

ASSEMBLEA ORDINARIA

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

- 1) Nomina del Consiglio di Amministrazione.**
- 1.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
- 1.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione.**
- 1.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
- 1.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**
- 1.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione (il "Consiglio") di ASTM S.p.A. ("ASTM").

Il Consiglio attualmente in carica, nominato dall'Assemblea degli Azionisti di ASTM del 16 maggio 2019 per tre esercizi, sarebbe dovuto scadere alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

In data 16 ottobre 2019, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato la fusione per incorporazione della controllata SIAS S.p.A. in ASTM (la "Fusione"), divenuta efficace lo scorso 31 dicembre 2019.

Per effetto dell'intervenuta efficacia della Fusione è entrato in vigore il nuovo statuto di ASTM che contiene, tra l'altro, una clausola transitoria che ha determinato la scadenza anticipata del Consiglio di ASTM con effetto dal momento in cui l'organo amministrativo sarà ricostituito dall'Assemblea degli Azionisti, che si esprimerà secondo il meccanismo del voto di lista e nel rispetto del principio della necessaria rappresentatività delle minoranze.

In relazione a quanto precede, il Consiglio di ASTM ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per il 12 febbraio 2020 per deliberare in merito a: (1.1) la determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (1.2) la determinazione della durata

dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; (1.3) la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (1.4) la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e, infine, (1.5) la determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

1.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'articolo 16, comma 1 dello Statuto Sociale (consultabile sul sito internet www.astm.it, alla sezione "governance"), dispone che *"la società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi secondo le disposizioni di legge e del presente statuto"*.

Il Consiglio di Amministrazione Vi invita, pertanto, a determinare il numero dei componenti dell'Organo Amministrativo entro i predetti limiti sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

1.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

L'articolo 16 del vigente Statuto Sociale dispone che *"gli Amministratori durano in carica per il tempo stabilito dall'Assemblea, comunque non superiore a tre esercizi"* e, pertanto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a determinare la durata in carica dell'Organo Amministrativo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

1.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato, secondo le modalità ed i termini previsti dal succitato articolo 16 dello Statuto Sociale e dalla normativa in vigore, sulla base di liste presentate dai Soci che, da soli o insieme con altri Soci, siano complessivamente titolari, avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste

sono depositate presso la Società, di azioni rappresentanti almeno l'1% del capitale sociale, come previsto dalla Determinazione Consob n. 13 del 24 gennaio 2019.

La relativa certificazione, rilasciata da un intermediario autorizzato, può tuttavia essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (e, quindi, entro il 22 gennaio 2020).

Ogni socio può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.

Le liste devono essere presentate, entro il venticinquesimo giorno precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (e, quindi, entro il 18 gennaio 2020), mediante deposito presso la Sede Sociale o mediante trasmissione all'indirizzo di posta elettronica assembleaastm@astm.it.

Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo di Amministratori previsto dal sopramenzionato comma 1 dell'articolo 16 dello Statuto Sociale e, al momento del deposito presso la sede sociale, dovrà essere corredata: i) di nota informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati stessi, ii) di accettazione scritta della candidatura e di dichiarazione di non essere presente in altre liste nonché iii) dell'ulteriore documentazione prevista dalla normativa applicabile.

Relativamente ai candidati, oltre ai requisiti normativamente prescritti rilevano, altresì, i limiti previsti nella *"Procedura per l'individuazione del numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società"* pubblicata sul sito internet di ASTM (alla sezione "governance").

Inoltre, in ottemperanza alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati emanato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A., il Consiglio di Amministrazione ha espresso agli Azionisti il proprio orientamento sulla dimensione e sulla composizione dell'eligendo Organo Amministrativo.

Ciascuna lista dovrà includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa indicandoli distintamente ed inserendo uno di essi al primo posto della lista. Le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a tre

dovranno altresì includere, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, candidati di genere diverso, in modo da assicurare nella composizione del Consiglio la presenza di almeno un terzo di membri del genere meno rappresentato (o dell'eventuale maggior quota stabilita dalla normativa, ove vigente, in materia di equilibrio tra i generi) con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Le liste, corredate della prescritta documentazione, vengono messe a disposizione presso la Sede sociale, sul sito internet della Società (alla sezione "governance"), su quello di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato, almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in unica convocazione.

Premesso che ai fini della nomina degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto o dalle norme di legge pro tempore vigenti per la presentazione delle liste stesse, all'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli aventi diritto saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa i quattro quinti degli Amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;
- b) i restanti Consiglieri saranno tratti dalle altre liste; a tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, secondo il numero degli Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine nelle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente: risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.

Qualora più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. In caso di parità di voti di lista, e, quindi, a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la

maggioranza semplice dei voti.

Qualora ad esito di tale procedimento la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti indicato nella precedente lettera b). Il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo candidato non eletto, appartenente al genere meno rappresentato indicato nella stessa lista del candidato sostituito.

Nel caso in cui i candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori.

Qualora la sostituzione del candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso in graduatoria non consenta, tuttavia, la presenza di almeno un terzo di membri del genere meno rappresentato (o dell'eventuale maggior quota stabilita dalla normativa, ove vigente, in materia di equilibrio tra i generi), l'operazione di sostituzione sopra indicata viene eseguita anche con riferimento al candidato del genere più rappresentato avente il penultimo quoziente e così via risalendo dal basso della graduatoria. In tutti i casi in cui il procedimento sopra descritto non sia applicabile, la sostituzione viene effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge, nel rispetto del principio di proporzionale rappresentanza delle minoranze all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Nel caso in cui non venga presentata o ammessa alcuna lista o comunque, per qualsiasi ragione, la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nell'articolo 16 dello Statuto Sociale, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, in modo comunque da assicurare, ai sensi della vigente normativa, la presenza del numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza ed il rispetto di quanto richiesto dallo statuto sociale e/o dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi invita pertanto a provvedere alla nomina dei componenti dell'Organo Amministrativo sulla base delle liste di candidati alla

carica di componenti del Consiglio di Amministrazione che verranno presentate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

1.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Premesso che ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto Sociale è attribuita all'Assemblea ordinaria la facoltà di nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a provvedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

1.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto Sociale *"l'Assemblea delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione: tale compenso rimarrà valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a diversa determinazione dell'Assemblea."*

Il Consiglio di Amministrazione Vi invita, pertanto, a determinare il compenso dei componenti dell'Organo Amministrativo e del suo Presidente sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

*Allegato: Orientamenti del Consiglio di Amministrazione di ASTM S.p.A. agli Azionisti sulla
dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione*

Orientamenti
del Consiglio di Amministrazione di ASTM
agli Azionisti sulla dimensione e composizione
del nuovo Consiglio di Amministrazione

Orientamenti del Consiglio di Amministrazione di ASTM agli Azionisti sulla dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione

Nel rispetto di quanto raccomandato dall'art. 1.C.1, lett. h) del Codice di Autodisciplina delle società quotate il Consiglio di Amministrazione di ASTM, tenuto conto:

- degli esiti dell'autovalutazione riferita all'esercizio 2019;
- che l'operazione di fusione per incorporazione della controllata SIAS S.p.A. in ASTM determinerà la scadenza anticipata dell'attuale Consiglio di Amministrazione,

in vista del rinnovo del Consiglio stesso, fornisce agli Azionisti i propri orientamenti per ciò che riguarda:

- la **dimensione** del nuovo Consiglio di Amministrazione;
- la **composizione**, riferita alle figure manageriali e professionali la cui presenza nel nuovo Consiglio di Amministrazione è ritenuta opportuna.

Dimensione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione di ASTM ritiene che:

- l'attuale numero di Consiglieri (15) – il massimo previsto dal vigente Statuto della Società – sia appropriato al fine di assicurare un adeguato bilanciamento delle competenze e delle esperienze richieste dalla complessità del business di ASTM, oltre a consentire una adeguata composizione dei Comitati;
- il rapporto attualmente in essere tra Consiglieri esecutivi (4), non-esecutivi (11) e indipendenti (9) sia bilanciato e adeguato ad assicurare un efficace funzionamento del Consiglio di Amministrazione.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione, tenendo conto del ruolo di holding industriale che ASTM assumerà nell'ambito del Gruppo e del conseguente controllo più diretto che eserciterà sulle partecipate industriali fa presente che le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per i diversi ruoli nell'ambito del nuovo Consiglio di Amministrazione dovrebbero essere le seguenti:

Il Presidente dovrebbe:

- essere una figura dotata di autorevolezza e prestigio personale tale da assicurare nel corso del mandato una gestione corretta e trasparente del funzionamento del Consiglio di Amministrazione e da rappresentare una figura di garanzia per tutti gli Azionisti;
- possedere caratteristiche personali tali da creare un forte spirito di squadra e un forte senso di coesione tra i componenti del Consiglio di Amministrazione;
- disporre di un'adeguata preparazione in materia di governo societario, avendo maturato precedenti esperienze nell'ambito – e preferibilmente alla guida – di consigli di amministrazione di società quotate di complessità, dimensione e proiezione internazionale paragonabili a quelle di ASTM, ed avendo mostrato nell'espletamento di tali incarichi sensibilità verso i temi della *governance* e della sostenibilità;
- possedere competenze in campo economico-finanziario e giuridico, nonché esperienza e consuetudine a gestire nell'ambito del Consiglio di Amministrazione tematiche di rilevanza strategica, oltre che specifiche di *business*;
- avere maturato esperienza in ambito internazionale, accompagnata da un'adeguata conoscenza delle lingue straniere ed, in particolar modo, almeno di quella inglese.

L'Amministratore Delegato dovrebbe:

- essere una figura dotata di autorevolezza, nonché di riconosciuta visione strategica e con una profonda conoscenza del business del Gruppo e della sua evoluzione;
- avere maturato esperienze significative e di successo al vertice di società quotate di complessità, dimensione e proiezione internazionale paragonabili a quelle di ASTM;
- disporre di competenze in ambito economico-finanziario, oltre che tecnico;
- essere dotato di riconosciuta *leadership* e di uno stile di gestione orientato alla direzione e alla capacità di fare squadra e di creare spirito di *team* tra i collaboratori;
- avere maturato una significativa esperienza in ambito internazionale, accompagnata da un'ottima conoscenza delle lingue straniere ed, in particolar modo, almeno di quella inglese.

Gli altri Amministratori dovrebbero essere per la maggior parte auspicabilmente in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina, ed inoltre:

- a) essere rappresentati da figure con profilo **manageriale** e/o **professionale** (secondo quanto successivamente specificato), per realizzare un insieme di competenze ed esperienze tra loro diverse e complementari, tenendo anche conto dei benefici che possono derivare dalla presenza in Consiglio di diversi generi, fasce d'età, e anzianità di carica;
- b) possedere un'adeguata *seniority*, intesa come comprovata esperienza in contesti organizzativi complessi in ambito aziendale e/o professionale e/o istituzionale;
- c) avere maturato esperienze nell'ambito di consigli di amministrazione di società, preferibilmente quotate, di significative dimensioni e/o complessità;
- d) possedere competenze tali da consentire un'efficace loro partecipazione sia ai lavori del Consiglio di Amministrazione che dei vari Comitati. Sono a tal fine ritenute rilevanti le competenze maturate negli ambiti industriale e/o economico-finanziario e/o del *risk management* e/o del diritto e/o della *digital innovation*;
- e) possedere un'adeguata conoscenza dei temi della Corporate Governance e della Sostenibilità e degli aspetti organizzativi e procedurali delle attività consiliari;
- f) avere maturato esperienza in ambito internazionale, accompagnata da un'adeguata conoscenza delle lingue straniere ed, in particolar modo, almeno di quella inglese.

Inoltre:

- **i profili manageriali** dovrebbero:
 - avere maturato esperienze in posizioni di responsabilità nell'ambito di gruppi industriali di dimensioni e/o complessità e con proiezione internazionale paragonabili a quelle di ASTM;
 - possedere possibilmente conoscenza specifica dei settori di attività della Società e del Gruppo;
 - possedere capacità di *business judgement* e un elevato orientamento alla strategia intesa come capacità di interpretare gli scenari di mercato e l'andamento dei settori di riferimento;

- **i profili professionali** dovrebbero:
 - avere maturato esperienze in posizioni di responsabilità nell'ambito di rilevanti studi professionali, società di consulenza o altre organizzazioni, pubbliche o private;
 - avere svolto la loro attività professionale con particolare attinenza all'attività delle imprese industriali.

Tutti i candidati Amministratori, nell'accettare la propria candidatura, devono attentamente valutare la disponibilità di tempo sufficiente da dedicare allo svolgimento dei loro compiti, tenendo conto sia del numero e della qualità degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società, sia del nuovo impegno loro richiesto. A questo proposito le singole posizioni individuali devono rispondere ed aderire alla *policy* adottata al riguardo da ASTM nella "Procedura per l'individuazione di numero massimo di incarichi di Amministratore o Sindaco in altre società" (consultabile sul sito internet della Società alla sezione "*governance*").