



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 10 marzo 2016

GLOSSARIO

Assemblea: l'Assemblea di SIAS.

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

Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel 2015 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 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.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

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 redatta in conformità all'Allegato 3°, Schema 7-bis e Schema 7-ter del Regolamento Emittenti ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di SIAS, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, in data 10 marzo 2016.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- i. la Sezione I illustra la Politica elaborata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- ii. la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori, ai Sindaci e al Direttore Generale della Società e in forma aggregata per i compensi attribuiti ai Dirigenti con responsabilità strategiche di SIAS:
 - a) fornisce una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione;
 - b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio da SIAS e da società controllate e collegate ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ed al Direttore Generale.

Per quanto precede, tenuto conto che, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 123-ter del TUF, l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio 2015, sarà chiamata ad esprimere il proprio voto sulla "Sezione I" della presente Relazione, Vi proponiamo di esprimere voto favorevole su detta "Sezione I" adottando la deliberazione riportata in calce alla presente Relazione.

In conformità a quanto previsto dall'articolo 84-quater, comma 4, del Regolamento Emittenti, la Relazione contiene inoltre l'indicazione delle partecipazioni detenute in SIAS e nelle società da essa controllate dagli Amministratori, dal Direttore Generale, dai Sindaci effettivi, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

La presente Relazione sulla Remunerazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Torino – Via Bonzanigo, 22, nonché sul sito internet della Società (www.grupposias.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato.

SEZIONE I: POLITICA SULLA REMUNERAZIONE

1. PROCEDURE PER L'ADOZIONE E L'ATTUAZIONE DELLA POLITICA

1.1 Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione della politica sulle remunerazioni

Ferma la competenza dell'Assemblea per la determinazione del compenso annuo spettante agli amministratori, la definizione della Politica di Remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche dei direttori generali 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, in conformità al Regolamento Parti Correlate, il parere del Comitato per il 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.

1.2 Ruolo e composizione del Comitato per la remunerazione

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 stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

1.3 Eventuale intervento di esperti indipendenti

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

2. POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEI DIRETTORI GENERALI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

2.1 Finalità della politica sulle remunerazioni e eventuali cambiamenti rispetto all'esercizio finanziario precedente

La Politica sulla Remunerazione elaborata da SIAS è finalizzata:

- a definire i trattamenti remunerativi in grado (i) di riconoscere il valore manageriale dei soggetti coinvolti e il contributo fornito alla crescita aziendale in relazione alle rispettive competenze e funzioni (ii) di attrarre, trattenerne e motivare soggetti con professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa;
- ad allineare gli interessi degli amministratori esecutivi con l'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo termine.

La Politica di Remunerazione, così come di seguito descritta, non ha subito modificazioni rispetto all'esercizio 2015.

2.2 Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

In linea con i precedenti esercizi, la Politica di Remunerazione di SIAS prevede esclusivamente forme di remunerazione fissa per i propri amministratori. 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.

Non sono allo stato contemplate, pertanto, forme retributive variabili legate al raggiungimento di specifici obiettivi di performance. I principi ispiratori della Società e il relativo modello di business, sostanzialmente dipendente in via esclusiva dalla gestione in economia di attività in concessione soggetta a regolazione tariffaria, hanno infatti sinora suggerito di non prevedere l'attribuzione di remunerazioni in forma variabile, ritenute non coerenti con le esigenze di sobrietà e di partecipazione

convinta agli obiettivi strategici del Gruppo, nonché di valorizzazione di tutte le componenti aziendali, anche di quelle non dotate di diretta e immediata redditività economica.

Alla luce, peraltro, delle recenti significative evoluzioni nella strategia della Società e del Gruppo e delle iniziative di espansione del business, anche all'estero e su mercati dotati di promettenti opportunità di sviluppo, nonché tenuto conto delle istanze manifestate dagli investitori di mercato, il Comitato per la Remunerazione ha proposto di valutare l'opportunità di adottare, eventualmente anche nel corso dell'esercizio 2016 per una relativa applicazione a partire dagli esercizi successivi, forme di incentivazione a medio/lungo termine collegate a obiettivi predeterminati, finalizzate a premiare il raggiungimento dei risultati quantitativi e qualitativi di periodo funzionali alla generazione di valore e a una crescita sostenibile, coerentemente con gli interessi degli azionisti e nel rispetto degli interessi degli *stakeholder*, nonché a trattenere il personale chiave della Società (*c.d. retention*), *cash based* o eventualmente anche sotto forma di *equity* o attraverso strumenti *equity based*. Il Consiglio di Amministrazione ha concordemente disposto l'avvio, con il supporto del Comitato per la Remunerazione, di un'analisi tecnica volta alla possibile definizione di detto intervento.

2.3 Politica seguita con riguardo alla componente fissa della remunerazione e coerenza con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società con la politica di gestione del rischio

La componente fissa è commisurata alle responsabilità e competenze connesse alla carica ricoperta dall'interessato.

A tal fine la Politica di Remunerazione 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.

2.4 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* correntemente riconosciuti nella prassi retributiva e comunque coerenti con carica/funzione ricoperta (uso di auto aziendali e polizze integrative sanitarie estese anche al nucleo familiare).

2.5 Trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Alla data della presente Relazione non sussistono accordi con Amministratori, Direttori generali e Dirigenti con responsabilità strategiche 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.

2.6 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.

2.7 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 ha deliberato il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione, compenso che rimane valido 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 sono stati stabiliti, su proposta del Comitato per la remunerazione dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

L'attuale politica retributiva prevede, per l'Organismo di Vigilanza e per i succitati Comitati un compenso fisso, su base annua, oltre al riconoscimento di un gettone di presenza.

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.

2.8 Riferimento a politiche retributive di altre società

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

SEZIONE II - COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2015 AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE E AL DIRETTORE GENERALE

Nella presente sezione della Relazione sono illustrati nominativamente i compensi relativi all'esercizio 2015 spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ed al Direttore Generale.

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 2015.

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

I compensi corrisposti con riferimento all'esercizio 2015 ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ed al Direttore Generale risultano coerenti con la politica remunerativa della Società approvata dall'Assemblea di SIAS del 14 aprile 2015.

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

- 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 (dimissionario a far data dal 28 settembre 2015);
- Euro 9.000,00 annui lordi all'"amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi" Graziano Settime (dimissionario a far data dal 30 luglio 2015);
- 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.

a₃ Compenso deliberato 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 per il precedente "amministratore incaricato del sistema di controllo interno" e confermato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 settembre 2015

- Euro 9.000,00 annui lordi all'"amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi" Della Gatta Stefano (nominato il 16 settembre 2015, in sostituzione del Dott. Settime dimissionario a far data dal 30 luglio 2015);

SIAS non ha stipulato con i propri Amministratori accordi che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

Il Consiglio di Amministrazione di SIAS, a valle delle delibere di tutti gli organi competenti, in data 28 settembre 2015 ha sottoscritto un accordo per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione del Consigliere Dott. Alberto Sacchi, membro del Consiglio di Amministrazione e titolare della delega per coordinare e sovrintendere alle aree amministrazione, affari societari, affari fiscali e finanza che prevede, (i) l'importo onnicomprensivo di Euro 800.000,00, calcolato tenendo conto anche dell'emolumento che sarebbe spettato al Dott. Sacchi sino alla data di naturale scadenza della carica (e cioè la data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016) con rinuncia di SIAS e del Dott. Sacchi ad ogni pretesa o azione

direttamente o indirettamente connesse alla carica e relativa cessazione, nonché (ii) l'importo di euro 200.000,00, da corrispondersi in due rate di pari importo, a fronte di un patto di non concorrenza da parte del Dott. Sacchi nei confronti della Società e delle altre società del Gruppo avente per oggetto i settori delle costruzioni e delle concessioni autostradali e durata di dodici mesi.

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

c₁ compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 16 settembre 2015, su proposta del Comitato per la remunerazione e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale

- Euro 80.000,00 annui lordi (con decorrenza dal 30 luglio 2015, data di nomina).

d) COMPENSI DEGLI EVENTUALI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Alla luce della attuale struttura di governance societaria, SIAS non ha identificato alcun dirigente con responsabilità strategiche, oltre alla figura del Direttore Generale, in quanto tutte le decisioni con risvolti strategici vengono adottate dall'Amministratore Delegato, nel rispetto di quanto riservato alla competenza del Consiglio di Amministrazione.

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.

SOGGETTO COGNOME E NOME	DESCRIZIONE DELLA CARICA CARICA RICOPERTA	DURATA DELLA CARICA	COMPENSI FISSI				COMPENSI PARTECIPAZIONE COMITATI	COMPENSI VARIABILI NONEQUITY	BENEFICI NON MONETARI	TOTALE COMPENSI DA SIAS S.p.A.	INDENNITA' CESSIONE RAPPORTO DI LAVORO	COMPENSI DA CONTROLLATEE COLGATE	TOTALE
			EMOLUMENTI PER LA CARICA	GETTONI DI PRESENZA	LAVORO DIPENDENTE	PARTICOLARI RICARICHE							
CONSIGLIERI													
Bariatti Stefania	Presidente	2014-2016	30.000	12.000	-	250.000	-	-	292.000	-	-	292.000	
Gavio Daniela	Vice Presidente	2014-2016	30.000	12.000	-	100.000	-	-	142.000	-	473.214 (1)	615.214	
Pierantoni Paolo	Amministratore Delegato	2014-2016	30.000	12.000	-	300.000	-	-	342.000	-	554.724 (2)	896.724	
Angioni Giovanni	Consigliere	2014-2016	30.000	12.000	-	-	18.500	-	60.500	-	52.920 (3)	113.420	
Caramelli Maria	Consigliere	2014-2016	30.000	9.500	-	-	-	-	39.500	-	-	39.500	
Caselli Stefano	Consigliere	2014-2016	30.000	7.000	-	-	11.000	-	48.000	-	-	48.000	
Della Gatta Stefano	Consigliere	2015-2016	8.795	5.000	-	-	2.638	-	16.433	-	346.489 (4)	362.922	
Gavio Beniamino	Consigliere	2014-2016	30.000	8.000	-	-	-	-	38.000	-	-	38.000	
Leo Maurizio	Consigliere	2014-2016	30.000	7.000	-	-	15.000	-	52.000	-	-	52.000	
Mattioli Licia	Consigliere	2014-2016	30.000	2.500	-	-	7.000	-	39.500	-	-	39.500	
Pellegrini Andrea	Consigliere	2014-2016	30.000	8.000	-	-	14.000	-	52.000	-	-	52.000	
Piantini Ferruccio	Consigliere	2014-2016	30.000	7.500	-	-	8.000	-	45.500	-	-	45.500	
Quaglia Giovanni	Consigliere	2014-2016	30.000	10.500	-	-	-	-	40.500	-	88.125 (5)	128.625	
Segni Antonio	Consigliere	2014-2016	30.000	9.500	-	-	11.500	-	51.000	-	-	51.000	
Vezzosi Claudio	Consigliere	2015-2016	4.685	3.000	-	-	-	-	7.685	-	535.062 (6)	542.747	
Sacchi Alberto	Consigliere con delega	fino al 28/09/2015	22.274	5.500	-	74.247	-	-	102.021	1.000.000 (7)	39.413 (8)	1.141.434	
Settime Graziano	Consigliere	fino al 30/07/2015	17.342	7.000	-	-	5.203	-	29.545	-	16.885 (9)	46.430	
SINDACI													
Rinaldi Luigi	Presidente del Coll.Sind.	2014-2016	39.000	27.000	-	-	7.500	-	73.500	-	8.213 (10)	81.713	
Cavalitto Giorgio	Sindaco effettivo	2014-2016	26.000	29.500	-	-	10.000	-	65.500	-	32.000 (11)	97.500	
Donesana Annalisa	Sindaco effettivo	2014-2016	26.000	26.500	-	-	19.000	-	71.500	-	-	71.500	
Tosoni Umberto	Direttore Generale	dal 30/07/2015	33.973	-	178.571 (12)	-	-	-	212.544	-	215.783 (13)	428.327	
TOTALI			568.068	221.000	178.571	724.247	129.341	-	1.821.227	1.000.000	2.362.828	5.184.055	

- Compensi spettanti in qualità di consigliere e membro del C.E. della Società Autostrada Ligure Toscana p.A. (65 migliaia di Euro), Presidente della Sinelec S.p.A. (33 migliaia di Euro), consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (10 migliaia di Euro), consigliere della SAV S.p.A. (9 migliaia di Euro), Vice Presidente della SATAP S.p.A. (36 migliaia di Euro) e retribuzione lorda e fringe benefit quale dipendente della Itinera S.p.A., (320 migliaia di euro)¹.
- Compensi spettanti in qualità di Amministratore Delegato e membro del C.E. della Società Autostrada Ligure Toscana p.A. (68 migliaia di Euro), consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (9 migliaia di Euro), consigliere delegato della Autocamionale della Cisa S.p.A. (111 migliaia di Euro), Vice Presidente della Autostrada Torino-Savona S.p.A. (26 migliaia di Euro), consigliere della Tangenziale Esterna S.p.A. (7 migliaia di Euro), consigliere Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. (1 migliaia di euro), consigliere e membro del C.E. ATIVA S.p.A. (17 migliaia di euro) e retribuzione lorda e fringe benefit quale dipendente della Itinera S.p.A. (317 migliaia di euro)².
- Compensi spettanti in qualità di consigliere e componente dell'Organismo di Vigilanza della Autocamionale della Cisa S.p.A. (13 migliaia di Euro), consigliere e componente dell'Organismo di Vigilanza della Autostrada Asti Cuneo S.p.A. (10 migliaia di Euro), consigliere e componente dell'Organismo di Vigilanza dell'Autostrada Torino-Savona S.p.A. (16 migliaia di euro), consigliere della Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. (7 migliaia di euro) e consigliere della Tangenziale Esterna S.p.A. (7 migliaia di Euro).
- Compensi in qualità di consigliere della Autocamionale della Cisa S.p.A. (11 migliaia di Euro), consigliere della ABC Costruzioni S.p.A. (6 migliaia di Euro), consigliere della Autovia Padana S.p.A. (1 migliaia di Euro), consigliere della Società di Progetto Brebemi S.p.A. (25 migliaia di Euro), consigliere della Autostrade Lombarde S.p.A. (5 migliaia di euro), consigliere della Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. (7 migliaia di euro), consigliere della Tangenziale Esterna S.p.A. (7 migliaia di euro) e retribuzione lorda e fringe benefit quale dipendente della Società Autostrada Ligure Toscana p.A. (285 migliaia di euro).
- Compensi spettanti in qualità di Presidente dell'Autostrada Torino-Savona S.p.A. (89 migliaia di Euro).
- Compensi in qualità di consigliere della SATAP S.p.A. (6 migliaia di Euro), Amministratore Delegato della Autovia Padana S.p.A. (1 migliaia di Euro), Amministratore Delegato della Società di Progetto Brebemi S.p.A. (125 migliaia di Euro), consigliere della Autostrade Lombarde S.p.A. (5 migliaia di Euro), consigliere della Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. (7 migliaia di Euro), Amministratore Delegato della Tangenziale Esterna S.p.A. (107 migliaia di euro), Amministratore Delegato di ACI S.c.ar.l. (25 migliaia di euro), Amministratore Delegato di Itinera S.p.A. (25 migliaia di euro), consigliere di Sabrom S.p.A. (3 migliaia di euro) e retribuzione lorda e fringe benefit quale dipendente della ABC Costruzioni S.p.A. (230 migliaia di euro).
- Importo riconosciuto nell'ambito dell'accordo per la cessazione anticipata del rapporto di lavoro (800 migliaia di euro per gli emolumenti spettanti sino alla data di naturale scadenza delle cariche e 200 migliaia di euro a fronte di un patto di non concorrenza)
- Compensi spettanti in qualità di Vice Presidente, amministratore delegato e membro del C.E. della Società Autostrada Ligure Toscana S.p.A. (12 migliaia di Euro), Vice Presidente e consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (14 migliaia di Euro), di consigliere della Autocamionale della Cisa S.p.A. (10 migliaia di Euro) e consigliere della Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. (4 migliaia di Euro).
- Compensi spettanti in qualità di consigliere della Ativa S.p.A. (9 migliaia di Euro), della SATAP S.p.A. (5 migliaia di Euro) ed Itinera S.p.A. (3 migliaia di Euro).
- Compensi spettanti in qualità di sindaco effettivo delle società SABROM S.p.A..
- Compensi spettanti in qualità di sindaco effettivo delle società SITAF S.p.A..
- Retribuzione lorda in qualità di dirigente SIAS S.p.A..
- Compenso spettante in qualità di Amministratore Delegato della Autostrada dei Fiori S.p.A. (52 migliaia di Euro), Amministratore Delegato della Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. (43 migliaia di Euro), Amministratore Delegato della Autostrada Torino-Savona S.p.A. (57 migliaia di Euro), Amministratore Delegato della SAV S.p.A. (47 migliaia di Euro), Consigliere della SATAP S.p.A. (6 migliaia di Euro) e Vice Presidente della Sinelec S.p.A. (11 migliaia di euro).

¹ Nell'esercizio 2014 non erano stati erroneamente indicati la retribuzione lorda ed i fringe benefit percepiti in qualità di dipendente della Itinera S.p.A. per 238 migliaia di euro.

² Nell'esercizio 2014 non erano stati erroneamente indicati la retribuzione lorda ed i fringe benefit percepiti in qualità di dipendente della Itinera S.p.A. per 316 migliaia di euro.

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 e dai Direttori Generali (*).

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. (1)	5.000 3.255	= =	= =	5.000 3.255
GAVIO BENIAMINO	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni SIAS obbligazioni convertibili SATAP S.p.A. (1)	500 (2) 125 (2) 53.283	1.000 = =	= = =	1.500 (3) 125 (2) 53.283
CAVALITTO GIORGIO	SINDACO EFFETTIVO	SIAS S.p.A. azioni	3.000	=	=	3.000
QUAGLIA GIOVANNI	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni	1.000 (2)	=	=	1.000 (2)
PIERANTONI PAOLO	AMMINISTRATORE DELEGATO	SIAS S.p.A. azioni	5.050 (4)	=	=	5.050 (4)
SACCHI ALBERTO	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni SIAS obbligazioni convertibili	23.000 500	= =	= =	23.000 (5) 500 (5)
VEZZOSI CLAUDIO	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. azioni	2.000 (6)	=	=	2.000

(1) Possiede altresì, in comunione indivisa per la quota di un terzo, n. 889 azioni della Satap.

(2) Il possesso si riferisce al coniuge.

(3) 500 azioni possedute dal coniuge.

(4) n. 1.750 azioni possedute dal coniuge.

(5) Il possesso si riferisce alla data di cessazione dalla carica (28.09.2015)

(6) Il possesso si riferisce alla data di nomina (05.11.2015)

(*) 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.

PROPOSTA DELIBERATIVA PER L'ASSEMBLEA

Premesso che, ai sensi della vigente normativa, l'Assemblea è tenuta ad esprimere il proprio voto sulla "Sezione I" della presente Relazione, Vi proponiamo di esprimere voto favorevole su detta "Sezione I", adottando la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti,

- *preso atto della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall'articolo 123-ter del TUF, ed alle indicazioni contenute nell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti;*

- *esaminata in particolare la "Sezione I" relativa alla politica della Società in materia di remunerazione del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche ed alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;*

delibera

- *in senso favorevole sulla "Sezione I" della Relazione sulla Remunerazione".*

Tortona, 10 marzo 2016

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof.ssa Stefania Bariatti)