

- 4 Consiglio di Amministrazione.
- 4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
- 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione.
- 4.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
- 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- 4.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 viene a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione della Società nominato, per gli esercizi 2014-2015-2016, dall'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2014.

Conseguentemente, in occasione della prossima Assemblea sarete chiamati a provvedere: (4.1) alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (4.2) alla determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; (4.3) alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (4.4) alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e, infine, (4.5) alla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

4.1 **Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

L'articolo 16, comma 1 dello Statuto Sociale (consultabile sul sito internet www.grupposias.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"*.

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

4.2 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, Vi invitiamo a determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

4.3 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 Delibera Consob n. 19856 del 25 gennaio 2017. 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 6 aprile 2017).

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

Le liste devono essere presentate, entro il venticinquesimo giorno (e, quindi, entro il 2 aprile 2017) precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione, mediante deposito presso la Sede Sociale o mediante trasmissione all'indirizzo di posta elettronica assembleasias@grupposias.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 dell'Emittente (alla sezione "governance").

Inoltre, in ottemperanza alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati emanato dal Comitato per la Corporate Governance, 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 il rispetto di quanto richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra generi.

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.

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, il raggiungimento della soglia minima prestabilita dalla normativa vigente per l'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 dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Si rileva che, trattandosi del secondo rinnovo del Consiglio di Amministrazione successivo alla data di entrata in vigore della normativa in materia di equilibrio tra i generi, la quota da riservare al genere meno rappresentato è un terzo degli Amministratori eletti, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo pertanto a provvedere alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione 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.

4.4 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, Vi invitiamo 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.

4.5 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 del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

Tortona, 13 marzo 2017

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof.ssa Stefania Bariatti)

*Allegato: Orientamento del Consiglio di Amministrazione di SIAS S.p.A. agli Azionisti
relativamente alla dimensione e composizione dell'eligendo Consiglio di
Amministrazione*

Orientamento del Consiglio di Amministrazione di SIAS S.p.A. agli Azionisti relativamente alla dimensione e composizione dell'eligendo Consiglio di Amministrazione

In applicazione di quanto previsto dal Criterio Applicativo 1.C.1 lettera h) del Codice di Autodisciplina delle società quotate emanato dal Comitato per la Corporate Governance (il "Codice"), in vista del rinnovo dell'Organo Amministrativo da parte dell'Assemblea Ordinaria (convocata per il 27 aprile 2017), gli Amministratori, tenuto conto degli esiti dell'annuale autovalutazione, hanno ritenuto di esprimere - agli Azionisti - il proprio orientamento sulla dimensione e composizione dell'eligendo Consiglio di Amministrazione.

Dimensione e struttura del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione uscente è stato nominato dall'Assemblea del 18 aprile 2014 che ha determinato in 15 il numero dei suoi componenti, nell'ambito del "range" previsto dall'articolo 16 dello Statuto sociale a norma del quale *"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"*.

Su 15 Amministratori n. 8 avevano dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti sia dall'articolo 148, comma 3 del decreto legislativo n. 58/1998, sia dall'articolo 3 del Codice.

La composizione numerica del Consiglio di Amministrazione (15 membri) è risultata adeguata alla dimensione, struttura ed articolazione dell'assetto organizzativo di SIAS S.p.A. e del Gruppo alla stessa facente capo, consentendo l'assolvimento - nell'ambito della *governance* della Società - dei compiti gestionali.

Il numero degli Amministratori indipendenti ed il rapporto tra questi e gli Amministratori non indipendenti è ritenuto bilanciato ed idoneo in relazione alla

dimensione del Consiglio ed all'esigenza dei Comitati, istituiti in adesione alle raccomandazioni del Codice.

Per quanto precede, la composizione del Consiglio è allineata alle disposizioni di legge, di regolamento e di Statuto, sia sotto il profilo dell'indipendenza sia di quello dell'equilibrio tra i generi; in merito a quest'ultimo aspetto, si porta in evidenza che, trattandosi del secondo rinnovo successivo all'entrata in vigore della normativa che disciplina la materia, la quota da riservare al genere meno rappresentato dovrà essere un terzo degli Amministratori eletti, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Per il corretto ed efficace funzionamento del Consiglio appare, inoltre, prioritario considerare il profilo e la qualità dei suoi componenti, nella consapevolezza che un adeguato insieme di esperienza e preparazione costituisce presupposto fondamentale affinché il Consiglio disponga di capacità collegiali adeguate.

In tale ambito, in relazione all'attività di "*holding industriale*" svolta dalla Società, si ritiene che debbano essere presenti in Consiglio una pluralità di profili professionali (maturati - rispettivamente - in ambito giuridico, tecnico, economico e finanziario) attraverso la quale, con l'apporto delle specifiche competenze e tenuto anche conto dell'anzianità di carica, possa essere garantita al Consiglio medesimo la competenza idonea al perseguimento delle strategie e degli indirizzi di SIAS S.p.A. e del Gruppo ad essa facente capo.

Per tali finalità gli Azionisti, nell'esprimere le proprie candidature dovrebbero altresì valutare che le persone proposte possano garantire la piena disponibilità a partecipare alle riunioni consiliari e dei Comitati, dedicando il tempo sufficiente allo svolgimento diligente dei loro compiti, tenuto anche conto del numero e della qualità degli incarichi (di amministrazione e di controllo) ricoperti in altre società.

In proposito le singole posizioni individuali devono rispondere ed aderire alla *policy* adottata al riguardo da SIAS S.p.A., nella "Procedura per l'individuazione del numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società" (consultabile sul sito

internet della Società alla sezione "governance"), contenente l'indicazione del numero massimo di incarichi (di amministratore o sindaco in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni) che gli Amministratori devono rispettare per poter garantire uno svolgimento diligente dei propri compiti, compatibile con l'impegno connesso a ciascun ruolo anche in relazione alla natura ed alle dimensioni delle società nelle quali gli incarichi sono ricoperti.

Tortona, 13 marzo 2017

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof.ssa Stefania Bariatti)