



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
PREDISPOSTA AI SENSI DEGLI ARTT. 123-TER DEL TUF E 84-QUATER DEL REGOLAMENTO
EMITTENTI

Sito internet: www.grupposias.it

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di SIAS S.p.A.
in data 5 marzo 2015

GLOSSARIO

Assemblea: l'Assemblea di SIAS.

Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel 2014 dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A. a cui SIAS, ai sensi dell'art. 123-bis, comma 2, lettera a) del TUF, ha dichiarato di aderire.

Collegio Sindacale: il Collegio Sindacale di SIAS.

Comitato per la Remunerazione o **Comitato:** il Comitato per la Remunerazione costituito da SIAS ai sensi del Codice di Autodisciplina.

Consiglio di Amministrazione: il Consiglio di Amministrazione di SIAS.

Consob: la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, via G.B. Martini, n. 3.

Gruppo: collettivamente, SIAS e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Politica di Remunerazione: la Politica per la Remunerazione approvata dalla Società e descritta nella Sezione I della presente Relazione.

Regolamento Emittenti: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato.

Regolamento Parti Correlate: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate, come successivamente modificato e integrato.

Relazione: la presente relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti.

SIAS o **Società:** SIAS S.p.A., con sede legale in Torino, via Bonzanigo n. 22.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

PREMESSA

La presente Relazione, predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti al fine di illustrare la Politica per la Remunerazione della Società, è stata approvata il 5 marzo 2015 dal Consiglio di Amministrazione di SIAS, il quale ha confermato quella varata nel corso del precedente esercizio, in data 6 marzo 2014.

La Relazione fornisce agli Azionisti di SIAS ed al mercato una dettagliata informativa sia sulla Politica per la Remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche adottata per l'esercizio 2015.

La Relazione contiene inoltre sia una dettagliata informativa sui compensi corrisposti agli Amministratori ed ai Sindaci effettivi nell'esercizio 2014, sia l'indicazione delle partecipazioni detenute in SIAS e nelle società da essa controllate dai medesimi soggetti, nonché dei coniugi non legalmente separati e dei figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE

a) *Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica*

Ferma la competenza dell'Assemblea per la determinazione del compenso annuo spettante a ciascun amministratore, la definizione della Politica di Remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche spetta al Consiglio di Amministrazione che vi provvede su proposta del Comitato per la Remunerazione ed avvalendosi, per quanto di rispettiva competenza, dei contributi delle funzioni risorse umane, gestione dei rischi e *compliance*, anche sentito il parere del Collegio Sindacale e, ricorrendone i presupposti ai sensi della procedura sulle operazioni con parti correlate adottata dalla Società, il parere del Comitato controllo e rischi.

La Politica di Remunerazione della Società, è sottoposta annualmente al voto consultivo e non vincolante dell'Assemblea convocata, ai sensi dell'articolo 2364 del codice civile.

Responsabile della corretta attuazione della Politica di Remunerazione è il Comitato per la Remunerazione.

b) *Intervento del comitato per la remunerazione, composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), competenze e modalità di funzionamento*

Il Comitato per la Remunerazione è composto dagli amministratori non esecutivi ed indipendenti (con riferimento ai principi previsti sia dal Codice di Autodisciplina sia dall'articolo 148, comma 3 del TUF, come richiamati dall'articolo 147-ter, comma 4 del TUF) Antonio Segni (con funzioni di Presidente), Ferruccio Piantini e Licia Mattioli, quest'ultima in possesso di adeguata conoscenza e esperienza in materia finanziaria.

Il Comitato per la Remunerazione ha la facoltà di i) formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in merito alla politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, ii) valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati, e formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia, iii) formulare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione;

iv) monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

c) *Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni*

Nella predisposizione della Politica di Remunerazione non sono intervenuti esperti indipendenti.

d) *Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente*

La Politica di Remunerazione elaborata da SIAS è finalizzata a definire i trattamenti remunerativi sufficienti ad attrarre, trattenere e motivare soggetti con professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa, nonché ad allineare gli interessi degli amministratori esecutivi con l'obiettivo prioritario di creare valore per tutti gli azionisti.

La Politica di Remunerazione, così come descritta alla successiva lettera e), non ha subito modificazioni rispetto all'esercizio finanziario 2014.

e) *Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio - lungo periodo*

La Politica di Remunerazione di SIAS prevede esclusivamente forme di remunerazione fissa per i propri amministratori, escludendo pertanto qualunque forma di remunerazione variabile.

Quest'ultimo strumento non è stato infatti considerato in linea con i principi ispiratori della Società e con le esigenze di sobrietà, partecipazione convinta ai principi ispiratori, produzione di valore – economico e sociale – nel lungo periodo e valorizzazione di tutte le componenti aziendali, anche di quelle non dotate di diretta e immediata redditività economica.

Nell'ambito del processo di definizione e gestione della summenzionata politica, per remunerazione si intende ogni forma di pagamento o di beneficio corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o beni in natura (*fringe benefits*) in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi.

f) *Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari*

La Politica di Remunerazione di SIAS non contempla la corresponsione di benefici non monetari, fatta eccezione per l'eventuale riconoscimento di *fringe benefit* connessi all'uso di auto aziendali ed alle polizze integrative sanitarie.

g) *Con riferimento alle componenti variabili, descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio - lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione*

La Politica di Remunerazione di SIAS non contempla forme retributive variabili legate al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*.

h) *Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione*

La Politica di Remunerazione di SIAS non prevede l'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o di altre componenti variabili della remunerazione.

i) *Informazioni volte ad evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio*

L'applicazione dei principi su cui si fonda la Politica di Retribuzione di SIAS prevede l'utilizzo di un processo di valutazione delle posizioni che determina l'attribuzione ad ogni ruolo di un valore rappresentativo della complessità della posizione e che consente (i) il raffronto tra il livello retributivo della posizione considerata e il mercato per posizioni di analoga complessità (coerenza esterna) nonché (ii) la valutazione di equilibrio tra la complessità del ruolo e il relativo livello retributivo nell'ambito della Società (coerenza interna).

I compensi eventualmente spettanti all'amministratore, al direttore generale o al dirigente con responsabilità strategiche quale membro dell'organo amministrativo o di controllo di un'altra società non sono soggetti a reversibilità nei confronti di SIAS.

j) *Termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period), eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione ex post*

La Politica di Remunerazione della Società non prevede termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*), eventuali sistemi di pagamento differito ovvero meccanismi di correzione ex post.

k) Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi

La Società non ha approvato piani di incentivazione basati su strumenti finanziari e, pertanto, la Politica di Remunerazione della Società non prevede alcuna clausola per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari.

l) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Alla data della presente Relazione non sussistono accordi che prevedono indennità in caso di dimissioni, licenziamento, revoca senza giusta causa o in caso di cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

m) Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

La Società non ha stipulato coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.

Per completezza, si segnala che, nell'ambito del Gruppo, è vigente una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali e dirigenti (*D&O - Directors' & Officers' Liability*), per fatti riconducibili all'esercizio delle loro funzioni, escluso il caso di dolo.

n) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi

Secondo l'attuale Politica di Remunerazione, l'Assemblea delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione, compenso che rimane valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a nuova diversa determinazione assembleare. Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio.

Non sono previsti – per gli amministratori indipendenti – compensi differenti rispetto agli altri componenti del Consiglio di Amministrazione.

I compensi per i componenti dell'Organismo di Vigilanza e dei Comitati istituiti in adesione al Codice di Autodisciplina vengono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. L'attuale politica retributiva prevede il riconoscimento, a ciascun componente dell'Organismo di Vigilanza e dei Comitati istituiti in adesione al Codice di Autodisciplina, di un gettone di presenza.

Per quanto attiene la politica retributiva seguita con riferimento allo svolgimento di particolari incarichi, si rinvia alla descrizione riportata nei paragrafi precedenti sulla politica retributiva applicata dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile, nei confronti degli amministratori investiti di particolari cariche.

o) *Indicazioni circa l'eventuale utilizzo, quale riferimento, di politiche retributive di altre società*

Per la definizione della propria Politica di Remunerazione SIAS non ha assunto a riferimento politiche retributive di altre società.

SEZIONE II - COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2014 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE

Nella presente sezione della Relazione sono illustrati nominativamente i compensi relativi all'esercizio 2014 spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

PRIMA PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Nella presente parte della Sezione II è fornita un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale con riferimento all'esercizio 2014.

Tali voci sono riflesse nelle tabelle di cui alla Seconda Parte della presente Sezione.

a) COMPENSI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN CARICA DAL 18 APRILE 2014^(*)

a₁ *Compensi deliberati dall'Assemblea Ordinaria in data 18 aprile 2014*

- Euro 200.000,00 annui lordi per il Presidente del Consiglio di Amministrazione, oltre al compenso annuo lordo previsto per ciascun Consigliere;
- Euro 30.000,00 annui lordi per ciascun consigliere;
- Euro 1.000,00 per la partecipazione personale ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione,
- Euro 500,00 per la partecipazione a distanza (mediante l'utilizzo di sistemi di teleconferenza o televideoconferenza) ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione.

a₂ *Compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 9 maggio 2014, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentiti il parere favorevole dell'allora Comitato per controllo interno (in osservanza alla procedura sulle operazioni con parti correlate) e del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2389 c.c.*

- Euro 50.000,00 annui lordi, al Presidente Stefania Bariatti, ad integrazione di quanto deliberato dall'Assemblea del 18 aprile 2014;
- Euro 100.000,00 annui lordi, al Vice Presidente Daniela Gavio;
- Euro 300.000,00 annui lordi all'Amministratore Delegato Paolo Pierantoni;
- Euro 100.000,00 annui lordi al Consigliere Alberto Sacchi;
- Euro 9.000,00 annui lordi all'"amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi" Graziano Settime;

^(*) Per quanto concerne i compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione in carica fino al 18 aprile 2014 si rimanda al corrispondente paragrafo della "Relazione sulla remunerazione" pubblicata in data 27 marzo 2014.

- Euro 9.000,00 annui lordi per il Presidente del Comitato Controllo e rischi, Comitato per la Remunerazione ed Organismo di vigilanza;
- Euro 6.000,00 annui lordi per i componenti dei succitati Comitati ed Organismo di Vigilanza;
- Euro 1.000,00 per la partecipazione personale ad ogni riunione dei succitati Comitati e Organismo di Vigilanza;
- Euro 500,00 per la partecipazione a distanza (mediante l'utilizzo di sistemi di teleconferenza o televideoconferenza) ad ogni riunione dei succitati Comitati e Organismo di Vigilanza.

b) COMPENSI DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE IN CARICA DAL 18 APRILE 2014

b₁ Compensi deliberati dall'Assemblea Ordinaria in data 18 aprile 2014^(*)

- Euro 39.000,00 annui lordi per il Presidente;
- Euro 26.000,00 annui lordi per ciascun Sindaco effettivo;
- Euro 1.000,00 per la partecipazione personale ad ogni riunione di Assemblea degli Azionisti, Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale
- Euro 500,00 per la partecipazione a distanza (mediante l'utilizzo di sistemi di teleconferenza o televideoconferenza) ad ogni riunione di Assemblea degli Azionisti, Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale

c) COMPENSI DEL DIRETTORE GENERALE

SIAS non ha provveduto alla nomina di un Direttore Generale.

d) COMPENSI DEGLI EVENTUALI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

SIAS non ha identificato alcun dirigente con responsabilità strategiche.

^(*) Per quanto concerne i compensi dei componenti del Collegio sindacale in carica fino al 18 aprile 2014 si rimanda al corrispondente paragrafo della "Relazione sulla remunerazione" pubblicata in data 27 marzo 2014.

SECONDA PARTE - TABELLE

Come richiesto dall'articolo 123-ter del TUF viene fornito il dettaglio nominativo dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo anche da società controllate e collegate.

SOGETTO	DESCRIZIONE DELLA CARICA		COMPENSI FISSI				COMPENSI PARTECIPAZIONE COMITATI	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY	BENEFICI NON MONETARI	TOTALE COMPENSI DA SIAS S.p.A.	COMPENSI DA CONTROLLATE E COLLEGATE	TOTALE
			EMOLUMENTI PER LA CARICA	GETTONI DI PRESENZA	LAVORO DIPENDENTE	PARTICOLARI CARICHE						
COGNOME E NOME	CARICA RICOPERTA	DURATA DELLA CARICA										
CONSIGLIERI												
Bariatti Stefania	Presidente	2014-2016	27.041	8.500	-	249.588	-	-	-	285.130	-	285.130
Gavio Daniela	Vice Presidente	2014-2016	27.041	9.500	-	99.178	-	-	-	135.719	136.517 (1)	272.236
Pierantoni Paolo	Amministratore Delegato	2014-2016	27.041	9.000	-	297.534	-	-	-	333.575	233.271 (2)	566.846
Angioni Giovanni	Consigliere	2014-2016	27.041	9.500	-	-	17.763	-	-	54.304	44.037 (3)	98.341
Caramelli Maria	Consigliere	2014-2016	21.123	7.000	-	-	-	-	-	28.123	-	28.123
Caselli Stefano	Consigliere	2014-2016	27.041	5.500	-	-	6.675	-	-	39.216	-	39.216
Gavio Beniamino	Consigliere	2014-2016	27.041	4.500	-	-	-	-	-	31.541	-	31.541
Leo Maurizio	Consigliere	2014-2016	21.123	5.500	-	-	11.763	-	-	38.386	-	38.386
Mattioli Licia	Consigliere	2014-2016	21.123	1.500	-	-	4.675	-	-	27.299	-	27.299
Pellegrini Andrea	Consigliere	2014-2016	21.123	6.000	-	-	9.175	-	-	36.299	-	36.299
Piantini Ferruccio	Consigliere	2014-2016	27.041	5.500	-	-	6.175	-	-	38.716	-	38.716
Quaglia Giovanni	Consigliere	2014-2016	27.041	9.500	-	-	-	-	-	36.541	88.750 (4)	125.291
Sacchi Alberto	Consigliere	2014-2016	27.041	9.500	-	110.137	-	-	-	146.678	52.274 (5)	198.952
Segni Antonio	Consigliere	2014-2016	21.123	6.000	-	-	7.263	-	-	34.386	-	34.386
Settime Graziano	Consigliere	2014-2016	27.041	9.500	-	8.926	-	-	-	45.467	36.041 (6)	81.508
Arona Enrico	Consigliere	fino al 18/04/2014	5.918	2.000	-	-	-	-	-	7.918	38.775 (7)	46.693
Braja Alessandro	Consigliere	fino al 18/04/2014	5.918	2.500	-	-	9.000	-	-	17.418	-	17.418
Cattaneo Ernesto Maria	Consigliere	fino al 18/04/2014	5.918	2.500	-	-	4.000	-	-	12.418	-	12.418
Paolantonio Nicola	Consigliere	fino al 18/04/2014	5.918	2.500	-	-	-	-	-	8.418	-	8.418
SINDACI												
Rinaldi Luigi	Presidente del Coll. Sind.	2014-2016	39.000	25.900	-	-	12.500	-	-	77.400	8.103 (8)	85.503
Cavalitto Giorgio	Sindaco effettivo	2014-2016	26.000	26.900	-	-	13.000	-	-	65.900	32.600 (9)	98.500
Donesana Annalisa	Sindaco effettivo	2014-2016	18.307	17.500	-	-	15.675	-	-	51.482	-	51.482
Cavanenghi Alfredo	Sindaco effettivo	fino al 18/04/2014	7.693	7.700	-	-	9.000	-	-	24.393	120.400 (10)	144.793
Mandirola Pietro	Sindaco supplente	2014-2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sorbara Manuela	Sindaco supplente	2014-2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tribuzi Nazareno	Sindaco supplente	2014-2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALI			490.699	194.000	-	765.364	126.666	-	-	1.576.728	790.768	2.367.496

- (1) Compensi spettanti in qualità di Vice Presidente Vicario e membro del Comitato Esecutivo della Società Autostrada Ligure Toscana p.a., Presidente della Sinelec S.p.A., Consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A, Consigliere della SAV S.p.A e Vice Presidente della SATAP S.p.A. per importi, rispettivamente, di 52 migliaia di Euro, 33 migliaia di Euro, 11 migliaia di Euro, 7 migliaia di Euro e 34 migliaia di Euro.
- (2) Compensi spettanti in qualità di Amministratore Delegato e membro del Comitato Esecutivo della Società Autostrada Ligure Toscana p.a., Consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A, Consigliere delegato e membro del Comitato Esecutivo della Autocamionale della Cisa S.p.A, Vice Presidente della Autostrada Torino-Savona S.p.A., Consigliere della ATIVA S.p.A. e Consigliere della Tangenziale Esterna S.p.A. per importi, rispettivamente, di 67 migliaia di Euro, 9 migliaia di Euro, 111 migliaia di Euro, 26 migliaia di Euro, 15 migliaia di Euro e 5 migliaia di Euro.
- (3) Compensi spettanti in qualità di Consigliere e componente dell'Organismo di Vigilanza della Autocamionale della Cisa S.p.A, Consigliere e componente dell'Organismo di Vigilanza della Autostrada Asti Cuneo S.p.A., Consigliere e Presidente dell'Organismo di Vigilanza dell'Autostrada Torino-Savona S.p.A e Consigliere della Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. per importi, rispettivamente, 9 migliaia di Euro, 12 migliaia di Euro, 18 migliaia di euro e 5 migliaia di Euro.
- (4) Compensi spettanti in qualità di Presidente dell'Autostrada Torino-Savona S.p.A. per importo di 89 migliaia di Euro .
- (5) Compensi spettanti in qualità di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della Società Autostrada Ligure Toscana S.p.A., Vice Presidente della Autostrada dei Fiori S.p.A., di Consigliere della Autocamionale della Cisa S.p.A e Consigliere della Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. per importi, rispettivamente, di 16 migliaia di Euro, 19 migliaia di Euro, 12 migliaia di Euro e 5 migliaia di Euro.
- (6) Compensi spettanti in qualità di Consigliere della ATIVA S.p.A., della SATAP S.p.A., della SAV S.p.A. (sino al 13 giugno 2014) e dell'Ifinera S.p.A. per importi, rispettivamente, di 14 migliaia di Euro, 8 migliaia di Euro, 9 migliaia di Euro e 5 migliaia di Euro.
- (7) Compensi spettanti in qualità di Consigliere e membro del C.E. della Società Autostrada Ligure Toscana S.p.A. (sino al 15/12/2014), di Consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (sino al 25/3/2014), Consigliere della SATAP S.p.A. (sino al 15/12/2014) per importi, rispettivamente, di 29 migliaia di Euro, 2 migliaia di Euro, 7 migliaia di Euro.
- (8) Compensi spettanti in qualità di Sindaco effettivo delle società SABROM S.p.A. per 8 migliaia di Euro.
- (9) Compensi spettanti in qualità di Sindaco effettivo delle società SITAF S.p.A. per importi di 33 migliaia di Euro.
- (10) Compensi spettanti in qualità di Sindaco effettivo della Società Autostrada Ligure Toscana p.a., di Sindaco effettivo della Autostrada dei Fiori S.p.A., di Sindaco effettivo della Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.A., di Sindaco effettivo della Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. e di Sindaco effettivo della SATAP S.p.A. per importi, rispettivamente, di 28 migliaia di Euro, 31 migliaia di Euro, 6 migliaia di Euro, 25 migliaia di Euro e 30 migliaia di Euro.

Non sono attualmente in vigore piani di stock option.

Non sono previsti indennizzi per la risoluzione anticipata del rapporto.

SEZIONE III – INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI DETENUTE DAI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

Si fornisce, di seguito, ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, l'informativa sulle partecipazioni detenute dagli organi di amministrazione e di controllo⁽¹⁾.

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO IN CORSO
GAVIO DANIELA	VICE PRESIDENTE	SIAS obbligazioni convertibili SATAP S.p.A. (*)	5.000 3.255	= =	= =	5.000 3.255
GAVIO BENIAMINO	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni SIAS obbligazioni convertibili SATAP S.p.A. (*)	500 (**) 125 (***) 53.283	= = =	= = =	500 (**) 125 (***) 53.283
CAVALITTO GIORGIO	SINDACO EFFETTIVO	SIAS S.p.A. azioni	5.000	=	2.000	3.000
QUAGLIA GIOVANNI	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni	=	1.000 (**)	=	1.000 (**)
PIERANTONI PAOLO	AMMINISTRATORE DELEGATO	SIAS S.p.A. azioni	5.050 (****)	=	=	5.050 (****)
SACCHI ALBERTO	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni SIAS obbligazioni convertibili	23.000 500	= =	= =	23.000 500
CAVANENGGI ALFREDO (*****)	SINDACO EFFETTIVO	SIAS S.p.A. azioni	20.000	=	=	20.000
ARONA ENRICO(*****)	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni	74.500	=	24.500	50.000

- (*) Possiede altresì, in comunione indivisa per la quota di un terzo, n. 889 azioni della Satap.
 (**) azioni possedute dal coniuge.
 (***) il possesso si riferisce al coniuge.
 (****) n. 1.750 azioni possedute dal coniuge.
 (*****) cessato dalla carica in data 18/4/2014

(1) Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio di riferimento hanno ricoperto le cariche di componente degli organi di amministrazione e di controllo, anche per una frazione di anno.

Tortona, 5 marzo 2015

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Stefania Bariatti)