabile del bilancio consolidato (per ciascun esercizio del biennio 2012-2013)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	37,84	10%	70,69	2.675,12

Manager	94,61	25%	41,91	3.965,00
Revisore/i esperto/i	132,45	35%	31,31	4.147,03
Assistente/i	113,53	30%	22,22	2.522,61
Totale	<u>378,43</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>13.309,76</u>

Arrotondato a 13.310,00

Revisione contabile del bilancio consolidato (per ciascun esercizio del periodo 2014-2020)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	32,17	10%	70,69	2.273,81
Manager	80,42	25%	41,91	3.370,19
Revisore/i esperto/i	112,58	35%	31,31	3.524,91
Assistente/i	96,50	30%	22,22	2.144,19
Totale	<u>321,66</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>11.313,10</u>

Arrotondato a 11.313,00

Revisione contabile del bilancio d'esercizio (per ciascun esercizio del biennio 2012-2013)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	6,88	10%	70,69	486,35
Manager	17,20	25%	41,91	720,85
Revisore/i esperto/i	24,08	35%	31,31	753,94
Assistente/i	20,64	30%	22,22	458,62
Totale	<u>68,80</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>2.419,76</u>

Arrotondato a 2.420,00

Revisione contabile del bilancio d'esercizio (per ciascun esercizio del periodo 2014-2020)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	5,85	10%	70,69	413,40

Manager	14,62	25%	41,91	612,72
Revisore/i esperto/i	20,47	35%	31,31	640,85
Assistente/i	17,54	30%	22,22	389,83
Totale	58,48	100%	35,17	2.056,80

Arrotondato a 2.057,00

Revisione contabile limitata della relazione semestrale di Atlantia (per ciascun esercizio del biennio 2012-2013)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	17,20	10%	70,69	1.215,94
Manager	43,00	25%	41,91	1.802,23
Revisore/i esperto/i	60,20	35%	31,31	1.884,97
Assistente/i	51,60	30%	22,22	1.146,62
Totale	172,01	100%	35,17	6.049,76

Arrotondato a 6.050,00


Revisione contabile limitata della relazione semestrale di Atlantia (per ciascun esercizio del periodo 2014-2020)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	14,62	10%	70,69	1.033,56
Manager	36,55	25%	41,91	1.531,92
Revisore/i esperto/i	51,17	35%	31,31	1.602,24
Assistente/i	43,86	30%	22,22	974,64
Totale	146,21	100%	35,17	5.142,35

Arrotondato a 5.142,00

Verifica della regolare tenuta della contabilità (per ciascun esercizio del biennio 2012-2013)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo

4 

Partner	6,88	10%	70,69	486,35
Manager	17,20	25%	41,91	720,85
Revisore/i esperto/i	24,08	35%	31,31	753,94
Assistente/i	20,64	30%	22,22	458,62
Totale	<u>68,80</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>2.419,76</u>

Arrotondato a 2.420,00

Verifica della regolare tenuta della contabilità (per ciascun esercizio del periodo 2014-2020)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	5,85	10%	70,69	413,40
Manager	14,62	25%	41,91	612,72
Revisore/i esperto/i	20,47	35%	31,31	640,85
Assistente/i	17,54	30%	22,22	389,83
Totale	<u>58,48</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>2.056,80</u>

Arrotondato a 2.057,00

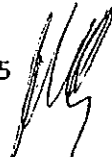
Verifica e sottoscrizione Modello Unico e 770 (per ciascun esercizio del biennio 2012-2013)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	6,96	10%	70,69	492,00
Manager	17,40	25%	41,91	729,23
Revisore/i esperto/i	24,36	35%	31,31	762,71
Assistente/i	20,88	30%	22,22	463,95
Totale	<u>69,60</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>2.447,90</u>

Arrotondato a 2.448,00

Verifica e sottoscrizione Modello Unico e 770 (per ciascun esercizio del periodo 2014-2020)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo

5 

Partner	6,96	10%	70,69	492,00
Manager	17,40	25%	41,91	729,23
Revisore/i esperto/i	24,36	35%	31,31	762,71
Assistente/i	20,88	30%	22,22	463,95
Totale	<u>69,60</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>2.447,90</u>

Arrotondato a 2.447,00

Relazione per acconto sui dividendi (per ciascun esercizio del biennio 2012-2013)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	64,12	10%	70,69	4.532,29
Manager	160,29	25%	41,91	6.717,65
Revisore/i esperto/i	224,40	35%	31,31	7.026,04
Assistente/i	192,35	30%	22,22	4.273,91
Totale	<u>641,15</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>22.549,89</u>

Arrotondato a 22.550,00

Relazione per acconto sui dividendi (per ciascun esercizio del periodo 2014-2020)

Categoria professionale	N. Ore Previste	Mix	Euro	
			Tariffa oraria	Importo
Partner	64,12	10%	70,69	4.532,29
Manager	160,29	25%	41,91	6.717,65
Revisore/i esperto/i	224,40	35%	31,31	7.026,04
Assistente/i	192,35	30%	22,22	4.273,91
Totale	<u>641,15</u>	<u>100%</u>	<u>35,17</u>	<u>22.549,89</u>

Arrotondato a 22.550,00

Pertanto il corrispettivo complessivo annuo delle attività di revisione è pari a € **49.198,00** per ciascun esercizio del biennio 2012-2013 e ad € **45.566,00** per ciascun esercizio del periodo 2014-2020.

I corrispettivi si intendono al netto del contributo di vigilanza da corrispondere alla Consob e delle spese vive documentate dalla società di revisione rimborsabili nei limiti del 5% dell'ammontare complessivo del valore contrattualmente pattuito e prevedono il recupero del 70% dell'inflazione cumulata a decorrere dall'esercizio successivo a quello in cui tale valore supera la soglia differenziale del 7,0%.

6 

Il Collegio Sindacale di Atlantia S.p.A trasmette al Consiglio di Amministrazione la presente proposta di conferimento dell'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società per il periodo 2012 - 2020 affinché possa essere iscritta all'ordine del giorno della prossima Assemblea degli Azionisti e possa essere depositata nei termini di legge.

Milano, 1/03/2012

Atlantia S.p.A.
p. n. Collegio Sindacale
Il Presidente

