

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO SULLA PROPOSTA DI CUI AL TERZO, QUARTO E QUINTO PUNTO DELL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI PRYSMIAN S.P.A. DEL 16 APRILE 2015, CHIAMATA A DELIBERARE SUL RINNOVO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D. LGS. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO

3. **Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
4. **Determinazione della durata in carica degli Amministratori.**
5. **Nomina degli Amministratori.**

PREMESSA

Signori Azionisti,

con riferimento ai punti terzo, quarto e quinto dell'ordine del giorno, siete invitati a deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, ed alla determinazione del periodo in cui rimarranno in carica gli Amministratori che saranno nominati.

Infatti, il Consiglio di Amministrazione in carica era stato nominato dall'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2012, che ne aveva fissato la durata del mandato in tre esercizi e scadrà quindi per compiuto mandato con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.

Il Consiglio di Amministrazione in carica è composto da undici Amministratori, nove dei quali eletti dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, risultata quale lista maggiormente votata, e due eletti dalla lista presentata dal socio Clubtre S.p.A., risultata come la seconda lista più votata in Assemblea dopo quella presentata dal Consiglio di Amministrazione.

Al fine di consentire un'adeguata valutazione delle proposte nel prosieguo descritte relative al rinnovo dell'organo amministrativo di Prysmian S.p.A., appare utile premettere che:

- l'articolo 14 dello Statuto Sociale prevede quanto segue: *“La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 13 (tredici), soci o non soci, che durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili”*.
- Sempre l'articolo 14 dello Statuto Sociale, richiamando quanto previsto dall'art. 147-ter, comma quarto, del D. Lgs. n. 58/98. (“T.U.F.”), prevede che almeno uno dei membri del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio sia composto da più di sette membri, debbano possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma terzo, del T.U.F..
- La nomina del Consiglio di Amministrazione dovrà avvenire infine nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi: al genere meno rappresentato dovrà, pertanto, corrispondere almeno un quinto degli Amministratori eletti, trattandosi, per Prysmian S.p.A., del primo rinnovo dell'organo di amministrazione successivo all'entrata in vigore della legge n. 120 del 12 luglio 2011, che ha introdotto la disciplina sull'equilibrio di genere per la composizione degli organi sociali delle società quotate, prevedendo che la nuova disciplina si applicasse a partire al primo rinnovo degli organi sociali successivo ad un anno dalla data di entrata in vigore della legge stessa.

Ciò premesso, si ricorda che in data 25 febbraio 2015 il Consiglio di Amministrazione uscente ha deliberato, senza che abbiano preso parte alla decisione i due Amministratori eletti nell'assemblea del 2012 dalla lista presentata dal socio Clubtre S.p.A., di presentare una propria lista composta da undici candidati alla carica di amministratore.

3. DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

Il numero di undici candidati chiamati a comporre la lista che sarà presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, vuole essere anche una proposta all'Assemblea per la determinazione del numero dei componenti effettivi del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Tale numero, nel rispetto dei limiti statutari, è stato infatti ritenuto adeguato alla necessità di costituzione dei comitati interni che il nuovo Consiglio di Amministrazione vorrà istituire, garantendo inoltre una gestione efficiente ed efficace del funzionamento dell'organo amministrativo e sufficiente a prevedere in seno al Consiglio adeguate figure professionali.

Si ritiene inoltre che il numero di undici Amministratori sia adeguato a garantire un corretto equilibrio tra amministratori esecutivi, intendendosi per tali quelli muniti di poteri di rappresentanza e deleghe di gestione, e amministratori non-esecutivi in possesso dei requisiti di indipendenza previsti sia dal T.U.F. che dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate emesso da Borsa Italiana ("Codice di Autodisciplina"), necessari per la composizione ed il funzionamento dei comitati interni.

Se l'Assemblea riterrà adeguato il numero di undici componenti il Consiglio di Amministrazione, si ricorda che almeno due degli Amministratori eletti, dovranno possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma terzo, del T.U.F. e che almeno tre Amministratori dovranno appartenere al genere meno rappresentato.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti

DELIBERA

di determinare in 11 (undici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione".

4. DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA DEGLI AMMINISTRATORI.

Ritenendo la durata triennale del mandato per il Consiglio di Amministrazione adeguata in relazione alla necessità di programmazione pluriennale delle politiche del Gruppo Prysmian, il Consiglio di Amministrazione uscente si è espresso favorevolmente in merito alla conferma di tale durata anche per il Consiglio di Amministrazione che sarà nominato dall'Assemblea.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti

DELIBERA

di fissare in tre esercizi la durata del mandato degli Amministratori nominati dall'Assemblea, che rimarrebbero pertanto in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2017”.

5. NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI.

Come già comunicato al pubblico il 25 febbraio 2015 e ricordato in premessa, il Consiglio di Amministrazione uscente ha deliberato di presentare una propria lista di candidati alla carica di amministratore, senza che abbiano preso parte alla decisione i due Amministratori eletti nell'assemblea del 2012 dalla lista presentata dal socio Clubtre S.p.A..

Nel determinare la composizione della propria lista di candidati, il Consiglio di Amministrazione uscente ha tenuto innanzitutto conto della struttura da *public company* che caratterizza la Società, contraddistinta, in particolare, dalla mancanza di un azionista di riferimento che solitamente è promotore della lista che ottiene la maggioranza dei voti in assemblea. Il Consiglio di Amministrazione ha così deciso di far fronte a tale circostanza facendosi carico del compito di presentare una lista di candidati alla quale appartenessero innanzitutto gli amministratori esecutivi, ovvero esponenti apicali del management della Società e del Gruppo Prysmian, ritenendo tale presenza all'interno dell'organo amministrativo di una *public company* particolarmente importante per mantenere un utile e continuo canale di dialogo tra gli amministratori indipendenti e il management della Società, peraltro già creatosi nel corso dei precedenti mandati.

Forte dell'esperienza maturata nel corso dell'ultimo triennio, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre ritenuto che l'attuale dimensione del Consiglio stesso sia adeguata ad un'agevole e proficua gestione dei lavori consiliari e ad un efficiente funzionamento dell'organo amministrativo. In particolare è stato ritenuto adeguato il rapporto già in essere tra il numero di Amministratori esecutivi (attualmente pari a quattro) e Amministratori non-esecutivi e indipendenti (attualmente pari a sette), giudicato un mix adeguatamente bilanciato e in linea con la struttura da *public company* della Società. L'elevato numero di Amministratori non-esecutivi e indipendenti (pari ad oltre la metà degli Amministratori) dalle caratteristiche e profili diversi è inoltre ritenuto essere una garanzia per gli Azionisti, nonché un ottimo supporto per il *management* nella gestione del *business*.

Partendo dai sopradescritti presupposti che hanno condotto il Consiglio di Amministrazione uscente (i) a formulare una proposta all'Assemblea per la nomina di undici Amministratori, (ii) a presentare una propria lista di candidati che avesse le caratteristiche della lista generalmente presentata dal socio di maggioranza e (iii) a ritenere adeguata una composizione del Consiglio costituita da quattro Amministratori esecutivi e da sette Amministratori non-esecutivi e indipendenti, è stata svolta un'attività di verifica e selezione che ha condotto alla definizione di una lista di candidati composta dai quattro Amministratori esecutivi già in carica e da tre degli Amministratori indipendenti già in carica ed espressione della lista di candidati presentata dal Consiglio uscente all'Assemblea del 18 aprile 2012 e risultata la lista maggiormente votata. In aggiunta, sono stati selezionati quattro ulteriori candidati in possesso dei requisiti per essere qualificati Amministratori indipendenti.

Tutti i sette candidati della lista che sarà presentata dal Consiglio uscente che, se nominati, saranno identificabili come Amministratori non-esecutivi, sono in possesso dei requisiti per qualificarsi come indipendenti ai sensi dell'art. 148, comma 3 del T.U.F., sei dei quali sono altresì in possesso anche dei requisiti per qualificarsi come indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina.

La composizione della lista che sarà presentata dal Consiglio di Amministrazione tiene inoltre in considerazione la disciplina inerente l'equilibrio tra generi necessario nella composizione degli organi amministrativi delle società quotate. Nel caso in cui tale lista ottenesse la

maggioranza di voti, la richiamata disciplina sarebbe soddisfatta indipendentemente dal genere a cui appartenessero gli eventuali Amministratori tratti da altre liste concorrenti.

Nella composizione della propria lista di candidati, il Consiglio di Amministrazione uscente ha tenuto conto sia delle valutazioni direttamente svolte in sede consiliare, sia degli esiti dell'attività di autovalutazione, svolta dal Consiglio stesso in ottemperanza alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, con il supporto ed il contributo del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine.

Tra i criteri utilizzati nella definizione della propria lista, il Consiglio ha inoltre tenuto conto delle esperienze manageriali di ciascun candidato in Società quotate e non, o comunque di dimensioni paragonabili a quelle del Gruppo Prysmian, e di rilevanza multinazionale. Nella selezione effettuata si è ritenuto di privilegiare i candidati che si ritiene possano fornire contributi fattivi alle scelte strategiche ed industriali, per via delle loro esperienze maturate in contesti industriali o finanziari di elevato profilo.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre positivamente valutato sia il livello di coesione creatosi tra gli attuali Amministratori, sia l'accresciuta conoscenza da parte di questi ultimi del *business* in cui opera il Gruppo Prysmian, intendendo, per quanto possibile, preservarli anche in occasione del prossimo mandato consiliare.

Infine, il Consiglio di Amministrazione ha preferito non esprimere il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi compatibili con un efficace svolgimento della carica di Amministratore della Società in quanto ha ritenuto che tale valutazione spetti, in primo luogo, ai soci in sede di designazione degli Amministratori e, successivamente, al singolo Amministratore all'atto dell'accettazione della carica.

I criteri sopra descritti di cui si è avvalso il Consiglio di Amministrazione uscente per la definizione della propria lista di candidati, possono anche essere ritenuti un orientamento, ai sensi di quanto richiesto dall'art. 1.C.1 lett. h) del Codice di Autodisciplina, sulle figure professionali la cui presenza in Consiglio è ritenuta opportuna, per gli aventi diritto che intendessero presentare liste concorrenti di candidati.

Ai sensi dello Statuto Sociale, la lista del Consiglio di Amministrazione uscente è depositata presso la sede della Società, entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, e messa a disposizione del pubblico, unitamente alle liste eventualmente presentate dagli Azionisti aventi diritto, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.prysmiangroup.com e con le altre modalità previste dalla CONSOB, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, ossia entro il 26 marzo 2015.

Per gli aventi diritto che intendessero presentare liste concorrenti alla nomina di Amministratori e per gli aventi diritto che parteciperanno all'Assemblea del 16 aprile 2015, precisiamo quanto segue.

Presentazione delle liste di candidati alla carica di amministratore.

L'articolo 14 dello Statuto Sociale prevede che la nomina degli amministratori avvenga sulla base di liste, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste il Consiglio di Amministrazione uscente nonché quegli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino almeno l'1% del capitale ordinario (soglia stabilita da Consob con delibera n. 19.109 del 28 gennaio 2015). Con riferimento alle liste presentate dagli Azionisti, la titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste medesime è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti stessi nel giorno in cui le liste sono depositate presso la

Società. La relativa comunicazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il 26 marzo 2015.

La lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, deve essere depositata presso la sede della Società entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, ossia entro il 17 marzo 2015. **Le liste presentate dagli Azionisti, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, presso la sede della Società, ossia entro domenica 22 marzo 2015, termine da intendersi prorogato a lunedì 23 marzo 2015, primo giorno successivo non festivo, oppure trasmesse all'indirizzo di posta elettronica corporate-pryspa@pec.prysmian.com, entro la medesima data.** Esse saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.prysmiangroup.com e con le altre modalità previste dalla Consob almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena d'ineleggibilità. **I primi due candidati di ciascuna lista dovranno essere in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalla legge. Inoltre, le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.**

Unitamente a ciascuna lista dovranno depositarsi le accettazioni della candidatura da parte dei singoli candidati e le dichiarazioni con le quali i medesimi attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni, dovrà essere depositato per ciascun candidato un curriculum vitae contenente un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e, qualora ne ricorrano i presupposti, del possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del T.U.F. e dal Codice di Autodisciplina.

Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea dovranno essere tempestivamente comunicate alla Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono saranno considerate come non presentate.

Si invitano, infine, gli Azionisti che intendessero presentare liste per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione a tener conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Requisiti di Indipendenza.

Si ricorda che i primi due candidati chiamati a comporre le liste presentate per la nomina degli Amministratori dovranno essere in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti per i sindaci dall'art. 148, comma terzo, del T.U.F.. Ciascun candidato dovrà inoltre indicare l'eventuale possesso dei requisiti per qualificarsi come indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina. A tal proposito si segnala che il Consiglio di Amministrazione ha a suo tempo individuato alcuni criteri per valutare la rilevanza delle eventuali relazioni commerciali, finanziarie o professionali tra gli amministratori e la Società o sue controllate. Si invita pertanto a prendere visione di tali criteri nella Relazione sulla Corporate Governance e gli Assetti Proprietari (sezione 4.6) di Prysmian S.p.A. ovvero sul sito internet www.prysmiangroup.com nella sezione Investor Relations / Informazioni Azionisti / Assemblee degli Azionisti.

Nella medesima sezione del sito internet è disponibile, a beneficio dei candidati alla carica di Amministratore, un modulo da utilizzare in sede di presentazione della propria candidatura al fine di dichiarare l'accettazione della propria candidatura, l'attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità ed il possesso dei requisiti richiesti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina.

Procedura di votazione per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista ovvero nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Nel caso in cui vengano regolarmente presentate due o più liste, alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

- [a] dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, i cinque sesti degli amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;
- [b] i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste. A tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, quattro secondo il numero degli amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui 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. Il tutto restando inteso che almeno un amministratore dovrà essere tratto, se presentata e votata, da una lista presentata da soci che non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti e, sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.
- [c] Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo ad esprimere il Vostro voto in favore della lista di candidati alla carica di Amministratore di Prysmian S.p.A. presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente e che sarà pubblicata nei termini di legge e di statuto.

* * *