

**Ansaldo STS** A Hitachi Group Company

**RELAZIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SUL SISTEMA DI *CORPORATE GOVERNANCE*  
E SULL'ADESIONE AL  
CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETÀ QUOTATE  
RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2016  
(PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 123-BIS DEL TUF)**

**WWW.ANSALDO-STS.COM**

**Approvata dal Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS S.p.A.  
in data 27 febbraio 2017**

## INDICE

1.	PROFILO DELL'EMITTENTE .....	5
1.1	ORGANIZZAZIONE DELLA SOCIETÀ .....	5
1.2	OBIETTIVI E MISSIONE AZIENDALE .....	5
2.	INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 25 FEBBRAIO 2017 .....	6
2.1	STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE .....	6
2.2	RESTRIZIONI AL TRASFERIMENTO DI TITOLI .....	6
2.3	PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE.....	6
2.4	TITOLI CHE CONFERISCONO DIRITTI SPECIALI .....	7
2.5	PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI: MECCANISMO DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO .....	7
2.6	RESTRIZIONI AL DIRITTO DI VOTO .....	7
2.7	ACCORDI TRA AZIONISTI .....	7
2.8	CLAUSOLE DI <i>CHANGE OF CONTROL</i> E DISPOSIZIONI STATUTARIE IN MATERIA DI OPA .....	7
2.9	DELEGHE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE E AUTORIZZAZIONI ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE .....	7
2.10	ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO .....	8
2.11	INDENNITÀ DEGLI AMMINISTRATORI IN CASO DI DIMISSIONI, LICENZIAMENTO O CESSAZIONE DEL RAPPORTO A SEGUITO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO .....	8
2.12	NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E MODIFICHE STATUTARIE.....	8
3.	STRUTTURA DI <i>GOVERNANCE</i> DI ANSALDO STS .....	8
3.1	PREMESSA .....	8
3.2	PRINCIPALI STRUMENTI DI <i>GOVERNANCE</i> .....	9
4.	INFORMAZIONI SULL'ATTUAZIONE DELLE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA.....	9
4.1	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	9
4.1.1	NOMINA E SOSTITUZIONE .....	9
4.1.2	ATTUALE COMPOSIZIONE .....	12
4.1.3	RUOLO E COMPITI .....	19
4.1.4	ORGANI DELEGATI .....	23
4.1.5	AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI .....	27
4.1.6	AMMINISTRATORI INDIPENDENTI .....	27
4.1.7	LEAD INDEPENDENT DIRECTOR.....	29
4.1.8	DOCUMENTAZIONE E INFORMATIVA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	29
4.1.9	RIUNIONI CONSILIARI - FREQUENZA DELLE SEDUTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE....	29
4.1.10	VALUTAZIONE DEL FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	30
4.1.11	REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI, DEL DIRETTORE GENERALE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE.....	31
4.2	COMITATI.....	31
4.2.1	COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE .....	32
4.2.2	COMITATO CONTROLLO E RISCHI.....	35
4.3	SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....	39
4.3.1	ELEMENTI DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....	39
4.3.2.	DESCRIZIONE DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI IN RELAZIONE AL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA.....	41
4.3.3	AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....	42
4.3.4	RESPONSABILE DELLA FUNZIONE <i>INTERNAL AUDIT</i> .....	43
4.3.5	MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO <i>EX D.LGS. 231/2001</i> .....	44
4.3.6	SOCIETÀ DI REVISIONE .....	46

4.3.7	DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI .....	47
4.3.8	COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....	48
4.3.9	ADEMPIMENTI <i>EX ARTT. 36 E 37</i> REGOLAMENTO MERCATI .....	48
4.4	OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE .....	49
4.4.1	OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI MAGGIORE RILEVANZA – ISTRUTTORIA ED APPROVAZIONE .....	49
4.4.2	OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI MINORE RILEVANZA – ISTRUTTORIA ED APPROVAZIONE .....	50
4.4.3	OPERAZIONI COMPIUTE PER IL TRAMITE DI SOCIETÀ CONTROLLATE.....	51
4.4.4	OPERAZIONI ESENTI .....	51
4.5	COLLEGIO SINDACALE .....	52
4.5.1	NOMINA .....	52
4.5.2	COMPOSIZIONE .....	53
4.5.3	RIUNIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E PRESENZE NELLE RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	56
4.5.4	RUOLO E COMPITI .....	56
4.6	TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI RISERVATE.....	57
4.6.1	PROCEDURE INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E RISERVATE NONCHE' ISTITUZIONE DEL RELATIVO ELENCO.. .....	57
4.6.2	CODICE DI <i>INTERNAL DEALING</i> .....	58
4.7	ASSEMBLEA.....	58
4.8	RELAZIONI CON GLI INVESTITORI .....	61
	TABELLE .....	63

## GLOSSARIO

<b>Ansaldo STS</b>	Ansaldo STS S.p.A.
<b>Codice o Codice di Autodisciplina</b>	Il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio 2015 dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.
<b>Consiglio</b>	Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS
<b>Esercizio</b>	L'esercizio sociale 2016
<b>Gruppo</b>	Ansaldo STS e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF
<b>Istruzioni al Regolamento di Borsa</b>	Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Regolamento di Borsa</b>	Il Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato
<b>Regolamento Mercati</b>	Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 29 ottobre 2007 in materia di mercati, come successivamente modificato e integrato
<b>Regolamento Parti Correlate</b>	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
<b>Relazione</b>	La presente relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123- <i>bis</i> del TUF
<b>Società</b>	Ansaldo STS S.p.A.
<b>TUF</b>	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato e integrato

## 1. PROFILO DELL'EMITTENTE

L'organizzazione di Ansaldo STS, basata sul modello tradizionale, è conforme a quanto previsto dalla normativa in materia di emittenti quotati ed è articolata come segue.

### 1.1 ORGANIZZAZIONE DELLA SOCIETÀ

- **ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI.** È competente a deliberare in sede ordinaria e straordinaria sulle materie alla stessa riservate dalla legge o dallo Statuto sociale.
- **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.** È investito dei più ampi poteri per l'amministrazione della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti opportuni per il raggiungimento degli scopi sociali, ad esclusione degli atti riservati – dalla legge o dallo Statuto – all'Assemblea.
- **COLLEGIO SINDACALE.** Ha il compito di vigilare:
  - sull'osservanza della legge e dello statuto;
  - sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
  - sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di propria competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
  - sulle modalità concrete di attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria, cui la Società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi;
  - sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, del TUF;
  - sul processo di informativa finanziaria;
  - sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio;
  - sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
  - sull'indipendenza del revisore legale o della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione alla Società;
  - sulla conformità delle procedure adottate dalla Società in materia di operazioni con parti correlate ai principi indicati nel Regolamento Parti Correlate nonché sulla loro osservanza e di riferirne all'Assemblea ai sensi dell'art. 153 del TUF.
- **SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE.** L'attività di revisione legale dei conti viene svolta da una società specializzata iscritta nell'apposito registro dei revisori legali, appositamente nominata dall'assemblea degli azionisti su proposta motivata del collegio sindacale. La società incaricata della revisione legale dei conti di Ansaldo STS riveste analogo incarico per la controllante Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. e presso la quasi totalità delle società controllate da Ansaldo STS.

### 1.2 OBIETTIVI E MISSIONE AZIENDALE

Ansaldo STS intende mantenere e rafforzare la posizione di *player* internazionale di primaria grandezza nel settore dei sistemi di trasporto ferroviari e metropolitani. In particolare la Società opera (i) nel settore della progettazione, produzione, distribuzione, gestione e manutenzione di sistemi, sottosistemi e componenti di segnalamento e supervisione del traffico ferroviario e metropolitano ("Segnalamento"), volti a incrementare la sicurezza e l'efficienza dei sistemi di trasporto ferroviario e metropolitano, e (ii) nel settore della progettazione, realizzazione, integrazione e manutenzione di sistemi di trasporto "chiavi in mano" di cui i sistemi di Segnalamento costituiscono parte essenziale.

Ansaldo STS persegue la propria missione nel rispetto rigoroso dell'obiettivo di creazione di valore per i propri Azionisti.

## 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 27 FEBBRAIO 2017

### 2.1 STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE

Ammontare in Euro del capitale sociale sottoscritto e versato:

- Euro 100.000.000,00 i.v.

Categorie di azioni che compongono il capitale sociale:

- 200.000.000 di azioni ordinarie di valore unitario pari a Euro 0,50.

	N° azioni	% rispetto al c.s.	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	Diritti e obblighi
Azioni Ordinarie	200.000.000	100	Quotato MTA Star	Diritto di voto nelle assemblee ordinaria e straordinaria, diritto al dividendo e al rimborso del capitale in caso di liquidazione
Azioni a voto multiplo	–	–	–	–
Azioni con diritto di voto limitato	–	–	–	–
Azioni prive del diritto di voto	–	–	–	–
Altro	–	–	–	–

Ansaldo STS non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari convertibili o scambiabili con azioni.

Si precisa, infine, che i piani di incentivazione adottati dalla Società non comportano aumenti del capitale sociale.

### 2.2 RESTRIZIONI AL TRASFERIMENTO DI TITOLI

Alla data della Relazione non esistono restrizioni di alcun tipo al trasferimento di titoli di Ansaldo STS.

### 2.3 PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE

Alla data della Relazione, sulla base delle risultanze del Libro Soci e tenuto conto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni pervenute, risultano possedere, direttamente o indirettamente, azioni della Società in misura superiore al 3% del capitale sociale i seguenti soggetti:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
HITACHI Ltd.	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS S.R.L.	50,772%	50,772%
UBS GROUP AG	UBS AG UBS ASSET MANAGEMENT TRUST COMPANY	6,310%	6,310%
SINGER PAUL E. (in qualità di <i>General Partner</i> di The Liverpool Limited Partnership, Elliott International, L.P. e Elliott Associates L.P.)	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP ELLIOTT INTERNATIONAL L.P.	22,543% <sup>(1)</sup>	22,543% <sup>(1)</sup>

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
	ELLIOTT ASSOCIATES L.P.		

Si precisa che, in occasione dei depositi assembleari effettuati in relazione all'Assemblea del 19 gennaio 2017, Litespeed Management LLC / Litespeed Master Fund LTD risulta detenere n. 7.903.597 azioni ordinarie, pari al 3,952% del capitale sociale.

<sup>(1)</sup> Partecipazione resa nota alla Società in data 23 gennaio 2017, ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 117 del Regolamento Emittenti. Si precisa che in data 23 gennaio 2017, il Signor Paul E. Singer, in qualità di general partner direttamente ed indirettamente delle limited partnership Elliott International, LP Elliott Associates, LP e The Liverpool Limited Partnership, ha comunicato alla Società, ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 119 del Regolamento Emittenti, una posizione lunga complessiva corrispondente all'8,825% del capitale sociale della Società.

#### 2.4 TITOLI CHE CONFERISCONO DIRITTI SPECIALI

La Società non ha emesso titoli che conferiscano diritti speciali di controllo.

#### 2.5 PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI: MECCANISMO DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO

I piani di incentivazione adottati dalla Società non prevedono che i diritti di voto inerenti le azioni assegnate siano esercitati da soggetti diversi dai destinatari del piano. Per ulteriori informazioni su tali piani, si rinvia ai documenti informativi predisposti ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti pubblicati presso il sito *internet* della Società all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/documenti-relazioni>.

#### 2.6 RESTRIZIONI AL DIRITTO DI VOTO

Alla data della Relazione non esistono restrizioni né termini imposti per l'esercizio del diritto di voto. Non esistono nemmeno diritti finanziari, connessi ai titoli, separati dal possesso dei titoli.

#### 2.7 ACCORDI TRA AZIONISTI

Alla data della Relazione la Società non è a conoscenza dell'esistenza di accordi *ex art. 122* del TUF aventi ad oggetto le azioni della stessa.

#### 2.8 CLAUSOLE DI CHANGE OF CONTROL E DISPOSIZIONI STATUTARIE IN MATERIA DI OPA

A seguito della fusione per incorporazione di Ansaldo Trasporti - Sistemi Ferroviari S.p.A. e Ansaldo Segnalamento Ferroviario S.p.A. in Ansaldo STS la Società è subentrata in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi di cui erano titolari le società incorporate. In particolare, Ansaldo STS è subentrata nella Convenzione di Concessione avente ad oggetto la realizzazione della Linea 6 della Metropolitana di Napoli la quale prevede che, in caso di fusione della Concessionaria con altre Società al di fuori del Gruppo, il Concedente deciderà l'immediata decadenza della concessione.

Lo statuto di Ansaldo STS non prevede deroghe alla *passivity rule* di cui all'art. 104, commi 1 e 1-bis, del TUF e non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione di cui all'art. 104-bis, commi 2 e 3, del TUF.

#### 2.9 DELEGHE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE E AUTORIZZAZIONI ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

Alla data della Relazione non sono previste deleghe al Consiglio di Amministrazione ad effettuare aumenti di capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile né il Consiglio può emettere strumenti finanziari partecipativi.

L'Assemblea, in data 23 aprile 2015, ha autorizzato l'acquisto di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile fino all'importo massimo consentito per legge e cioè in misura pari al 20% del capitale sociale e per un periodo di 18 mesi. Le azioni proprie acquistate sono state interamente attribuite all'Amministratore Delegato ed a Dirigenti della Società in esecuzione del piano di incentivazione azionaria approvato dalla stessa in data 7 maggio 2012 e denominato "STOCK GRANT PLAN 2012-2013". Alla data della presente Relazione, pertanto, Ansaldo STS non detiene azioni ordinarie della Società.

## **2.10 ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Ansaldo STS è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Hitachi Ltd., ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2497 del Codice Civile, come accertato dal Consiglio in data 21 dicembre 2015.

## **2.11 INDENNITÀ DEGLI AMMINISTRATORI IN CASO DI DIMISSIONI, LICENZIAMENTO O CESSAZIONE DEL RAPPORTO A SEGUITO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO**

Per maggiori informazioni sulle indennità degli amministratori nonché sugli effetti della cessazione del rapporto previsti dai piani di incentivazione adottati dalla Società, si rimanda alla Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, e messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/assemblea-azionisti/assemblea-2016> nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

## **2.12 NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E MODIFICHE STATUTARIE**

Per informazioni dettagliate sulla nomina e sostituzione degli amministratori si veda la Parte 4, paragrafo 4.1.1 della Relazione ("*Informazioni sull'attuazione delle previsioni del Codice di Autodisciplina. Consiglio di Amministrazione. Nomina*").

Per quanto riguarda le clausole statutarie in materia di modifiche statutarie, si precisa che lo Statuto sociale non contiene disposizioni diverse da quelle previste dalla normativa vigente.

Si precisa inoltre che lo Statuto sociale, conformemente a quanto disposto dall'art. 2365 del Codice Civile, conferisce al Consiglio di Amministrazione della Società la competenza a deliberare in merito all'adeguamento dello Statuto medesimo a disposizioni normative.

## **3. STRUTTURA DI GOVERNANCE DI ANSALDO STS**

### **3.1 PREMESSA**

Ansaldo STS, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2006, ha aderito al Codice di Autodisciplina approvato nel marzo 2006 dal Comitato per la *Corporate Governance* di Borsa Italiana S.p.A.

Successivamente, il Consiglio di Amministrazione della Società, ha deliberato in data 18 dicembre 2012, di aderire ai principi contenuti nell'edizione del Codice di Autodisciplina approvata dal Comitato per la *Corporate Governance* nel mese di dicembre 2011, adeguando altresì il proprio sistema di *governance*.

Si segnala infine che, nel mese di luglio 2015, il Comitato per la *Corporate Governance* di Borsa Italiana S.p.A. ha adottato una nuova versione del Codice di Autodisciplina a cui, peraltro, il sistema di *Corporate Governance* di Ansaldo STS risulta essere sostanzialmente già allineato.

Il Codice è disponibile sul sito *internet* di Borsa Italiana al seguente indirizzo <http://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/corporategovernance/codice2015.pdf>.

Il sistema di governo societario adottato dalla Società si pone quale obiettivo primario la creazione di valore per gli azionisti, nella consapevolezza della rilevanza della trasparenza sulle scelte e sulla formazione delle decisioni aziendali, nonché della necessità di predisporre un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. In ottemperanza alla normativa applicabile, la Relazione illustra il sistema di "*Corporate Governance*" di Ansaldo STS e indica le concrete modalità di attuazione da parte della Società delle prescrizioni del Codice.

Né la Società, né le sue controllate aventi rilevanza strategica, sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* di Ansaldo STS.



### **3.2 PRINCIPALI STRUMENTI DI GOVERNANCE**

Si riportano di seguito i principali strumenti di *governance* di cui la Società si è dotata in osservanza delle disposizioni normative e regolamentari, delle previsioni del Codice e della *best practice* nazionale e internazionale:

- Statuto
- Codice etico
- Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/01
- Regolamento Assembleare
- Regolamento del Consiglio di Amministrazione
- Regolamento del Comitato Controllo e Rischi
- Regolamento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione
- Regolamento del Comitato Esecutivo
- Operazioni con parti correlate - Procedura adottata ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Parti Correlate
- Procedura per l'istituzione e l'aggiornamento dell'Elenco delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate
- Procedura per la gestione e la comunicazione delle informazioni privilegiate e riservate
- Codice di *Internal Dealing*

Tali documenti sono a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/sistema-governance>.

## **4. INFORMAZIONI SULL'ATTUAZIONE DELLE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA**

### **4.1 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **4.1.1 NOMINA E SOSTITUZIONE**

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a sette e non superiore a tredici. L'Assemblea, di volta in volta, prima di procedere alla elezione del Consiglio, ne determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti.

Gli Amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili a norma dell'art. 2383 del Codice Civile.

La nomina degli amministratori è effettuata dall'Assemblea ordinaria mediante il voto di lista. La presentazione delle liste può avvenire per iniziativa di azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, posseggano la quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito da Consob con regolamento (pari, sia per l'anno 2016 sia per l'anno 2017, all'1% del capitale sociale di Ansaldo STS), ovvero in mancanza di quest'ultimo, che rappresentino almeno il 2,5% delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Fermi restando gli altri obblighi di pubblicità di cui al Regolamento Emittenti, le liste presentate dagli azionisti devono essere depositate presso la sede sociale e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti devono depositare presso la sede sociale, nei termini indicati dalla normativa vigente, l'apposita

certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate, mediante comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Ogni lista deve includere due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, ovvero il maggior numero previsto dalla normativa vigente, indicandoli distintamente e inserendo uno di essi al primo posto della lista stessa.

Inoltre, le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso, secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione dell'assemblea, in modo da far sì che il nuovo Consiglio di Amministrazione sia composto da componenti del genere meno rappresentato, in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente. In caso di numero frazionario, è previsto l'arrotondamento all'unità superiore.

Nel rispetto di quanto precede, l'avviso di convocazione relativo all'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 13 maggio 2016 in unica convocazione - e avente all'ordine del giorno, *inter alia*, la nomina del Consiglio di Amministrazione - prevedeva che, all'interno delle liste per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, almeno un terzo dei candidati dovesse appartenere al genere meno rappresentato e almeno uno dei candidati appartenenti al genere meno rappresentato dovesse essere collocato nei primi due posti della lista.

In caso di mancato adempimento dei predetti obblighi, la lista si considera come non presentata.

Allo scopo di garantire l'effettiva partecipazione delle minoranze alla gestione societaria, nonché la trasparenza del processo di selezione e nomina degli amministratori, lo Statuto sociale prevede espressamente che ogni azionista possa presentare o concorrere a presentare una sola lista, che ogni candidato possa presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità e che ogni avente diritto al voto possa votare una sola lista. Unitamente a ciascuna lista, entro i termini indicati dalla normativa vigente, devono altresì depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale per le rispettive cariche.

Lo Statuto sociale subordina l'assunzione della carica di amministratore oltre che al possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari (o eventualmente di analoghi requisiti previsti da equivalenti disposizioni di altri ordinamenti), anche al possesso di determinati requisiti di professionalità indicati nell'ambito dello stesso Statuto.

In particolare, non possono essere nominati alla carica di amministratore della Società e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che non abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali dotate di un capitale sociale non inferiore a due milioni di Euro; ovvero
- attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività della Società; ovvero
- funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o, comunque, in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società.

Tale esperienza può essere valutata sulla base del *curriculum vitae* contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato che deve essere messo a disposizione del pubblico, unitamente a ciascuna lista, ai sensi dell'art. 144-*octies*, comma 1, del Regolamento Emittenti. La sussistenza dei suddetti requisiti è accertata dal Consiglio di Amministrazione in capo a ciascuno dei propri componenti.

All'elezione degli amministratori si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli aventi diritto vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, i due terzi degli amministratori da eleggere con arrotondamento, in caso di numero frazionario,

all'unità inferiore; (ii) i restanti amministratori vengono tratti dalle altre liste secondo i criteri e le modalità indicati nello Statuto sociale (*cf.* art. 16.3, lett b) dello Statuto sociale); (iii) qualora, a seguito dell'applicazione della procedura sopra descritta, non risulti nominato il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa vigente, si dovrà procedere secondo i criteri e le modalità indicati nello Statuto sociale (*cf.* art. 16.3, lett c) dello Statuto sociale); (iv) qualora l'applicazione della procedura sopra descritta non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, si procederà secondo i criteri e le modalità specificatamente indicati nello Statuto sociale (*cf.* art. 16.3, lett c-bis) dello Statuto sociale).

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, e comunque in modo da assicurare la presenza del numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa vigente nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, e purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile nel rispetto dei criteri di sostituzione indicati nello Statuto sociale (*cf.* artt. 16.5, 16.6 e 16.7 dello Statuto sociale), e comunque in modo da assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Se viene meno la maggioranza dei consiglieri nominati dall'Assemblea, si intende dimissionario l'intero Consiglio e l'Assemblea deve essere convocata senza indugio dagli Amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

L'Assemblea elegge il Presidente del Consiglio di Amministrazione; qualora l'Assemblea non vi provveda, il Presidente viene eletto dal Consiglio stesso. Il Consiglio può, altresì, eleggere un Vice Presidente, che sostituisce il Presidente nei casi di assenza o impedimento.

Si segnala che l'art. 37, comma 1, lett. d) del Regolamento Mercati, prevede requisiti più stringenti in relazione alla composizione del Consiglio di Amministrazione di società controllate sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di altra società italiana o estera con azioni quotate in mercati regolamentati. In particolare, ai sensi di tale norma (i) il Consiglio di Amministrazione deve essere composto in maggioranza da amministratori indipendenti e (ii) i comitati interni al Consiglio di Amministrazione istituiti in conformità con quanto previsto dal Codice di Autodisciplina – e cioè, per quanto riguarda la Società, il Comitato Controllo e Rischi e il Comitato per le Nomine e la Remunerazione - devono essere composti esclusivamente da amministratori indipendenti.

#### **PIANI DI SUCCESSIONE**

Nel corso degli esercizi 2013 e 2014, in esecuzione del mandato ricevuto dal Consiglio di Amministrazione allora in carica, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, con l'ausilio dei competenti uffici societari e di un consulente esterno appositamente incaricato, aveva condotto l'attività istruttoria relativa al Piano per la Successione degli Amministratori esecutivi di Ansaldo STS.

Nella riunione del 25 marzo 2014, il Consiglio di Amministrazione, preso atto del lavoro svolto dal Comitato in conformità a quanto previsto dall'articolo 5.C.2 del Codice di Autodisciplina, in considerazione della prossima scadenza del Consiglio medesimo e del conseguente rinnovo sia del Consiglio che dei Comitati interni, ivi incluso il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, aveva deliberato di rinviare l'approvazione del Piano per Successione degli Amministratori esecutivi ad una data successiva al rinnovo degli organi sociali, onde consentire al nuovo Comitato per le Nomine e la Remunerazione e al nuovo Consiglio di effettuare le proprie autonome valutazioni su tale Piano.

A seguito del rinnovo del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati interni nel novembre 2015, in data 15 febbraio 2016, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha riavviato l'attività istruttoria finalizzata alla predisposizione del Piano per la Successione degli Amministratori esecutivi della Società.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione, anche a seguito dell'ulteriore nomina effettuata dall'Assemblea in data 13 maggio 2016, non ha valutato alla data odierna la possibilità di adottare tali piani, né sono state presentate proposte in tal senso da parte del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

#### **4.1.2 ATTUALE COMPOSIZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione della Società è stato nominato dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2016 per gli esercizi 2016–2018. In particolare, l'Assemblea ha nominato quali nuovi Amministratori di Ansaldo STS i Signori Alistair Dormer (Presidente), Katherine Jane Mingay, Andrew Thomas Barr, Giuseppe Bivona, Rosa Cipriotti, Mario Garraffo, Alberto de Benedictis, Fabio Labruna e Katharine Rosalind Painter.

Le liste presentate all'Assemblea del 13 maggio 2016 per la nomina degli amministratori sono state due.

In particolare, gli Amministratori Alistair Dormer, Alberto de Benedictis, Andrew Barr, Mario Garraffo, Katherine Jane Mingay, Katharine Rosalind Painter sono stati tratti dalla lista di maggioranza presentata da Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. (che già allora deteneva una percentuale di partecipazione pari al 50,772% del capitale sociale). Tale lista ha ottenuto un numero di voti pari al 63,078% del capitale votante.

Gli Amministratori Giuseppe Bivona, Rosa Cipriotti e Fabio Labruna sono stati tratti dalla lista presentata congiuntamente dagli azionisti di minoranza Elliott Associates L.P., Elliott International L.P., The Liverpool Limited Partnership (collettivamente i "**Fondi**") che, complessivamente, detenevano una percentuale di partecipazione pari al 20,587% del capitale sociale. Tale lista ha ottenuto un numero di voti pari al 36,851% del capitale votante.

A seguito della nomina dei nuovi Amministratori, il Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2016 ha nominato la dott.ssa Katherine Jane Mingay quale Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione. In occasione della stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione ha altresì nominato l'avv. Francesco Gianni quale Segretario del Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso della riunione tenutasi il 24 maggio 2016, ha nominato l'ing. Andrew Thomas Barr quale Amministratore Delegato e Direttore Generale di Ansaldo STS S.p.A.

Successivamente, il 21 ottobre 2016, la dott.ssa Katherine Jane Mingay ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Vice Presidente di Ansaldo STS con efficacia immediata; il Consiglio di Amministrazione, nel corso della riunione tenutasi in data 28 ottobre 2016, ha nominato il dott. Alberto de Benedictis quale nuovo Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione in sostituzione della dott.ssa Katherine Jane Mingay.

Si segnala inoltre, che l'Assemblea ordinaria degli azionisti del 19 gennaio 2017 ha deliberato di promuovere l'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti dell'ing. Giuseppe Bivona che per l'effetto è stato revocato dalla carica con efficacia immediata. Nella stessa riunione, l'Assemblea ha proceduto alla nomina dell'avv. Michele Alberto Fabiano Crisostomo quale nuovo consigliere della Società in sostituzione dell'ing. Giuseppe Bivona. L'avv. Crisostomo resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale mandato del Consiglio.

Nel rispetto di quanto sopra previsto al paragrafo 4.1.1., l'attuale Consiglio di Amministrazione è composto in maggioranza da Amministratori indipendenti: in particolare, gli Amministratori Alberto de Benedictis, Mario Garraffo, Katharine Rosalind Painter, Giuseppe Bivona (e, successivamente alla sua revoca, il consigliere Michele Alberto Fabiano Crisostomo), Rosa Cipriotti e Fabio Labruna sono Amministratori indipendenti (sulla valutazione di indipendenza effettuata da parte del Consiglio si rimanda al successivo paragrafo 4.1.6 denominato "Amministratori Indipendenti"). Allo stesso modo, i comitati endoconsiliari, di identica composizione, sono stati istituiti con il voto favorevole dei soli consiglieri di nomina Hitachi e sono composti esclusivamente da Amministratori indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina.

Si ricorda inoltre che il Consiglio di Amministrazione, nella sua composizione antecedente all'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2016, era stato nominato dall'Assemblea del 2 novembre 2015 – convocata su richiesta dell'allora azionista Finmeccanica S.p.A. ai sensi dell'art. 2367 c.c. – che, dopo aver determinato in nove i membri del Consiglio, ha confermato nella carica i precedenti Consiglieri Stefano Siragusa, Giovanni

Cavallini, Giulio Gallazzi, Bruno Pavesi e Barbara Poggiali e nominato quattro nuovi Consiglieri nelle persone di Alistair Dormer, Karen Boswell, Paola Giannotti e Ryoichi Hirayanagi; contestualmente il Consiglio di Amministrazione aveva nominato Alistair Dormer Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In data 3 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Ryoichi Hirayanagi quale Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione e confermato Stefano Siragusa quale Amministratore Delegato. Sempre in data 3 novembre 2015, l'Ing. Barbara Poggiali ha rassegnato le proprie dimissioni come membro del Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS con efficacia immediata ed antecedente alla riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi nella medesima data. Successivamente, in data 9 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione ha nominato, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, la dott.ssa Alessandra Piccinino quale nuovo Amministratore non esecutivo indipendente della Società, in sostituzione dell'ing. Barbara Poggiali.

In data 20 novembre 2015, il dott. Ryoichi Hirayanagi ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere di Ansaldo STS con efficacia immediata. Successivamente, in data 25 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, il dott. Mario Garraffo quale nuovo Amministratore non esecutivo indipendente della Società, in sostituzione del dott. Ryoichi Hirayanagi. In pari data il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre nominato la dott.ssa Karen Boswell quale Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione in sostituzione del dott. Ryoichi Hirayanagi.

Successivamente, a seguito delle dimissioni rassegnate in data 30 marzo 2016 dall'ing. Alistair Dormer, dalla sig.ra Karen Boswell e dall'ing. Stefano Siragusa ed essendo venuta meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'Assemblea tenutasi il 2 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto di quanto previsto all'art. 16.8 dello Statuto Sociale, ha provveduto a convocare l'Assemblea al fine di procedere, tra l'altro, alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Si è giunti, quindi, all'Assemblea del 13 maggio 2016 che ha nominato l'attuale Consiglio di Amministrazione, tenuto conto della revoca dell'ing. Bivona e della nomina dell'avv. Crisostomo sopra indicate.

Si riportano di seguito le tabelle che illustrano la composizione del Consiglio di Amministrazione.

**Composizione attuale del Consiglio di Amministrazione  
(fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2018)**

Nominativo	Carica
Alistair Dormer	Presidente <sup>(1)</sup>
Alberto de Benedictis	Amministratore indipendente e Vice-Presidente <sup>(2)</sup>
Andrew Barr	Amministratore Delegato e Direttore Generale – Amministratore esecutivo
Michele Alberto Fabiano Crisostomo <sup>(3)</sup>	Amministratore Indipendente
Rosa Cipriotti	Amministratore Indipendente
Mario Garraffo	Amministratore Indipendente
Fabio Labruna	Amministratore Indipendente
Katherine Jane Mingay	Amministratore non esecutivo
Katharine Rosalind Painter	Amministratore Indipendente

<sup>1</sup> L'ing. Alistair Dormer, Presidente del Consiglio di Amministrazione, è considerato esecutivo in virtù delle cariche ricoperte nel Gruppo Hitachi sebbene non abbia ricevuto alcuna delega da parte del Consiglio e, quindi, non svolge alcun ruolo esecutivo all'interno della Società.

<sup>2</sup> Nominato Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione della Società tenutosi in data 28 ottobre 2016, in sostituzione della dott.ssa Katherine Jane Mingay.

<sup>3</sup> Si segnala che l'Assemblea ordinaria degli azionisti del 19 gennaio 2017 ha deliberato di promuovere l'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti dell'ing. Bivona - Amministratore nominato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società del 13 maggio 2016 -- che per l'effetto è stato revocato dalla carica. L'Assemblea ha proceduto alla nomina dell'avv. Michele Alberto Fabiano Crisostomo quale Consigliere della Società in sostituzione del Consigliere Bivona, il quale ha dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice.

Degli attuali Amministratori, 2 risultano esecutivi secondo la definizione del Codice e 7 non esecutivi, di cui 6 indipendenti.

**Composizione del Consiglio di Amministrazione dal 1° gennaio 2016 fino al 13 maggio 2016**

Nominativo	Carica
Alistair Dormer	Presidente <sup>(1)</sup>
Karen Boswell	Amministratore non esecutivo e Vice-Presidente
Stefano Siragusa	Amministratore Delegato e Direttore Generale – Amministratore esecutivo
Giovanni Cavallini	Amministratore Indipendente
Giulio Gallazzi	Amministratore Indipendente
Mario Garraffo	Amministratore Indipendente
Paola Giannotti	Amministratore Indipendente
Bruno Pavesi	Amministratore Indipendente
Alessandra Piccinino	Amministratore Indipendente

<sup>(1)</sup> L'ing. Alistair Dormer, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione è stato considerato esecutivo in virtù delle cariche ricoperte nel Gruppo Hitachi sebbene non abbia ricevuto alcuna delega dal Consiglio e, quindi, non abbia svolto alcun ruolo esecutivo all'interno della Società.

Degli Amministratori in carica fino al 13 maggio 2016, 2 risultavano esecutivi secondo la definizione del Codice e 7 non esecutivi, di cui 6 indipendenti.

\* \* \*

Si riportano di seguito le informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei singoli componenti del Consiglio di Amministrazione.

**ALISTAIR DORMER – PRESIDENTE**

Alistair Dormer è *Global Ceo* per il settore ferroviario, alla guida delle società del gruppo Hitachi attive nel settore ferroviario in tutto il mondo. Hitachi Ltd è una delle società *leader* nella fornitura di sistemi ferroviari, con centri in Giappone, Cina, Sud-Est Asiatico, Regno Unito, Unione Europea e Sud America.

Prima di diventare il *Global Ceo* per il settore ferroviario, il 1° aprile 2014, era già Presidente e CEO di Hitachi Rail Europe Ltd. E' entrato a far parte del gruppo Hitachi nel 2003 ed ha guidato l'ingresso nel mercato e l'espansione commerciale delle attività di Hitachi Rail Europe Ltd. Tra queste, vanno menzionati i successi ottenuti con gli appalti per la produzione di treni Class 395 e Class 465, più recentemente ha diretto il consorzio Agility Trains (un consorzio tra Hitachi e John Leng) verso l'aggiudicazione e il completamento dei contratti nell'ambito del Programma Intercity Express (*Intercity Express Programme – IEP*) assicurando l'ingresso della società Hitachi Rail Europe Ltd. nel mercato ETCS (*European Train Control System i.e.* il sistema Europeo di Controllo dei Treni).

**ALBERTO DE BENEDICTIS – VICE PRESIDENTE**

Alberto de Benedictis, nato a Roma il 17 maggio 1952, si è laureato in Economia e Commercio all'Università La Sapienza di Roma.

Dal 1977 al 1981 è stato assistente del Direttore Esecutivo di The World Bank.

Dal 1981 al 1995 ha ricoperto il ruolo di US Representative per la Finmeccanica North America.

Dal 1996 al 2005 ha lavorato per la Finmeccanica Corporate Italia. In particolare, fino al 2002 ha ricoperto la carica di *Senior Vice President*, Finanza Strategica e Acquisizioni Fusioni, ossia di responsabile per lo sviluppo della nuova strategia di Finmeccanica nell'Aerospazio e Difesa, realizzando la maggiore riorganizzazione del portafoglio di investimenti del Gruppo e ricapitalizzazione societaria.

Dal 2002 al 2005 ha invece ricoperto la carica di *Senior Vice President, Business Development*, ossia di responsabile per le acquisizioni strategiche del Gruppo Finmeccanica, riuscendo a sviluppare una posizione sul mercato della difesa negli Stati Uniti e a consolidare il posizionamento del Gruppo nel Regno Unito.

Dal 2006 al 2015 è stato Amministratore Delegato della Finmeccanica UK.

Attualmente è Presidente del Protection and Security Advisory Group, Commissione Europea, Horizon 2020, Secure Societies Programme.

#### **ANDREW BARR – AMMINISTRATORE DELEGATO**

Andrew Barr, nato nel 1973, ha conseguito la laurea con lode in Tecnologia di Produzione e Gestione presso la Brunel University. E' membro della Institution of Mechanical Engineers.

Nel 1990 ha iniziato la sua carriera con London Underground Limited e inoltre ha ricoperto incarichi come operatore ferroviario britannico GNER, prima di entrare in Bombardier Transportation UK Ltd. Dal 2002 al 2005 ha lavorato per Strategic Rail Authority, Governo del Regno Unito come Ingegnere Manager, Materiale Rotabile. In seguito ha lavorato presso Hitachi Rail Europe Ltd, ricoprendo posizioni come Senior Vice President della funzione Head of Projects, Operations and Maintenance e come Head of Maintenance Delivery.

Prima di entrare in Ansaldo STS ha lavorato per Hitachi ricoprendo il ruolo di Deputy Managing Director and Chief Operating Officer e membro del consiglio di Hitachi Rail Europe Ltd e di Agility Trains.

Attualmente riveste anche la carica di General Manager di Ansaldo STS.

#### **ROSA CIPRIOTTI**

Rosa Cipriotti, nata il 14 dicembre 1974, si è laureata con lode in Economia e Commercio presso l'Università La Sapienza di Roma e nel 2015 ha frequentato l'Executive Master "General Management Program" presso l'Harvard Business School di Boston.

Ha ricoperto incarichi esecutivi presso la Nomura Group, la Lehman Brothers Italia e la Lehman Brother Londra e dal 2014 ad oggi svolge attività di consulente indipendente per gruppi italiani in operazioni straordinarie.

Dal 2015 al 2017 è stata membro del Consiglio di Amministrazione e membro del Comitato Rischi dell'Arca Fondi SGR. Attualmente ricopre l'incarico di amministratore non esecutivo presso Banco Popolare di Vicenza S.p.A., Prelios Credit Servicing e Prelios Group. Inoltre è membro del Comitato Nomine di Banca Popolare di Vicenza ed è membro del Comitato di Controllo Interno e Rischi (CCIR) di PRELIOS S.p.A.

E' una professionista che ha oltre 15 anni di esperienza nel settore della consulenza finanziaria e strategica. Inoltre, ha una significativa esperienza internazionale, in particolare nell'ambito delle istituzioni finanziarie e del settore dei private equity.

#### **MICHELE ALBERTO FABIANO CRISOSTOMO**

Michele Alberto Fabiano Crisostomo, nato il 20 gennaio 1972, si è laureato con lode in Giurisprudenza presso l'Università di Bari e nel 1997 ha conseguito l'abilitazione alla professione di avvocato. Nel 1996 ha ottenuto una borsa di studio per un'attività di perfezionamento presso l'Essex University (Regno Unito) e nel 1997 ha svolto funzioni di vigilanza in relazione a banche e imprese di investimento per la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), Divisione Intermediari.

Dal 1998 al 2009 ha lavorato presso lo Studio Legale Clifford Chance, nella sede di Milano e di Londra, in qualità di *Associate* e successivamente di *Partner*. Attualmente lavora nello Studio Legale Riolo Calderaro Crisostomo e Associati, di cui è *partner* fondatore dal 2009.

Michele Crisostomo è un esperto di regolamentazione bancaria, assicurativa e finanziaria, operazioni in derivati, *capital markets* e disciplina delle società quotate. E' autore di numerose pubblicazioni ed è intervenuto a convegni in qualità di relatore in materia bancaria e finanziaria. È costantemente impegnato in attività di aggiornamento e approfondimento della professione ed è pubblicamente menzionato fra gli avvocati preminenti in Italia nel settore del mercato dei capitali e della regolamentazione finanziaria.

#### **MARIO GARRAFFO**

Mario Garraffo, nato il 2 agosto 1937, si è laureato in economia presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi. Dal 1960 al 1970 ha rivestito il ruolo di *Controller e Development Director* presso La Centrale Finanziaria Generale, Società attiva nel campo delle pubbliche utilità (comunicazione ed energia). Dal 1970 al 1980 ha ricoperto il ruolo di *Investment Director* presso IFI (attualmente EXOR), di cui è stato anche Presidente (1985-1993). Dal 1980 al 1985 è stato CEO di IFIL – Finanziaria di Partecipazioni e tra il 1993 ed il 1998 è stato Amministratore Delegato di Lazard Italia fino all'acquisizione di Vitale, Borghesi & Co. avvenuta nel 1998. A partire da tale data ha rivestito per due anni la carica di Amministratore Delegato di UNIM – Unione Immobiliare, e successivamente è stato Presidente di General Electric Italia (2000-2004) e Senior Advisor presso General Electric Europe (2004-2007). Tra il 2005 ed il 2008 è stato inoltre Amministratore indipendente di Terna S.p.A. e di Pirelli & C. S.p.A. Dal 2014 è Amministratore indipendente, Membro del Comitato Controllo e Rischi nonché Presidente del Comitato per le Remunerazioni di Recordati S.p.A. Dall'inizio del 2015 ad oggi riveste la carica di Amministratore indipendente e membro del Comitato Investimenti di Quadrivio Capital SGR.

Mario Garraffo è stato membro del Board della Johns Hopkins University di Baltimora nonché della Johns Hopkins School for Advanced International Studies (SAIS) a Bologna e, dal 1995 al 2006, ha rivestito il ruolo di Presidente dell'Associazione Alumni Università Bocconi ed è stato membro del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Donna Javotte Bocconi.

#### **FABIO LABRUNA**

Fabio Labruna, nato a Napoli il 21 ottobre 1968, si è laureato con lode in Giurisprudenza presso l'Università degli studi di Napoli Federico II e ha completato la sua formazione con un Master in European Legal Studies (LLM) presso il College of Europe di Bruges.

Dal 1993 al 2006 ha lavorato negli studi legali Baker e McKenzie, Gianni Origoni Grippo & Partners, Skadden Arps Slate Meagher & Flom e infine nuovamente, in qualità di socio dal 2002, nello studio legale Gianni Origoni Grippo & Partners. Dal 2006 è socio fondatore dello Studio Legale Labruna & Associati, che si occupa prevalentemente di tematiche giuridiche attinenti ai mercati finanziari e alle operazioni di finanza straordinaria di società quotate e non.

Dal 2007 al 2008 è stato membro del Comitato di Sorveglianza della Kamps AG e dal 2009 al 2010 è stato Amministratore indipendente della Prysmian S.p.A.

Attualmente è amministratore indipendente della Acomea Sgr e amministratore non esecutivo della Sparco S.p.A e della Agrinvest BL S.r.L.

#### **KATHERINE JANE MINGAY**

Katherine Jane Mingay, nata il 26 settembre 1965, si è laureata presso la Cambridge University e ha conseguito un MBA presso la London Business School.

Dal 1987 al 2003 ha ricoperto ruoli di finanza aziendale presso le banche di investimento Goldman Sachs e UBS e dal 2003 al 2013 è stata Amministratore presso il Dipartimento dei Trasporti del Regno Unito, dove ha costituito e guidato un team di finanza aziendale in-house.

Dal 2013 è Consigliere Senior di Cambridge Economics Policy Associates, che si occupa di politica economica e finanziaria nel settore delle infrastrutture, e dal 2014 è Amministratore non-esecutivo di Mutual Energy e Consulente Senior di Horizon Nuclear Power, società controllata da Hitachi.



Katherine Mingay ha maturato oltre 25 anni di esperienza nell'ambito della finanza aziendale e commerciale nei settori delle infrastrutture e dei trasporti, sia nel settore pubblico che in quello privato.

#### **KATHARINE ROSALIND PAINTER**

Katherine Rosalind Painter, nata il 19 marzo 1960, si è laureata con lode in Arti e Chimica presso il Jesus College, Università di Oxford e in seguito ha conseguito un Dottorato di Filosofia e Chimica Teorica presso il Linacre College e un Master di Arte presso il Jesus College. Ha frequentato un Master of Business Administration presso la Cranfield University.

Dal 1983 al 1989 si è occupata di Finanza e Pianificazione Societaria presso la Esso Petroleum. In seguito ha lavorato per la Schrodgers, e, a seguito dell'acquisizione da parte di Citigroup, ha lavorato anche per la stessa Citigroup, con particolare riferimento alle aree "Energy" e "Infrastructure Finance". È stata Amministratore presso Schrodgers e tra il 1996 al 1998 è stata Responsabile del team di Project Finance nel Sud-est Asiatico. Presso Citigroup è stata Amministratore Delegato, Responsabile dell'area Infrastructure Advisory Group fino al 2004, Co-responsabile regionale dell'area Infrastructure & Energy Finance in Europa, Medio Oriente e Africa fino al 2005, nonché Responsabile delle Infrastrutture Governative e membro del Gruppo Infrastrutture Globali fino al 2008.

Dal 2008 al 2010 ha svolto l'incarico di Amministratore Delegato, Europa, della Alinda Capital Partners. Dal 2010 è Consulente Senior della Newstate Partners e dal 2012 è Amministratore non esecutivo, Membro del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Revisione Progetti della InfraCo Africa Limited.

#### **ALTRE CARICHE DI AMMINISTRATORE O SINDACO RICOPERTE DAI CONSIGLIERI DI ANSALDO STS**

Il Consiglio della Società, in data 14 febbraio 2007, ha approvato un regolamento interno in materia "*Orientamenti in merito al numero massimo di incarichi che possono ricoprire gli amministratori di STS S.p.A.*" volto a disciplinare i limiti al cumulo degli incarichi di amministratore o Sindaco per gli amministratori di Ansaldo STS.

In data 16 dicembre 2013 il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole espresso dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha deliberato di apportare a detto Regolamento Interno le modifiche necessarie al fine di allineare lo stesso a quanto disposto dal criterio applicativo 1.C.3 del Codice di Autodisciplina.

In particolare le modifiche introdotte fanno sì che, nel computo del "peso" degli incarichi ricoperti dagli amministratori non esecutivi di Ansaldo STS in altre società, si tenga conto anche del maggiore impegno connesso all'eventuale partecipazione dei predetti amministratori a comitati interni al Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS.

Inoltre, considerata la *ratio* della disciplina sul cumulo degli incarichi nonché il diverso impegno normalmente richiesto agli amministratori che siano anche componenti di comitati costituiti all'interno dell'organo amministrativo di altre Società Quotate e/o non Quotate (come di seguito definite) è stato altresì esplicitato che nel computo del "peso" complessivo degli incarichi ricoperti dagli amministratori di Ansaldo STS in altre società, si debba tenere conto anche dell'eventuale partecipazione ai predetti comitati.

Pertanto, ai sensi del Regolamento Interno vigente, gli amministratori di Ansaldo STS accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto del numero di incarichi ricoperti in organi di amministrazione e controllo in (i) società con azioni quotate in mercati regolamentati, anche esteri ("**Società Quotate**"); (ii) società, anche estere, con azioni non quotate in mercati regolamentati, che svolgano attività finanziaria, bancaria o assicurativa ovvero che abbiano un ammontare di ricavi annui pari o superiore a quello risultante dal consolidato di Ansaldo STS ("**Società non Quotate**").

Gli incarichi rivestiti da ciascun amministratore di Ansaldo STS negli organi di amministrazione e/o di controllo di altre Società Quotate e/o Società non Quotate dovrebbero avere un "peso" complessivo non

superiore a 15, tenendo conto anche dell'eventuale partecipazione a comitati costituiti all'interno del consiglio di amministrazione (e/o degli organi di amministrazione dei sistemi alternativi al tradizionale) di altre Società Quotate e/o Società non Quotate.

Al riguardo si segnala che il suddetto regolamento interno prevede, inoltre, ai fini del computo del numero massimo di incarichi di amministratore o Sindaco ritenuti compatibili con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore della Società, una diversa valutazione tra gli incarichi di amministratore esecutivo e non esecutivo, tenendo conto, con riferimento ai soli amministratori non esecutivi, anche degli incarichi da questi ultimi ricoperti in uno o più dei Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS.

Nel computo degli incarichi non si tiene conto di quelli ricoperti in Società Quotate o Società non Quotate controllanti, controllate (direttamente e/o indirettamente) ovvero partecipate da Ansaldo STS.

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS ha la facoltà di accordare eventuali deroghe, anche temporanee, che consentano agli amministratori della società di ricoprire cariche in organi di amministrazione e di controllo di altre Società Quotate e Società non Quotate che cumulativamente comportino il superamento del peso massimo di 15.

Gli amministratori sono tenuti a informare prontamente Ansaldo STS di ogni variazione concernente gli incarichi da essi ricoperti in altre Società Quotate e/o Società non Quotate, indicando l'impegno medio mensile che ne deriva.

Alla data del 15 febbraio 2016, la composizione del Consiglio di Amministrazione della Società risultava in linea con i suddetti criteri generali.

Il Regolamento Interno in materia di *"Orientamenti del Consiglio di Amministrazione in merito al numero massimo di incarichi che possono ricoprire gli amministratori di Ansaldo STS S.P.A."* è reperibile sul sito internet della Società alla pagina [http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.message-asp.com/files/downloadspage/policy\\_astc\\_cumulo\\_incarichi\\_amministratori.pdf](http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.message-asp.com/files/downloadspage/policy_astc_cumulo_incarichi_amministratori.pdf).

Alla data di approvazione della Relazione, si segnala che 3 Consiglieri in carica risultano rivestire incarichi in altre società quotate o in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, queste ultime individuate tra le società diverse da quelle dianzi indicate aventi un ammontare di ricavi annui pari o superiore a quello risultante dal consolidato di Ansaldo STS. La tabella di seguito riportata indica gli incarichi ricoperti da ciascun amministratore in carica nelle suddette società:

<b>Amministratore</b>	<b>Carica ricoperta</b>	<b>Società</b>
Rosa Cipriotti	Amministratore non esecutivo	Banca Popolare di Vicenza S.p.a.
	Amministratore non esecutivo	PRELIOS S.p.A.
	Amministratore non esecutivo	PRECS S.p.A (Prelios Credit Servicing)
	Membro del Comitato Nomine	Banca Popolare di Vicenza S.p.A.
	Membro del CCIR	PRELIOS S.p.A

Mario Garraffo	Amministratore Indipendente – membro del “Comitato controllo e rischi” e Presidente del “Comitato remunerazione”	Recordati S.p.A.
	Amministratore Indipendente - membro del “Comitato controllo e rischi” e del “Comitato remunerazione”	GE Interbanca S.p.A. <sup>(1)</sup>
	Amministratore Indipendente	Quadrivio Sgr
Alistair Dormer	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Hitachi Rail Europe
Fabio Labruna	Amministratore Indipendente	AcomeA SGR
	Amministratore non esecutivo	Sparco SpA
	Amministratore non esecutivo	Agrinvest BL Srl

(1) Si segnala che il dott. Garraffo si è dimesso da tale carica con efficacia decorrente dal 30 novembre 2016.

#### INDUCTION PROGRAMME

In data 26 ottobre 2016 è stata organizzata una specifica sessione di “induction” rivolta agli Amministratori e Sindaci della Società, finalizzata a fornire loro un’adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera Ansaldo STS, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, dei principi di corretta gestione dei rischi nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento.

In particolare, è stata organizzata una riunione presso la sede della Società, nel corso della quale sono stati illustrati i meccanismi di gestione e di organizzazione dell’azienda e del settore di business in cui opera e, inoltre, sono stati analizzati numerosi contratti e progetti in essere.

#### 4.1.3 RUOLO E COMPITI

La gestione della Società spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, il quale compie le operazioni necessarie per l’attuazione dell’oggetto sociale.

Il Regolamento del Consiglio di Amministrazione, inizialmente approvato in data 29 gennaio 2007 è stato successivamente modificato al fine di recepire le modifiche derivanti dall’adozione della nuova Procedura per le Operazioni con Parti Correlate. In data 30 gennaio 2017 il Regolamento consiliare è stato ulteriormente emendato con la duplice finalità di: (i) introdurre le modifiche derivanti dall’adesione al Codice di Autodisciplina così come aggiornato a luglio 2015; e (ii) adeguarlo rispetto ai poteri attribuiti agli organi delegati a seguito dell’istituzione del Comitato Esecutivo della Società avvenuta in data 28 ottobre 2016. Nel rispetto di quanto previsto dal suddetto Regolamento e in linea con le disposizioni normative vigenti, il Consiglio di Amministrazione in particolare:

- esamina ed approva i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo di cui è a capo, monitorandone periodicamente l’attuazione;
- definisce il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo;

- definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società includendo nelle proprie valutazioni tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività della Società;
- valuta, con cadenza annuale, l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, del Gruppo nonché delle controllate aventi rilevanza strategica;
- valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;
- definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ("**SCIGR**"), in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre il grado di compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;
- valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del SCIGR rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;
- individua al suo interno uno o più Amministratori incaricati dell'istituzione e del mantenimento di un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (l'"**Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi**");
- nomina un comitato controllo e rischi composto da almeno tre Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice;
- su proposta dell'Amministratore Incaricato del SCIGR, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi, nonché sentito il Collegio Sindacale: (i) nomina e revoca il Responsabile della Funzione di *Internal Audit*; (ii) assicura che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità; (iii) ne definisce la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali;
- approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della Funzione di *Internal Audit*, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi;
- valuta, sentito il Collegio Sindacale, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- vigila affinché il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti, nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili;
- adotta il Modello di organizzazione gestione e controllo predisposto ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 e ne approva tutti i successivi adeguamenti e aggiornamenti;
- nomina e revoca i componenti dell'organismo di vigilanza nel rispetto di quanto previsto dal Modello di organizzazione gestione e controllo predisposto ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001;
- attribuisce e revoca le deleghe all'Amministratore Delegato, fermo quanto riservato alla esclusiva competenza del Consiglio ai sensi dell'art. 2381 Codice Civile, nonché in relazione alle previsioni dello statuto sociale, definendone i limiti e le modalità di esercizio;
- determina, esaminate le proposte del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e, sentito il Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389, 3° comma, del Codice Civile, il trattamento economico e normativo dell'Amministratore Delegato. Determina, inoltre, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, la suddivisione del compenso globale spettante ai membri del Consiglio;
- delibera in merito alle operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa; a tal fine stabilisce i criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo;

- effettua, almeno una volta l'anno, una valutazione sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati nonché sulla loro dimensione e composizione, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei suoi componenti, nonché della loro anzianità di carica;
- fornisce informativa, nella relazione sul governo societario: (1) sulla propria composizione, indicando per ciascun componente la qualifica di esecutivo, non esecutivo, indipendente, il ruolo ricoperto all'interno del consiglio, le principali caratteristiche professionali nonché l'anzianità di carica dalla prima nomina; (2) sulle modalità di applicazione dell'articolo 1.C.1. del Codice di Autodisciplina e, in particolare, sul numero e sulla durata media delle riunioni del consiglio tenutesi nel corso dell'esercizio nonché sulla relativa percentuale di partecipazione di ciascun amministratore; (3) sulle modalità di svolgimento del processo di valutazione di cui sopra;
- descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
- al fine di assicurare la corretta gestione delle informazioni societarie, adotta, su proposta dell'Amministratore Delegato o del Presidente del Consiglio di Amministrazione, una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate.

Fermo restando quanto disposto dalla legge e dallo Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione del 28 ottobre 2016, a seguito della costituzione del Comitato Esecutivo, ha riservato alla propria competenza esclusiva le seguenti materie:

- la definizione delle linee strategiche ed organizzative aziendali, inclusa l'approvazione di piani, programmi e budget;
- l'approvazione di investimenti, sia materiali che immateriali, se (i) non obbligatori e (ii) di importo superiore a Euro 500.000;
- l'approvazione delle Operazioni di Maggiore Rilevanza, così come individuate nella Procedura per le Operazioni con Parti Correlate approvata dalla Società ai sensi del Regolamento Parti Correlate ;
- l'assunzione e cessione di partecipazioni e quote in altre società, sia esistenti che di nuova costituzione, anche mediante esercizio o rinuncia a diritti di opzione, conferimento, usufrutto, costituzione in pegno ed ogni altro atto di disposizione, anche nell'ambito di *joint venture*, ovvero di assoggettamento a vincoli delle partecipazioni stesse;
- la cessione, il conferimento, l'affitto, l'usufrutto ed ogni altro atto di disposizione ovvero di assoggettamento a vincoli dell'azienda o di rami di essa; l'acquisizione, l'affitto, l'usufrutto di aziende o di rami di azienda di altre società;
- le operazioni sul capitale, costituzione, trasformazione, quotazione in Borsa, fusione, scissione, messa in liquidazione, stipula di patti parasociali, relativi a controllate dirette;
- la designazione di Amministratori e Sindaci in società direttamente controllate, con esclusione degli amministratori non esecutivi interni al Gruppo;
- le operazioni finanziarie attive e passive a medio e lungo termine, con esclusione delle operazioni a copertura rischi di cambio relative a commesse;
- la concessione di garanzie, ivi incluse fidejussioni e ipoteche (fatti salvi i poteri dell'Amministratore Delegato e del Comitato Esecutivo);
- l'acquisto, la permuta e la vendita di beni immobili, nonché i contratti relativi a beni immobili se di durata superiore a nove anni;
- la presentazione di offerte e la stipula di contratti di fornitura il cui importo sia superiore a Euro 350.000.000 (trecentocinquantamiloni) o che comportino comunque impegni o rischi elevati;

- la stipula di contratti di consulenza a carattere continuativo con importo superiore a 300.000 Euro;
- l'assunzione, nomina e revoca dei Dirigenti riservate dalla legge o dallo Statuto alla competenza del Consiglio di Amministrazione nonché del responsabile della funzione *Internal Audit* per le quali provvede su proposta dell'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi;
- la preventiva autorizzazione alla stipula da parte delle società controllate di operazioni che hanno un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la società stessa; rientrano espressamente fra queste operazioni la presentazione di offerte e la stipula di contratti di fornitura da parte delle società controllate (i) di importo superiore a Euro 150.000.000 (centocinquantamiloni) ovvero (ii) che comportino impegni o rischi elevati.

Nel corso dell'Esercizio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha, tra altro:

- 15 febbraio 2016, sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi, (i) preso atto della mappatura aggiornata dei rischi relativi all'emittente e alle sue controllate nonché delle misure adottate per la gestione e/o mitigazione dei predetti rischi ritenendo che tali rischi risultino correttamente identificati, misurati, gestiti e monitorati e che siano compatibili con una gestione della Società coerente con gli obiettivi strategici della stessa; (ii) valutato adeguato ed efficace il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di Ansaldo STS in relazione alle caratteristiche della Società ed al profilo di rischio assunto dalla stessa; (iii) valutato positivamente l'assetto di governo adottato dalla Società ritenendo adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile di Ansaldo STS e delle società dalla stessa controllate, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; (iv) approvato, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, sentito altresì il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il *piano di audit* 2016 predisposto dal Responsabile della funzione *Internal Audit*;
- In data 27 febbraio 2017, tale attestazione è stata resa con riferimento all'esercizio 2016;
- approvato, in data 15 marzo 2016, il *Budget - Piano 2016-2020*;
- verificato il rispetto delle procedure amministrative e contabili di cui alla legge 262/2005;
- verificato, in data 16 maggio 2016, sulla base della documentazione presentata dai singoli amministratori indipendenti, nonché sulla base delle informazioni a disposizione della Società, la sussistenza in capo agli stessi dei requisiti di indipendenza previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari nonché ai sensi dell'art. 3 del Codice e delle Istruzioni al Regolamento di Borsa. Tale verifica è stata effettuata altresì in data 24 maggio 2016 con riferimento al Dott. Mario Garraffo; La valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza è stata svolta nuovamente l'1 luglio e il 19 dicembre 2016 in relazione al consigliere de Benedictis, come meglio precisato nella successiva sezione 4.1.5;
- valutato il generale andamento della gestione confrontando i risultati conseguiti con quelli programmati in occasione dell'approvazione delle relazioni trimestrali, della semestrale e del bilancio;
- verificato, in data 15 febbraio 2016, il rispetto da parte dei membri del Consiglio del regolamento interno con cui il Consiglio di Amministrazione ha definito i propri orientamenti in merito al numero massimo di incarichi che possono ricoprire gli Amministratori della Società;
- approvato preventivamente tutte le operazioni della Società e delle sue controllate aventi un particolare rilievo strategico, economico, patrimoniale e/o finanziario.

Per ulteriori informazioni sulle iniziative del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi si veda la Parte 4, paragrafo 4.3 ("Informazioni sull'attuazione delle previsioni del Codice di Autodisciplina. Consiglio di Amministrazione. Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi").

#### **4.1.4 ORGANI DELEGATI**

Il Consiglio di Amministrazione può delegare proprie attribuzioni a un comitato esecutivo ovvero al Presidente e/o ad altri suoi membri, nominando uno o più Amministratori delegati. Gli organi delegati possono a loro volta conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società e a terzi, con facoltà di *sub-delega*.

##### **Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, salvo impedimento, convoca le riunioni del Consiglio, ne coordina le relative attività e guida lo svolgimento delle relative riunioni, assicurandosi che ai Consiglieri sia fornita una adeguata e tempestiva informativa, tale da consentire al Consiglio stesso di esprimersi con la dovuta consapevolezza sulle materie sottoposte alla sua valutazione.

La carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione è ricoperta da Alistair Dormer, nominato dall'Assemblea ordinaria della Società del 2 novembre 2015 e successivamente confermato in tale carica dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2016.

Alistair Dormer, nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, non ha ricevuto alcuna delega particolare dal Consiglio, salvo le attribuzioni relative alla rappresentanza legale e alla firma sociale conferite ai sensi dell'art. 25.1 dello Statuto sociale. Quindi, non svolge, in virtù di detta carica, un ruolo esecutivo all'interno della Società ed in particolare non riveste un ruolo specifico nell'elaborazione delle strategie aziendali. Egli, tuttavia, è considerato esecutivo, ai sensi di quanto previsto nel Codice di Autodisciplina, in virtù delle cariche ricoperte nel Gruppo Hitachi.

##### **Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Il Vice Presidente in carica, Alberto de Benedictis - nominato quale amministratore della Società in data 13 maggio 2016 e quale Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 28 ottobre 2016 - non ha ricevuto alcuna delega da parte del Consiglio e, quindi, non svolge un ruolo esecutivo all'interno della Società, salvo le attribuzioni relative alla rappresentanza legale e alla firma sociale conferite ai sensi dell'art. 25.1 dello Statuto sociale, in caso di assenza o impedimento del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Si ricorda che nel corso dell'Esercizio hanno altresì ricoperto la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione: (i) dal 16 maggio al 21 ottobre 2016 Katherine Jane Mingay, la quale ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica in data 21 ottobre 2016 ferma restando la carica di consigliere di amministrazione; e (ii) dal 25 novembre 2015 al 13 maggio 2016 Karen Boswell.

Si segnala che anche Katherine Mingay e Karen Boswell non hanno ricevuto alcuna delega dal Consiglio, salvo le attribuzioni relative alla rappresentanza legale e alla firma sociale conferite ai sensi dell'art. 25.1 dello Statuto sociale, in caso di assenza o impedimento del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Quindi, non hanno svolto un ruolo esecutivo all'interno della Società.

##### **Amministratore Delegato**

Il Consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2016 ha nominato l'ing. Andrew Barr quale Amministratore Delegato e Direttore Generale, conferendo allo stesso determinati poteri gestionali. Successivamente, il Consiglio di Amministrazione, in data 28 ottobre 2016, in occasione della nomina del Comitato Esecutivo, ha proceduto ad una modifica dei poteri dell'Amministratore Delegato, al fine di rendere coerente lo schema dei poteri conferiti a tali organi delegati e, di conseguenza, oltre alla rappresentanza legale della Società di fronte a qualunque autorità giudiziaria o amministrativa e di fronte ai terzi, sono stati attribuiti all'Amministratore Delegato i seguenti poteri da esercitarsi a firma singola:

- dirigere e gestire l'azienda sociale in conformità agli indirizzi e alle direttive del Consiglio di Amministrazione;
- compiere tutti gli atti che rientrano nell'ordinaria amministrazione della Società;
- dare esecuzione alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione compiendo tutti gli atti anche di straordinaria amministrazione deliberati dal Consiglio stesso.

A titolo esemplificativo e non tassativo, e ferma restando la competenza del Comitato Esecutivo (*Bid Committee*) nonché la riserva di competenza esclusiva attribuita al Consiglio di Amministrazione, anche per le Operazioni di Maggiore Rilevanza, di cui alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate approvata dalla Società ai sensi del Regolamento Parti Correlate, in detti poteri rientrano i seguenti:

1. Rappresentare la Società davanti a qualsiasi autorità giudiziaria, amministrativa, fiscale, ordinaria o speciale, in qualunque grado e sede e quindi anche in sede di Consiglio di Stato, di Cassazione e di revocazione, con poteri di sottoscrivere istanze e ricorsi per qualsiasi oggetto, proponendo e sostenendo azioni, così amministrative quanto giudiziarie, di cognizione, di esecuzione ed anche procedure di fallimento, di concordato e di moratoria, addivenendo alle formalità relative e quindi anche al rilascio di procure e mandati speciali ad avvocati, procuratori generali e speciali alle liti e di eleggere domicilio, nonché di nominare procuratori speciali per rappresentare la Società in udienza.
2. Transigere qualsiasi vertenza, accettare o respingere proposte di concordato, definire e compromettere in arbitri anche amichevoli compositori qualsiasi vertenza sia in base a clausola compromissoria sia in base a separati atti di compromesso, nominando arbitri e provvedendo a tutte le formalità inerenti e relative ai conseguenti giudizi arbitrali.
3. Deferire e riferire giuramenti, deferire e rispondere ad interrogatori od interPELLI anche in materia di falso civile, costituirsi parte civile in processi penali, eleggere domicilio.
4. Nominare e revocare rappresentanti, agenti di vendita in genere e concessionari; conferire e revocare mandati ad *negotia* per la vendita.
5. Assumere fidi bancari e concessioni di credito allo scoperto.
6. Emettere ed assumere obbligazioni cambiarie di ogni specie.
7. Compiere qualsiasi operazione finanziaria attiva e passiva a breve termine, compresi sconti cambiari di effetti a firma della stessa Società, operazioni di riporto presso qualsiasi istituto bancario, compreso l'istituto di emissione, assumendo gli impegni ed adempiendo alle formalità necessarie, come da questo richiesto; compiere operazioni di copertura rischi di cambio relativamente a commesse.
8. Compiere operazioni di sconti cambiari di effetti a firma di terzi, girare e quietanzare assegni bancari, vaglia cambiari, fedi di credito, cambiali, vaglia postali pagabili presso aziende di credito, uffici postali e telegrafici ed in genere presso qualsiasi persona fisica e giuridica.
9. Emettere assegni bancari e postali su conti correnti intestati alla Società anche allo scoperto.
10. Assumere, sospendere, licenziare personale sia dirigente che non dirigente, salvo quanto previsto al punto 13 dei Poteri del Consiglio di Amministrazione; variare le condizioni inerenti al rapporto di lavoro del personale dipendente.
11. Rappresentare la Società avanti le organizzazioni di categoria e sindacali e presso qualsiasi istituzione, associazione e consorzio.
12. Rappresentare la Società nelle assemblee degli enti nei quali essa possiede interessenze, quote, azioni o partecipazioni, con l'esercizio di ogni diritto afferente alle azioni, partecipazioni o quote medesime.
13. Rilasciare estratti di libri paga ed attestazioni riguardanti il personale, sia per gli enti previdenziali, assicurativi o mutualistici, sia per gli altri enti o privati; curare l'osservanza degli adempimenti cui la Società è tenuta quale sostituto d'imposta, con facoltà – tra l'altro – di sottoscrivere, ai fini di tali adempimenti, dichiarazioni, attestazioni o qualsivoglia atto o certificato previsti dalla legislazione vigente in materia.
14. Sottoscrivere lettere di accreditamento ed addebitamento in conto corrente.
15. Assumere e concedere appalti per l'esecuzione di lavori e somministrazioni di ogni genere, stipulando i relativi contratti, concorrendo, se del caso, ad aste pubbliche e private e nominando, se occorre, mandatari speciali per partecipare alle relative gare, incanti e licitazioni.
16. Stipulare, modificare e risolvere in nome e per conto della società, contratti di acquisto, permuta,



vendita di materiali, prodotti, macchinari ed impianti ed in genere qualsiasi altro contratto di beni mobili, anche registrati, impegnando la Società per tutti i diritti e le obbligazioni che possono derivarne.

17. Stipulare, modificare, risolvere in nome e per conto della Società qualsiasi contratto o convenzione avente per oggetto opere dell'ingegno, marchi, disegni, brevetti, modelli ed altre opere analoghe; contratti relativi a beni immobili per durata non eccedente i nove anni; contratti di consorzio, di noleggio, di trasporto, di assicurazione, di mediazione, di mandato, di deposito, di cessione di crediti.

18. Stipulare, modificare e risolvere in nome e per conto della Società contratti di costituzione di Associazione Temporanea di Impresa.

19. Costituire, iscrivere e rinnovare ipoteche e privilegi a carico di terzi e a beneficio della Società, acconsentire a cancellazioni e restrizioni di ipoteca a carico di terzi ed a beneficio della Società per estinzione e riduzione delle obbligazioni; rinunciare a ipoteche o a surroghe ipotecarie, anche legali e compiere qualsiasi altra operazione ipotecaria, sempre a carico di terzi ed a beneficio della Società e quindi attiva, manlevando i conservatori competenti dei registri immobiliari da ogni e qualsiasi responsabilità.

20. Provvedere per conto, in nome e nell'interesse della Società alla riscossione, allo svincolo ed al ritiro di tutte le somme e di tutti i valori che siano per qualsiasi causale o titolo dovuti alla medesima da chicchessia, così dalle Amministrazioni dello Stato, dalle Regioni, dai Comuni e Province, dalla Cassa Depositi e Prestiti, dalle Tesorerie Provinciali dello Stato, dalle Agenzie delle Entrate, dai Consorzi ed istituti di credito sempre compreso anche quello di emissione, e quindi provvedere alla esazione dei mandati che siano già stati emessi o che saranno da emettersi in futuro, senza limitazione di tempo, a favore della Società, per qualsiasi somma di capitale o di interessi che a questa sia dovuta dalle predette amministrazioni, dai suindicati uffici ed istituti, sia in liquidazione dei depositi fatti dalla Società medesima, sia per qualsiasi altra causale o titolo.

Rilasciare a nome della Società le corrispondenti dichiarazioni di quietanza e di scarico ed in genere tutte quelle dichiarazioni che potranno essere richieste in occasione dell'espletamento delle singole pratiche, compresa quella di esonero dei suindicati uffici, amministrazioni ed istituti da ogni responsabilità al riguardo.

21. Ritirare valori, plichi, pacchi, lettere anche raccomandate ed assicurate, nonché vaglia postali ordinari e telegrafici presso gli uffici postali e telegrafici, e nominare all'uopo mandatari speciali.

22. Compiere qualsiasi atto ed operazione presso gli uffici ferroviari, doganali, postali e telegrafici ed in genere presso ogni ufficio pubblico e privato di trasporto, con facoltà di rilasciare le debite quietanze di liberazione, dichiarazioni di scarico e consentire vincoli e svincoli.

23. Rappresentare la Società nello svolgimento di tutte le pratiche attinenti alle operazioni di importazione ed esportazione, temporanea importazione, temporanea esportazione, reimportazione, riesportazione.

24. Accordare fideiussioni e controgaranzie a favore di istituti bancari o assicurativi per operazioni doganali, per la partecipazione a gare, per lavori da eseguirsi, per la buona esecuzione delle forniture da effettuarsi da parte della Società e delle sue controllate o partecipate, in Italia o all'estero, nei limiti previsti per le operazioni per le quali il rilascio delle suddette garanzie è accessorio; rilasciare garanzie e fideiussioni nell'interesse di società controllate fino all'importo massimo di Euro 150.000.000 (centocinquantamiloni).

25. Assumere presso terzi, compresi le amministrazioni statali, le banche e gli istituti di credito, finanziamenti, sotto qualsiasi forma, relativi a crediti della Società nascenti da esportazioni di merci e servizi e da esecuzione di lavori all'estero.

26. Compiere ogni atto ed assumere ogni iniziativa, con ogni più ampio potere, per assicurare la piena conformità delle attività alle prescrizioni di legge, regolamento, ordinanze, ordini e disposizioni di ogni autorità internazionale, comunitaria, nazionale e locale.

27. Sottoscrivere, modificare, integrare domande di partecipazione a bandi, ivi inclusa la relativa documentazione, per la presentazione e la realizzazione di progetti di ricerca e sviluppo; di sottoscrivere in caso di aggiudicazione i relativi contratti con gli enti finanziatori, di assumere/concedere i relativi

finanziamenti e di compiere ogni atto ed assumere ogni iniziativa, con ogni più ampio potere al fine di garantire il rispetto delle procedure previste dai bandi ivi compresa, a mero titolo esemplificativo, la costituzione di nuovi enti o soggetti giuridici che verranno a tal fine costituiti.

28. Nei limiti dei poteri conferiti, delegare al personale dirigente adeguati poteri di firma da esercitarsi in nome e per conto della Società per lo svolgimento delle mansioni e dei compiti ad essi affidati; rilasciare a dipendenti della Società e anche a terzi, mandati speciali che li abilitino a compiere in nome e per conto della Società determinate operazioni o categorie di operazioni usando per esse la firma sociale.

L'Amministratore Delegato riferisce tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità almeno trimestrale e comunque in occasione delle riunioni del Consiglio stesso, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare l'Amministratore Delegato riferisce sulle operazioni nelle quali egli abbia un interesse, per conto proprio o di terzi, nonché sulle eventuali Operazioni con parti correlate di Maggiore o Minore Rilevanza (come definite nella Procedura per le operazioni con parti correlate approvata dalla Società ai sensi del Regolamento Parti Correlate). L'informativa viene resa, in linea di massima, in concomitanza con l'approvazione delle situazioni contabili periodiche (Bilancio, Relazione Finanziaria Semestrale e Resoconti Intermedi di Gestione) da parte del Consiglio di Amministrazione. La comunicazione può essere effettuata in occasione delle riunioni consiliari ovvero per iscritto.

L'Amministratore Delegato riferisce altresì al Consiglio di Amministrazione in merito alle operazioni di competenza del Comitato Esecutivo e, tempestivamente, in merito a eventuali conflitti di interesse dei suoi componenti o parti collegate delle operazioni in merito agli stessi almeno su base trimestrale.

Si dà atto che, nel corso del 2016, detta informativa è stata effettivamente resa dall'Amministratore Delegato al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con cadenza trimestrale, di norma in concomitanza con l'approvazione delle situazioni contabili periodiche (Bilancio, Relazione Finanziaria Semestrale e Resoconti Intermedi di Gestione) da parte del Consiglio di Amministrazione.

Si segnala inoltre che, alla data della Relazione, l'Amministratore Delegato della Società, Ing. Andrew Barr, qualificabile come *Chief Executive Officer* in quanto principale responsabile della gestione dell'impresa, non ricopre alcun incarico di amministratore di un altro emittente non appartenente allo stesso gruppo di cui sia *Chief Executive Officer* un amministratore di Ansaldo STS.

### **Comitato Esecutivo**

Il Consiglio di Amministrazione, in data 28 ottobre 2016, ha deliberato a maggioranza (e, in particolare, con il voto contrario dell'ing. Giuseppe Bivona, della dott.ssa Rosa Cipriotti e dell'avv. Fabio Labruna) di costituire un Comitato Esecutivo (c.d. "Bid Committee"), a cui sono stati delegati i seguenti poteri:

- (i) assumere appalti per l'esecuzione di lavori e somministrazioni di ogni genere, stipulando i relativi contratti, concorrendo, se del caso, ad aste pubbliche e private e nominando, se occorre, mandatari speciali per partecipare alle relative gare, incanti e licitazioni, per singole operazioni di valore superiore ad Euro 150.000.000, ed entro il limite di euro 350.000.000 sempre per singola operazione e con riferimento al solo scopo del lavoro della Società;
- (ii) con riferimento alle operazioni di cui al precedente punto (i), accordare fidejussioni e controgaranzie a favore di istituti bancari o assicurativi per la partecipazione a gare, per lavori da eseguirsi, per la buona esecuzione delle forniture da effettuarsi da parte della Società e delle sue controllate o partecipate, in Italia o all'estero, nei limiti previsti per le operazioni per le quali il rilascio delle suddette garanzie è accessorio, qualora di importo superiore ad Euro 150.000.000, ed entro il limite di euro 350.000.000 sempre per singola operazione e con riferimento al solo scopo del lavoro della Società;
- (iii) stipulare contratti per servizi (di consulenza, tecnici, etc.) a carattere continuativo di durata superiore all'anno o di valore superiore ad Euro 150.000, in ogni caso entro il limite di valore di Euro 300.000 per singolo contratto.

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima seduta del 28 ottobre 2016, ha altresì modificato i poteri attribuiti all'Amministratore Delegato Andrew Thomas Barr durante la seduta del 24 maggio 2016 e le competenze esclusive del Consiglio al fine di coordinarli con i poteri conferiti al Comitato Esecutivo.

Fanno parte del Comitato Esecutivo, il Presidente Alistair Dormer, l'Amministratore Delegato Andrew Thomas Barr ed il Consigliere Katherine Jane Mingay.

Il Comitato Esecutivo, tramite l'Amministratore Delegato, riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno su base trimestrale, in merito alle operazioni di sua competenza e tempestivamente in merito a eventuali conflitti di interesse dei suoi componenti o parti collegate delle operazioni in merito agli stessi.

A far data dalla sua costituzione, avvenuta il 28 ottobre 2016, il Comitato si è riunito una volta e la durata di tale riunione è stata pari ad un'ora. A tale riunione hanno partecipato tutti i membri del Comitato.

Per l'esercizio in corso sono previste n. 7 riunioni del Comitato.

#### **4.1.5 AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI**

Il Consiglio si compone per la maggior parte di componenti non esecutivi (in quanto sprovvisti di deleghe operative e/o di funzioni direttive in ambito aziendale) tali da garantire per numero e autorevolezza che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione di decisioni consiliari.

Gli Amministratori non esecutivi apportano le loro specifiche competenze nelle discussioni consiliari, in modo da favorire un esame degli argomenti in discussione secondo prospettive diverse e una conseguente adozione di deliberazioni meditate, consapevoli e allineate con l'interesse sociale.

Alla data della Relazione, sono qualificati amministratori esecutivi, ai sensi del criterio applicativo 2.C.1 del Codice, l'Amministratore Delegato e il Presidente, per le motivazioni sopra indicate, mentre i restanti membri del Consiglio sono tutti non esecutivi.

In particolare, il Consigliere Katherine Jane Mingay, pur essendo membro del Comitato Esecutivo, non è qualificabile come amministratore esecutivo, ai sensi del criterio applicativo 2.C.1 del Codice, dal momento che la Società ha nominato un Amministratore Delegato al quale sono stati attribuiti i poteri gestionali in precedenza riportati. Non può ritenersi, pertanto, che il Consigliere Katherine Jane Mingay sia coinvolta in maniera sistematica nella gestione corrente della Società.

Analogamente, il dott. de Benedictis - Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione – non è qualificabile come amministratore esecutivo, ai sensi del criterio applicativo 2.C.1 del Codice, poiché non è munito di deleghe gestionali e detiene soltanto poteri vicari.

#### **4.1.6 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI**

Il Consiglio di Amministrazione nominato durante l'Assemblea del 16 maggio 2016 è composto da 6 amministratori indipendenti e, precisamente, gli Amministratori Giuseppe Bivona (sostituito, a seguito della sua revoca, dall'avv. Michele Alberto Fabiano Crisostomo), Rosa Cipriotti, Alberto de Benedictis, Mario Garraffo, Fabio Labruna e Katharine Painter.

Tali amministratori, all'atto della presentazione delle liste, nel dichiarare il possesso dei requisiti di indipendenza, si sono impegnati a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione eventuali variazioni della dichiarazione medesima.

Il Consiglio ha verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza degli Amministratori ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF (applicabile agli amministratori ex art. 147-ter, comma 4, del TUF) dell'art. 3.P.2 del Codice di Autodisciplina nonché dell'art. 37, comma 1 lett. d) del Regolamento Mercati (i) in capo agli Amministratori Giuseppe Bivona, Rosa Cipriotti, Alberto de Benedictis, Fabio Labruna, Katharine Rosalind Painter in data 16 maggio 2016 e, relativamente al consigliere de Benedictis, nuovamente in data 11 luglio e 19 dicembre 2016, (ii) in capo all'Amministratore Mario Garraffo, in data 24 maggio 2016 (poiché egli era assente alla precedente riunione del 16 maggio) e, da ultimo, (iii) in capo all'Amministratore Michele Alberto Fabiano Crisostomo in data 30 gennaio 2017.

Nel verificare i requisiti di indipendenza degli Amministratori, il Consiglio ha valutato, sulla base delle dichiarazioni fornite dai singoli interessati, o delle informazioni comunque a disposizione della Società, la sussistenza di relazioni che potrebbero essere o apparire tali da compromettere l'autonomia di giudizio degli amministratori indipendenti. Gli esiti di tale valutazione sono stati resi noti al mercato con comunicati stampa diffusi in data 16 maggio 2016 e, per quanto riguarda il dott. Garraffo, in data 24 maggio 2016.

Il Collegio Sindacale - in data 10 giugno 2016, dopo la nomina del Consiglio di Amministrazione - sulla base delle dichiarazioni rilasciate dagli Amministratori e preso atto delle valutazioni espresse dal Consiglio, ha attestato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio medesimo per valutare l'indipendenza dei propri membri.

Con riferimento al Consigliere Alberto de Benedictis, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta dell'11 luglio 2016, a seguito delle richieste di approfondimento da parte di alcuni amministratori indipendenti della Società, ha ulteriormente analizzato la posizione dello stesso Consigliere de Benedictis, soprattutto con riferimento al suo pregresso rapporto di lavoro con Finmeccanica UK Ltd, società sottoposta al controllo di Finmeccanica S.p.A. come Ansaldo STS, e ha confermato a maggioranza (con l'astensione del dott. de Benedictis e con il voto contrario dei Consiglieri Cipriotti, Labruna e Bivona) la sussistenza dei requisiti di indipendenza, come definiti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina. La valutazione effettuata dal Consiglio si è basata, oltre che sulle osservazioni fatte pervenire dallo stesso Consigliere de Benedictis, su un parere *pro-veritate* ottenuto dal prof. Tombari, esperto in materia, che è stato previamente distribuito ad Amministratori e Sindaci. Durante la medesima seduta il Presidente del Collegio Sindacale ha dichiarato che il Collegio avrebbe svolto le proprie valutazioni sul tema dell'indipendenza del Consigliere in questione rispetto a quanto valutato dal Consiglio. A seguito di tali valutazioni, anche sulla base di un parere reso al Collegio dal prof. Piergaetano Marchetti, il Collegio ha ritenuto che il Consiglio non si fosse adeguatamente espresso in merito ed ha pertanto richiesto, nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 24 novembre 2016, che il Consiglio approfondisse ed aggiornasse la sua valutazione relativa al possesso dei requisiti di indipendenza da parte del Consigliere de Benedictis, con attenzione alla corretta applicazione dei criteri di legge e di statuto.

La Società, pertanto, facendo seguito all'invito rivolto dal Collegio Sindacale, ha chiesto un ulteriore parere *pro veritate* al prof. Carlo Angelici, il quale ha confermato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo al dott. de Benedictis. In particolare, il prof. Angelici ha anzitutto confermato il rispetto dei requisiti stabiliti dall'art. 147-ter, lett. c) del TUF ai fini della valutazione di indipendenza dell'Amministratore dal momento che tale norma non attribuisce alcun valore ai pregressi rapporti degli amministratori. L'analisi del prof. Angelici si è quindi basata sul criterio applicativo 3.C.1, lett. b) secondo cui *“un amministratore non appare, di norma, indipendente [...] se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo dell'emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con l'emittente [...]”*. A questo proposito occorre considerare che il cambio di controllo su Ansaldo STS è avvenuto prima che l'Assemblea nominasse il dott. de Benedictis membro del Consiglio, pertanto in un momento in cui non sussisteva alcun rapporto tra il Consigliere e il nuovo gruppo a cui apparteneva la Società (passata sotto il controllo di Hitachi). L'indipendenza richiesta agli Amministratori, spiega il prof. Angelici nel proprio parere, deve essere intesa *“come autonomia di giudizio e, correlativamente, la «non-indipendenza» viene desunta dalla presenza di relazioni in grado di condizionarla «attualmente»; il che immediatamente implica che la possibile rilevanza di vicende pregresse presuppone comunque la loro idoneità a svolgere ancora [...] un'influenza sui processi decisionali dell'amministratore, a limitarne quell'autonomia”*. L'indipendenza (o la mancata indipendenza) di un Amministratore implica l'esistenza di una situazione “permanente” in grado di condizionare – sempre – l'autonomia di giudizio dello stesso Amministratore. I rapporti pregressi intrattenuti con società del gruppo a cui è appartenuta la Società potrebbero al più rilevare con riferimento a specifiche decisioni che in qualche modo riguardino (e mettano in discussione) scelte gestionali precedentemente fatte dall'Amministratore. Tale circostanza, tuttavia, non riguarda la posizione “generale” dell'Amministratore, ma eventualmente rileva con riferimento a singole operazioni su cui egli è chiamato a decidere: il tema non riguarda quindi l'indipendenza degli amministratori, ma la presenza di potenziali situazioni di conflitto di interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 cod. civ. Il prof. Angelici conclude, quindi, escludendo che si possa contestare il possesso da parte del dott.

de Benedictis dei requisiti quale amministratore indipendente di Ansaldo STS, sia con riferimento a quanto richiesto dal TUF, sia considerando i requisiti di cui al Codice di Autodisciplina.

Il Consiglio, facendo propri i criteri interpretativi sopra esposti, si è pronunciato sulla questione, confermando il possesso dei requisiti di indipendenza in capo al dott. de Benedictis, durante la riunione del 19 dicembre 2016.

I pareri resi dai Professori esperti della materia sul tema della indipendenza del consigliere Alberto de Benedictis sono stati tutti pubblicati dalla Società e sono disponibili al link [http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/imce/integrazione\\_documentazione\\_2\\_punto\\_allordine\\_d\\_el\\_giorno\\_ita.pdf](http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/imce/integrazione_documentazione_2_punto_allordine_d_el_giorno_ita.pdf).

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono state previste riunioni degli Amministratori indipendenti della Società, in quanto non è stata ravvisata tale necessità, tenuto anche conto che il Consiglio è stato nominato solamente in data 13 maggio 2016.

#### **4.1.7 LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

Si evidenzia l'assenza dei presupposti che, in base al Codice, richiedono l'istituzione della figura del *lead independent director*, tenuto conto del fatto che il Presidente del Consiglio di Amministrazione non ricopre il ruolo di principale responsabile della gestione dell'impresa (*chief executive officer*) né dispone di una partecipazione di controllo nella Società.

#### **4.1.8 DOCUMENTAZIONE E INFORMATIVA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione assicura che ai Consiglieri sia fornita una adeguata e tempestiva informativa, tale da consentire al Consiglio stesso di esprimersi con la dovuta consapevolezza sulle materie sottoposte alla sua valutazione.

Il Presidente cura che agli argomenti posti all'ordine del giorno possa essere dedicato il tempo necessario per consentire un costruttivo dibattito, incoraggiando, nello svolgimento delle riunioni, contributi da parte dei consiglieri.

In base al Regolamento del Consiglio di Amministrazione alle riunioni si può partecipare anche a distanza, per teleconferenza o per videoconferenza, a condizione che ne venga data preventiva comunicazione alla Segreteria del Consiglio, che tutti i partecipanti possano essere identificati e che gli stessi siano in grado di seguire la discussione e di intervenire nella trattazione degli argomenti, nonché di prendere visione in tempo reale della documentazione eventualmente distribuita nel corso della riunione.

Ai sensi del Regolamento del Consiglio di Amministrazione, la documentazione di supporto per le riunioni del Consiglio viene inviata a ciascun Consigliere e Sindaco nella stessa data di convocazione della riunione, ove possibile, e comunque entro il terzo giorno anteriore a quello fissato per la riunione, fatti salvi i casi di urgenza nei quali la documentazione è resa disponibile appena possibile. I termini ivi indicati sono stati normalmente rispettati per la convocazione delle riunioni del Consiglio svoltesi nel corso dell'esercizio 2016.

Ove il Presidente lo ritenga opportuno in relazione al contenuto dell'argomento e della relativa deliberazione, la documentazione informativa può essere fornita direttamente in riunione, dandone preventivo avviso ai consiglieri e sindaci. Questi, ove lo ritengano, possono comunque avere accesso alle informazioni disponibili presso la sede sociale nei giorni che immediatamente precedono la riunione; tale circostanza non si è mai verificata nel corso dell'esercizio 2016.

#### **4.1.9 RIUNIONI CONSILIARI - FREQUENZA DELLE SEDUTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Nel corso dell'esercizio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha tenuto 16 riunioni. La durata media delle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società durante l'esercizio 2016 è stata di circa cinque ore.

Ogni assenza risulta debitamente giustificata.

La tabella di seguito riportata indica il numero di riunioni del Consiglio di Amministrazione nonché la partecipazione dei singoli consiglieri per l'esercizio 2016:

### **Consiglio di Amministrazione in carica dal 13 maggio 2016**

<b>Membri</b>	<b>Presenze / Nr. Riunioni</b>	<b>% Presenze</b>
Alistair Dormer	15/16	93,7%
Alberto de Benedictis	9/9	100%
Andrew Barr	9/9	100%
Giuseppe Bivona <sup>1</sup>	9/9	100%
Rosa Cipriotti	9/9	100%
Mario Garraffo	15/16	93,7%
Fabio Labruna	8/9	88,8%
Katherine Mingay	7/9	77,7%
Katharine Painter	9/9	100%

<sup>(1)</sup> Si segnala che l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società del 19 gennaio 2017 ha nominato Michele Alberto Fabiano Crisostomo quale Consigliere di Ansaldo STS S.p.A., in sostituzione dell'ing. Giuseppe Bivona il quale, ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile, è stato revocato dalla carica di Consigliere della Società.

### **Amministratori in carica dal 1° gennaio 2016 fino al 13 maggio 2016**

	<b>Presenze / Nr. Riunioni</b>	<b>% Presenze</b>
Stefano Siragusa	7/7	100%
Karen Boswell	6/7	85,7%
Giovanni Cavallini	6/7	85,7%
Giulio Gallazzi	7/7	100%
Paola Giannotti	7/7	100%
Bruno Pavesi	7/7	100%
Alessandra Piccinino	7/7	100%

Per l'esercizio 2017 risultano già programmate n. 10 riunioni. Dall'inizio del 2017 il Consiglio di Amministrazione si è riunito in data 30 gennaio 2017, 9 febbraio 2017 e 27 febbraio 2017.

Ai lavori del Consiglio di Amministrazione hanno partecipato, in funzione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il *Chief Financial Officer*, il *Chief Operating Officer* della Società, il Responsabile *Internal Audit*, il Responsabile *HR & Organization* della Società nonché, su invito del Presidente, altri Dirigenti della Società per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Hanno inoltre partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione il Segretario del Consiglio di Amministrazione ed il *General Counsel* della Società.

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, ai sensi di Statuto, tutte le volte che il Presidente o chi lo sostituisce lo giudichi necessario, ovvero su richiesta scritta da parte della maggioranza dei suoi componenti.

Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato da ciascun Sindaco.

#### **4.1.10 VALUTAZIONE DEL FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

In data 24 novembre 2016 il Consiglio di Amministrazione, con riferimento alla valutazione annuale sul funzionamento, le dimensioni nonché la composizione del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati

di cui al Criterio Applicativo 1.C.1, lettera g), del Codice di Autodisciplina per le società quotate, ha deliberato a maggioranza e con il voto contrario dell'avv. Fabio Labruna e della dott.ssa Rosa Cipriotti di non effettuare per l'anno 2016 tale processo di valutazione posto che la maggioranza dei Consiglieri della Società, nominati dall'Assemblea del 13 maggio 2016, ricopre tale carica per la prima volta.

#### **4.1.11 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI, DEL DIRETTORE GENERALE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

Le informazioni relative alla remunerazione degli amministratori, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche sono contenute nella relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, e messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/assemblea-azionisti/assemblea-2016> nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

In data 25 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione della Società, previa approvazione del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha approvato la politica di remunerazione della Società per l'esercizio 2016 e la Relazione sulla Remunerazione di Ansaldo STS predisposta ai sensi dell'art. 123-ter TUF. La prima sezione di tale Relazione, contenente l'illustrazione della politica remunerativa adottata dalla Società e delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, è stata quindi sottoposta – ai sensi del sesto comma del medesimo art. 123-ter – al voto non vincolante dell'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 13 maggio 2016. L'Assemblea ha deliberato in senso favorevole.

Si precisa altresì che, in conformità con quanto disposto dal predetto art. 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea ordinaria degli azionisti che sarà convocata per l'approvazione del progetto di bilancio relativo all'esercizio 2016 sarà chiamata ad esprimersi in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, prevista dal comma 3 del medesimo art. 123-ter, approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, che illustra la politica di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, del direttore generale nonché dei dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2017, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Con riferimento alla remunerazione degli amministratori di Ansaldo STS relativa all'esercizio 2016, si veda la Sezione Seconda della Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/assemblea-azionisti/assemblea-2016>.

I meccanismi di incentivazione del responsabile della funzione di *Internal Audit* e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono coerenti con i compiti a loro assegnati.

#### **4.2 COMITATI**

Al fine di incrementare l'efficacia e l'efficienza dei lavori del Consiglio di Amministrazione sono stati costituiti, in seno allo stesso e in conformità ai principi e criteri del Codice di Autodisciplina a cui la Società ha aderito, il Comitato Controllo e Rischi e il Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

A questo proposito si ricorda che, a seguito dell'approvazione dell'edizione del Codice di Autodisciplina del dicembre 2011, la Società ha deliberato di aderire ai principi contenuti in tale nuova edizione del Codice, adeguando conseguentemente il proprio sistema di *governance* alle nuove disposizioni autoregolamentari.

In particolare, in data 18 dicembre 2012, la Società ha deliberato *inter alia*: (i) di costituire un Comitato per le nomine, accorpandolo con il già costituito Comitato per la Remunerazione e attribuendo al nuovo comitato - investito della duplice funzione - la denominazione di "Comitato per le Nomine e la Remunerazione", approvandone il relativo regolamento; e (ii) di modificare e ridefinire i compiti e le funzioni dei soggetti coinvolti, a diverso titolo, nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società, approvando il regolamento del Comitato Controllo e Rischi.

La scelta di accorpare in un unico comitato le funzioni del Comitato per le nomine e del Comitato per la Remunerazione, è stata determinata tenendo in considerazione: i) le dimensioni del Consiglio di Amministrazione, ii) le esigenze organizzative dello stesso anche in un'ottica di efficientamento delle proprie attività e dei suoi Comitati, iii) la stretta correlazione esistente tra i compiti già assegnati al

Comitato per la Remunerazione della Società e quelli individuati dal Codice di Autodisciplina in capo al Comitato per le Nomine. Nel formulare le proprie valutazioni, il Consiglio di Amministrazione ha altresì tenuto conto della già idonea composizione del Comitato per la Remunerazione sia in termini di indipendenza che di competenze dei suoi membri. Si precisa che tale scelta consente di conseguire comunque gli obiettivi fissati dal Codice per ciascun comitato e che il Comitato per le Nomine e la Remunerazione rispetta i requisiti di entrambi i Comitati.

#### **4.2.1 COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE**

In conformità con quanto disposto dall'art. 37 lettera d) del Regolamento Mercati, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è composto interamente da Amministratori non esecutivi e indipendenti, e precisamente dai Consiglieri Katharine Painter (Presidente), Alberto de Benedictis e Mario Garraffo, nominati dal Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2016.

Si precisa che nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2016 ed il 13 maggio 2016, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione risultava così composto: Giulio Gallazzi (Presidente), Bruno Pavesi e Alessandra Piccinino.

In conformità all'art. 6.P.3 del Codice di Autodisciplina, in sede di nomina dei componenti del Comitato, il Consiglio di Amministrazione della Società ha verificato ed attestato che i Consiglieri Katharine Painter e Alberto de Benedictis sono in possesso di almeno uno dei requisiti richiesti (conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria). Per quanto riguarda il Consigliere Mario Garraffo si segnala che tale verifica è stata effettuata, con esito positivo, in occasione della prima riunione del Comitato, successiva alla sua costituzione, tenutasi in data 24 maggio 2016.

Le attività del Comitato sono disciplinate da un Regolamento in linea con le previsioni del Codice di Autodisciplina, approvato dal Consiglio in data 29 gennaio 2007 e da ultimo modificato in data 18 dicembre 2012.

Tale Regolamento è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadpage/5\\_regolamento\\_comitato\\_nomine\\_e\\_remunerazione\\_clean.pdf](http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadpage/5_regolamento_comitato_nomine_e_remunerazione_clean.pdf).

In particolare, con riguardo al ruolo svolto dal Comitato in materia di nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 5 del Codice di Autodisciplina, il Comitato ha il compito di svolgere in particolare le seguenti funzioni:

- formulare pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione del Consiglio medesimo ed esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del consiglio sia ritenuta opportuna nonché sugli argomenti di cui ai Criteri 1.C.3 (numero massimo degli incarichi di amministratore e sindaco) e 1.C.4 (deroghe al divieto di concorrenza) del Codice di Autodisciplina;
- proporre al Consiglio di Amministrazione candidati alla carica di amministratore nei casi di cooptazione, ove occorra sostituire amministratori indipendenti;
- su incarico del Consiglio di Amministrazione, svolgere l'istruttoria sulla predisposizione del piano per la successione degli amministratori esecutivi.

Nella sua veste di Comitato per la remunerazione, ai sensi dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina, il Comitato ha invece il compito di svolgere le seguenti funzioni:

- formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in merito alla politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, ove individuati;
- valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione di cui al punto che precede, avvalendosi, per quanto riguarda i dirigenti con responsabilità strategiche, delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato, formulando se del caso proposte in materia al Consiglio di Amministrazione;



- presentare 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, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso e verificando l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- valutare le proposte dell'Amministratore Delegato relative alla politica generale di remunerazione e di incentivazione, oltre che dei piani e dei sistemi di sviluppo manageriale, delle risorse chiave del Gruppo e degli amministratori muniti di poteri delle società del Gruppo;
- assistere il vertice aziendale della Società nella definizione delle migliori politiche di gestione delle risorse manageriali del Gruppo;
- proporre i piani di remunerazione basati su azioni a beneficio di Amministratori e Dirigenti della Società e delle società del Gruppo e i relativi regolamenti attuativi, svolgendo le funzioni allo stesso riservate per la gestione dei piani adottati di volta in volta dalla Società;
- riferire agli azionisti della Società sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni.

Gli amministratori si astengono dal partecipare alle riunioni del comitato in cui vengono formulate le proposte del Consiglio relative alla propria remunerazione.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato ha svolto un ruolo di supporto al Consiglio di Amministrazione ed alla Direzione *Human Resources & Organization* di Ansaldo STS su alcuni temi prioritari nell'esame dei sistemi manageriali della Società e dei relativi piani di retribuzione variabile.

Più precisamente, il Comitato ha, tra l'altro:

- definito ed approvato la Politica Retributiva del Gruppo Ansaldo STS per l'esercizio 2016 predisposta dagli uffici societari competenti sulla base delle linee guida approvate dal Comitato stesso;
- approvato la Relazione sulla Remunerazione *ex art. 123-ter* TUF sottoposta al Consiglio di Amministrazione e quindi all'Assemblea degli azionisti del 13 maggio 2016;
- esaminato lo sviluppo e i risultati del Piano MBO 2015 per l'anno di riferimento, determinando la somma da erogare all'Amministratore Delegato e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche destinatari del piano e in carica nel corso del 2015;
- espressamente disposto l'attribuzione del beneficio economico derivante dai suddetti Piani all'Amministratore Delegato e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche destinatari dei Piani e in carica nel corso del 2015;
- esaminato lo sviluppo e i risultati dello *Stock Grant Plan* 2014-2016 per l'anno 2015, disponendo l'assegnazione delle azioni ai beneficiari in esecuzione del Piano in relazione al suddetto esercizio;
- esaminato lo sviluppo e i risultati, per l'anno 2015, dei *Long Term Incentive Plan* 2013-2015 e 2014-2016;

Nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2017 il Comitato ha altresì:

- definito le linee guida per la definizione della Politica Retributiva del Gruppo Ansaldo STS e, successivamente, approvato la Politica Retributiva del Gruppo Ansaldo STS per l'esercizio 2017;
- approvato la Relazione sulla Remunerazione *ex art. 123-ter* TUF che sarà sottoposta all'Assemblea degli azionisti convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016;
- esaminato lo sviluppo e i risultati dello *Stock Grant Plan* 2014-2016 per l'anno 2016;
- esaminato lo sviluppo e i risultati per l'anno 2016 dei *Long Term Incentive Plans* 2014-2016, 2015-2017, 2016-2018;

- esaminato e preso positivamente atto, per quanto possa occorrere, delle consuntivazioni della componente variabile MBO e LTIP per il 2016 destinata all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche sulla base di quanto già deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Per ulteriori informazioni circa le delibere assunte dal Comitato per la Nomine e Remunerazioni in merito alla remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale ed ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/assemblea-azionisti/assemblea-2016> nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

Nello svolgimento dei propri compiti, il Comitato ha potuto accedere a tutte le informazioni e funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti.

Il Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione con cadenza almeno semestrale e si riunisce con cadenza periodica per l'espletamento delle funzioni e dei compiti allo stesso assegnati.

Nel corso del 2016, il Comitato si è riunito in data 15 febbraio 2016, 25 febbraio 2016, il 4 marzo 2016, il 15 marzo 2016, il 5 aprile 2016, 13 aprile 2016, 5 maggio 2016, 23 maggio 2016, 15 giugno 2016, 25 luglio 2016, 27 ottobre 2016 e 16 novembre 2016.

Per il 2017 sono, ad oggi, programmate n. 7 riunioni. Fino alla data di approvazione della presente Relazione, il Comitato si è riunito in data 27 gennaio 2017 e 23 febbraio 2017.

Il lavoro del Comitato sono coordinati dal Presidente del Comitato medesimo, dott.ssa Katharine Painter.

La durata media delle riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione della Società durante l'esercizio 2016 è stata pari a circa tre ore.

La tabella che segue indica il numero di riunioni tenute dal Comitato, nonché la partecipazione dei singoli componenti:

**Comitato per le Nomine e la Remunerazione in carica dal 16 maggio 2016**

Membri	Presenze Nr. Riunioni	% Presenze
Katharine Painter (Presidente)	4/4	100%
Alberto de Benedictis	4/4	100%
Mario Garraffo	4/4	100%

**Membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione in carica dal 1° gennaio 2016 fino al 13 maggio 2016**

Membri	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
Giulio Gallazzi	8/8	100%
Bruno Pavesi	8/8	100%
Alessandra Piccinino	7/8	87,5%

Hanno assistito ai lavori del Comitato per le Nomine e la Remunerazione il Presidente del Collegio Sindacale e i Sindaci Effettivi, nonché, conformemente a quanto previsto dall'art. 1.4 del regolamento del Comitato, l'attuale responsabile della funzione *Human Resources & Organization*. Ha altresì partecipato alle riunioni del Comitato, in qualità di Segretario dello stesso, il *General Counsel* della Società avv. Filippo Corsi.

La tabella che segue indica la partecipazione dei singoli componenti del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato:

Sindaci Effettivi	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
Giacinto Sarubbi (Presidente)	12/12	100%
Renato Righetti	9/12	75%
Maria Enrica Spinardi	8/12	66,6%

Le riunioni del Comitato sono state regolarmente verbalizzate e, in occasione della prima riunione utile del Consiglio di Amministrazione, è stata data la relativa informazione.

Il Comitato è dotato di un proprio *budget* adeguato allo svolgimento dei compiti affidatigli e determinato per l'esercizio 2016 in Euro 30.000,00; tale *budget* è stato confermato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione anche con riferimento all'esercizio 2017. Inoltre, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento del Comitato, il Comitato può avvalersi dell'ausilio sia di dipendenti interni che di professionisti esterni, a spese della Società, per lo svolgimento dei propri compiti.

#### 4.2.2 COMITATO CONTROLLO E RISCHI

Il Comitato Controllo e Rischi in carica è composto da tre amministratori, tutti non esecutivi e indipendenti, nelle persone dei Consiglieri Alberto de Benedictis (Presidente), Mario Garraffo e Katharine Painter, nominati dal Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2016. Ai sensi del Codice, il Consiglio di Amministrazione, in occasione della suddetta nomina, ha esaminato l'esperienza in materia contabile e finanziaria del Presidente e dei componenti del Comitato.

Si precisa che nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2016 ed il 13 maggio 2016, il Comitato Controllo e Rischi risultava così composto: Giovanni Cavallini (Presidente), Bruno Pavesi e Paola Giannotti.

Le attività del Comitato sono disciplinate da un Regolamento interno, da ultimo modificato dal Consiglio del 18 dicembre 2012. Il regolamento risulta altresì conforme con le modifiche introdotte nel Codice di Autodisciplina nel luglio 2015.

Il Regolamento nella versione aggiornata è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo [http://www.ansaldosts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadspage/7\\_regolamento\\_comitato\\_controllo\\_e\\_rischi\\_clean.pdf](http://www.ansaldosts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadspage/7_regolamento_comitato_controllo_e_rischi_clean.pdf).

Il Comitato Controllo e Rischi ha funzioni consultive, propositive ed istruttorie nei confronti del Consiglio di Amministrazione in relazione principalmente allo svolgimento delle attività di definizione delle linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ("SCIGR") e di valutazione periodica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento dell'assetto organizzativo relativo al medesimo SCIGR.

In particolare, al Comitato spetta il compito di verificare i livelli di funzionalità e adeguatezza del SCIGR, oltre che l'effettivo rispetto delle procedure e direttive interne adottate sia al fine di garantire una sana ed efficace gestione sia al fine di identificare, prevenire e gestire, nei limiti del possibile, rischi di natura finanziaria e operativa e frodi a danno della Società.

Il Comitato Controllo e Rischi è tenuto a svolgere tutti i compiti attribuiti dal Codice di Autodisciplina al comitato controllo e rischi, e in particolare:

- supporta, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative:
  - al Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e
  - all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche;
- esprime il proprio parere al Consiglio di Amministrazione con riguardo:

- alla definizione delle linee di indirizzo del SCIGR, in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, e alla determinazione del grado di compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;
  - alla valutazione con cadenza almeno annuale dell'adeguatezza del SCIGR rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché alla sua efficacia;
  - all'approvazione con cadenza almeno annuale del piano di lavoro predisposto dal Responsabile della Funzione di *Internal Audit*;
  - alla descrizione, all'interno della relazione sul governo societario, delle principali caratteristiche del SCIGR, e alla valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
  - alla valutazione dei risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- esprime il proprio parere favorevole al Consiglio di Amministrazione in merito:
    - alla nomina e alla revoca del Responsabile della Funzione di *Internal Audit*;
    - al fatto che quest'ultimo sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità;
    - al fatto che la remunerazione del Responsabile della Funzione di *Internal Audit* sia definita coerentemente con le politiche aziendali;
  - valuta, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentito il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
  - esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali;
  - esamina le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del SCIGR e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla Funzione *Internal Audit*;
  - esamina, con il supporto del *Risk Manager*, l'andamento delle principali commesse e dei relativi rischi, sulla base delle schede riepilogative delle commesse stesse, chiedendo al *Risk Manager* approfondimenti sui progetti di maggiore rilevanza e criticità;
  - monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della Funzione di *Internal Audit*;
  - richiede alla funzione di *Internal Audit*, ove ne ravvisi la necessità o l'opportunità, lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Collegio Sindacale;
  - riferisce al Consiglio di Amministrazione almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del SCIGR;
  - valuta le segnalazioni pervenute da parte dell'Amministratore Incaricato del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in merito a problematiche e criticità attinenti il SCIGR della Società e prende le opportune iniziative;
  - supporta, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative alla gestione dei rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui il Consiglio stesso sia venuto a conoscenza;
  - svolge gli ulteriori compiti che gli siano eventualmente attribuiti dal Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato Controllo e Rischi svolge inoltre le funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, di cui alla procedura delle operazioni con parti correlate adottata ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Parti Correlate, ed esercita i relativi poteri.

Nell'espletamento dei compiti attribuitigli, il Comitato Controllo e Rischi può esaminare e discutere con il *management* e il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* i rinvenimenti più significativi, le motivazioni fornite e le eventuali difficoltà incontrate nel corso della propria attività, nonché avvalersi dell'ausilio sia di dipendenti della Società sia di professionisti esterni, purché adeguatamente vincolati alla necessaria riservatezza.

Il Comitato Controllo e Rischi scambia tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei propri compiti con gli altri organi e funzioni della Società che svolgono compiti rilevanti in materia di controllo interno e di gestione dei rischi.

Nell'ambito della propria attività svolta nel corso dell'Esercizio 2016 il Comitato ha, tra l'altro:

- esaminato la relazione periodica relativa al secondo semestre 2015 e quella relativa al primo semestre 2016 predisposte dal responsabile della funzione *Internal Audit*, valutando positivamente l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società rispetto alle caratteristiche della stessa e al profilo di rischio assunto;
- esaminato il piano di *audit* 2016, esprimendo il proprio parere positivo sullo stesso e sottoponendolo all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- esaminato l'andamento di talune commesse significative;
- dato corso alle verifiche di propria competenza in merito al processo di formazione del Bilancio 2015, dei Resoconti Intermedi di Gestione e della Relazione Finanziaria Semestrale incontrando anche la società di revisione e informando il Consiglio degli esiti delle suddette verifiche e delle eventuali raccomandazioni espresse nonché degli eventuali rilievi formulati in merito all'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- verificato l'adeguatezza e la correttezza dei principi contabili utilizzati e la loro omogeneità ai fini della redazione del Bilancio Consolidato 2015, dei Resoconti Intermedi di Gestione e della Relazione Finanziaria Semestrale;
- esaminato le risultanze delle attività svolte dalla Società al fine di verificare l'adempimento di quanto previsto dalla Legge 262/2005.

Nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2017 il Comitato ha altresì:

- esaminato la relazione periodica relativa all'anno 2016 predisposta dal responsabile della funzione *Internal Audit*, valutando positivamente l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società rispetto alle caratteristiche della stessa e al profilo di rischio assunto;
- esaminato l'avanzamento del piano di *audit* 2016 del Gruppo, verificandone le principali risultanze relativamente all'ultimo semestre dell'esercizio di riferimento;
- dato corso alle verifiche di propria competenza in merito al processo di formazione del Bilancio 2016, incontrando anche la società di revisione e informando il Consiglio degli esiti delle suddette verifiche e delle eventuali raccomandazioni espresse nonché degli eventuali rilievi formulati in merito all'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- verificato l'adeguatezza e la correttezza dei principi contabili utilizzati e la loro omogeneità ai fini della redazione del Bilancio Consolidato 2016;
- esaminato le risultanze delle attività svolte dalla Società al fine di verificare l'adempimento di quanto previsto dalla Legge 262/2005;
- esaminato l'andamento di talune commesse significative.

Nel corso del 2016, il Comitato si è riunito il 15 febbraio, il 25 febbraio, 15 marzo, il 18 aprile, il 5 maggio, 25 luglio, il 5 agosto, il 20 settembre, il 27 ottobre.

Per il 2017 sono, ad oggi, programmate n. 8 riunioni. Fino alla data di approvazione della presente Relazione, il Comitato si è riunito in data 24 febbraio 2017.

Il Comitato si riunisce almeno ogni sei mesi (in coincidenza dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del Bilancio e della Relazione Finanziaria Semestrale). I lavori del Comitato sono coordinati dal Presidente del Comitato medesimo, Alberto de Benedictis.

La durata media delle riunioni del Comitato Controllo e Rischi della Società durante l'esercizio 2016 è stata pari a circa quattro ore.

La tabella di seguito riportata indica il numero di riunioni del Comitato Controllo e Rischi tenutesi nel corso dell'esercizio 2016, nonché la partecipazione dei singoli componenti:

**Comitato Controllo e Rischi in carica dal 16 maggio 2016**

<b>Membri</b>	<b>Presenze / Nr. Riunioni</b>	<b>% Presenze</b>
Alberto de Benedictis (Presidente)	4/4	100%
Mario Garraffo	4/4	100%
Katharine Painter	4/4	100%

**Membri del Comitato Controllo e Rischi in carica dal 1° gennaio 2016 fino al 13 maggio 2016**

<b>Membri</b>	<b>Presenze / Nr. Riunioni</b>	<b>% Presenze</b>
Giovanni Cavallini (Presidente)	3/5	60%
Paola Giannotti	5/5	100%
Bruno Pavesi	5/5	100%

Ai lavori del Comitato hanno partecipato il Collegio Sindacale, l'Amministratore Delegato in qualità di amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e il Responsabile della Funzione di *Internal Audit*. Hanno partecipato altresì il *Chief Financial Officer*, il *Risk Manager* della Società nonché, su invito del Presidente del Comitato, altri Dirigenti della Società per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Si precisa che, nel corso dell'esercizio 2016, hanno partecipato alle riunioni del Comitato il Presidente del Consiglio di Amministrazione in allora in carica, Sergio De Luca, e il *General Counsel* della Società avv. Filippo Corsi in qualità di Segretario del Comitato.

La tabella di seguito riportata indica la partecipazione dei singoli componenti del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato tenutesi nel corso dell'Esercizio 2016:

**Collegio Sindacale in carica**

<b>Sindaci Effettivi</b>	<b>Presenze / Nr. Riunioni</b>	<b>% Presenze</b>
Giacinto Sarubbi (Presidente)	9/9	100%
Renato Righetti	9/9	100%
Maria Enrica Spinardi	9/9	100%

Le riunioni del Comitato Controllo e Rischi sono state regolarmente verbalizzate e, in occasione della prima riunione utile del Consiglio di Amministrazione, è stata data la relativa informazione.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato ha potuto accedere a tutte le informazioni e funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti.

Il Comitato è dotato di un proprio *budget* allo svolgimento dei compiti affidategli e determinato per l'esercizio 2016, in via prudenziale considerato il particolare momento della vita aziendale in Euro 100.000,00; con riferimento al 2017 il Comitato Controllo e Rischi, il budget è stato determinato in Euro 30.000, salvo esigenze successive.

Inoltre, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento del Comitato, il Comitato può avvalersi dell'ausilio sia di dipendenti interni che di professionisti esterni, a spese della Società, per lo svolgimento dei propri compiti.

### **4.3 SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

#### **4.3.1 ELEMENTI DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Comitato Controllo e Rischi e tramite anche l'attività dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, ha definito le linee di indirizzo di tale sistema in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre il grado di compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati. Il Consiglio di Amministrazione – nell'ambito della definizione dei piani strategici, industriali e finanziari – ha definito, anche in termini di sostenibilità e tenuto conto del bilancio di sostenibilità da ultimo approvato dallo stesso Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2016, la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato nei più generali assetti organizzativi e di governo societario adottati dall'emittente e tiene in adeguata considerazione i modelli di riferimento e le *best practice* esistenti in ambito nazionale e internazionale. Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi contribuisce a una conduzione dell'impresa coerente con gli obiettivi aziendali definiti dal Consiglio di Amministrazione, favorendo l'assunzione di decisioni consapevoli. Esso concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali nonché l'affidabilità dell'informazione finanziaria e l'osservanza di norme e regolamenti nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi riduce, ma non può eliminare la possibilità di decisioni sbagliate, errori umani, violazione fraudolenta dei sistemi di controllo, accadimenti imprevedibili nonché i rischi intrinseci all'esercizio dell'attività imprenditoriale. Il sistema di controllo interno e gestione dei rischi, pertanto, fornisce assicurazioni ragionevoli, ma non assolute, sul fatto che la Società e le sue controllate non siano ostacolate nel raggiungere i propri obiettivi imprenditoriali o nello svolgimento ordinato e legittimo delle proprie attività, da circostanze che possono essere ragionevolmente previste.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società, in linea con le *best practice* internazionali, è costituito dalle seguenti componenti:

a) Ambiente interno: è il complesso di *standard*, processi e strutture che costituiscono il fondamento per l'attuazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. A tal proposito si evidenzia che:

- Ansaldo STS ha definito un insieme di regole di governo del Gruppo mediante specifiche procedure;
- la Società dispone di un Codice Etico di Gruppo aggiornato in base alle evoluzioni dell'assetto organizzativo e di *business*; con riguardo ad Ansaldo STS, sono stati enunciati specifici principi comportamentali nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, secondo le esigenze poste dalla normativa in oggetto;
- poteri e responsabilità sono definiti nelle procedure aziendali nel rispetto del principio della segregazione dei compiti individuati come incompatibili;
- la gestione delle risorse umane è ispirata ai principi di trasparenza, promozione della dignità, salute, libertà ed uguaglianza dei lavoratori e sviluppo delle competenze.

b) Gestione del rischio: è un processo dinamico ed interattivo di identificazione ed analisi dei rischi che possono compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali e che consente di determinare come gestire tali rischi.

Il Gruppo dispone di processi di gestione del rischio con riguardo alle offerte ed ai progetti nonché ai processi aziendali, monitorati ed aggiornati in relazione agli obiettivi aziendali. Il processo di gestione dei rischi relativi ai processi aziendali fa riferimento alla metodologia dell'*Enterprise Risk Management* del *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO report)*.

c) Attività di controllo: è costituito dalle azioni previste nelle politiche e procedure aziendali che consentono l'esecuzione delle direttive aziendali di mitigazione del rischio. A tal proposito si evidenzia che:

- sono attuati "*management reviews*" periodici delle offerte e dell'andamento dei progetti e delle *performance* complessive dell'azienda. Il *management* aziendale inoltre controlla che gli obiettivi dei processi siano attuati;
- vi sono *policy* e procedure, anche informatiche, che definiscono le attività di controllo. Si segnala che Ansaldo STS ha predisposto procedure in ambiti sensibili quali i consulenti e promotori commerciali, le sponsorizzazioni, le consulenze, gli omaggi, le spese di ospitalità e le spese di rappresentanza.

d) Informazione e comunicazione: le informazioni che consentono a ciascuno di adempiere correttamente alle proprie responsabilità in supporto al raggiungimento degli obiettivi e per lo svolgimento delle attività di controllo devono essere appropriatamente comunicate. A tal proposito si evidenzia che le informazioni:

- sono gestite mediante sistemi informativi costantemente monitorati nella loro efficacia ed efficienza ed aggiornati secondo le esigenze del *business*;
- sono diffuse ai vari livelli secondo gli obiettivi ed esigenze del *business*, anche mediante specifici strumenti informativi.

e) Monitoraggio: il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi deve essere monitorato valutando la presenza ed il funzionamento nel tempo dei componenti dello stesso. A tal proposito si evidenzia che:

- vi sono specifiche funzioni aziendali che effettuano monitoraggi periodici del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, quali la funzione strategia, qualità e miglioramento processi e la funzione di *Internal Audit*. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari effettua un periodico monitoraggio dei processi alimentanti le informazioni finanziarie;
- le azioni di miglioramento individuate a seguito dei predetti monitoraggi sono oggetto di valutazione da parte del *management* e di uno specifico monitoraggio.

Sulla base di quanto rappresentato dal Presidente del Comitato Controllo e Rischi nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2017, quest'ultimo, sentito altresì il parere del Collegio Sindacale, ha valutato adeguato ed efficace il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi adottato dalla Società rispetto alle caratteristiche dell'impresa ed al profilo di rischio assunto nonché l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile di Ansaldo STS e quello delle controllate aventi rilevanza strategica.

Ai fini delle suddette valutazioni, il Comitato Controllo e Rischi ha esaminato in particolare nel corso dell'Esercizio:

- le risultanze dell'attività di *risk assessment*;
- gli esiti degli *assessment* effettuati dalla funzione *Risk Management* sui progetti, in base ad un piano di lavoro preventivamente esaminato;
- gli esiti delle attività di *audit* effettuate dalla funzione di *Internal Audit*, in base ad un piano di *audit* preventivamente esaminato;
- le risultanze degli incontri con la società di revisione;



- le relazioni dell'Organismo di Vigilanza sul Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo in merito ai profili ex D.Lgs. 231/2001.

Nel corso della riunione del 27 febbraio 2017, il Presidente del Comitato Controllo e Rischi ha inoltre riferito al Consiglio di Amministrazione circa l'esame e la valutazione della mappa aggiornata dei rischi afferenti la Società e le sue controllate, predisposta dall'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, con individuazione dei relativi piani definiti per il contenimento di tali rischi. Nella medesima riunione, il Consiglio, esaminate tra l'altro le informazioni di cui sopra, ha ritenuto che i rischi afferenti la Società e le sue controllate risultino correttamente identificati, misurati, gestiti e monitorati nonché compatibili con una gestione della Società coerente con gli obiettivi strategici della stessa. Ai fini delle proprie valutazioni, il Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2017 ha altresì tenuto conto di tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività della Società.

#### **4.3.2 DESCRIZIONE DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI IN RELAZIONE AL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA**

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sull'informativa finanziaria è definito come l'insieme delle attività volte a identificare ed a valutare le azioni o gli eventi il cui verificarsi o la cui assenza possa compromettere, parzialmente o totalmente, il conseguimento degli obiettivi di attendibilità, accuratezza, affidabilità e tempestività dell'informazione finanziaria. Esso è parte del complessivo sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Tale sistema è volto a garantire che le procedure amministrativo-contabili adottate e la loro applicazione siano adeguate ad assicurare l'attendibilità dell'informativa finanziaria e la capacità del processo di redazione del bilancio di produrre tempestiva e affidabile informativa contabile e finanziaria, secondo i principi contabili di riferimento.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sull'informativa finanziaria è stato definito in coerenza con i *framework*, comunemente accettati, emessi dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO Report*, integrato per gli aspetti informatici dal *Control Objectives for Information Technology – COBIT*.

Tale sistema comprende una componente per la gestione dei rischi di frode definita in base ad un *fraud risk assessment* e che consiste in un *set* di controlli per la prevenzione dei rischi di frode attinenti ai processi di formazione dell'informativa finanziaria, soggetti ad un periodico monitoraggio.

Le procedure amministrativo-contabili presuppongono l'analisi del rischio che si verifichino errori, intenzionali e non, insiti nei processi che portano alla formazione dell'informativa finanziaria. Pertanto, per la definizione di tale sistema sono individuate e valutate le aree di rischio in cui potrebbero verificarsi eventi tali da compromettere il raggiungimento dell'affidabilità dell'informativa finanziaria.

Sulla base dell'identificazione e della valutazione delle aree di rischio, sono state analizzate le componenti del sistema di controllo interno rispetto all'informativa finanziaria attraverso:

- un'analisi sintetica complessiva a livello delle principali società del Gruppo in particolare sulle componenti di controllo attinenti l'attendibilità dell'informativa finanziaria;
- un'analisi per ciascun processo operativo, afferente a voci di bilancio significative ai fini dell'informativa finanziaria, mediante una matrice di correlazione tra obiettivi identificati sulle attività dei processi e i controlli a essi associati.

Il sistema si sviluppa nelle seguenti macro fasi per le principali società del Gruppo:

- identificazione e valutazione dei rischi;
- valutazione dell'adeguatezza delle attività di controllo;
- verifica dell'operatività del sistema di controllo;

- monitoraggio ed evoluzione del sistema di controllo.

#### Identificazione e valutazione dei rischi

L'identificazione dei rischi è effettuata rispetto alle asserzioni di bilancio (esistenza e accadimento, completezza, diritti ed obbligazioni, valutazione e registrazione, presentazione ed informativa) e ad altri obiettivi di controllo quali, ad esempio, il rispetto dei limiti autorizzativi, la segregazione dei compiti incompatibili, i controlli sulla sicurezza fisica e sull'esistenza dei beni, documentazione e tracciabilità delle operazioni. L'identificazione dei rischi comprende anche i rischi di attività fraudolente, da intendersi quali atti intenzionali idonei a generare una falsa rappresentazione economico-patrimoniale-finanziaria a livello di bilancio o a distrarre il patrimonio aziendale.

#### Valutazione dell'adeguatezza delle attività di controllo

Sulla base della valutazione dei rischi sono individuate specifiche attività di controllo volte a mitigare il rischio distinguibili nelle seguenti macro tipologie:

- controlli applicabili all'intera organizzazione aziendale (Gruppo/Società) che, in quanto comuni e trasversali all'intera organizzazione oggetto di valutazione, rappresentano elementi strutturali del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria (cd. "*Entity Level Control*");
- controlli specifici a livello di processo ("*Process Level Control*");
- controlli relativi al funzionamento e alla gestione dei sistemi informativi ("*IT General Control*").

#### Verifica dell'operatività del sistema di controllo e di gestione dei rischi

Al fine di verificare e garantire l'operatività del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria sono previste specifiche attività di monitoraggio sulla operatività dei controlli, sia da parte dei soggetti responsabili dei processi (c.d. "*process owner*") sia da parte di soggetti terzi indipendenti rispetto all'operatività dei processi (*Internal Audit*). Tra i controlli soggetti a monitoraggio vi sono i controlli per la prevenzione del rischio frodi.

#### Monitoraggio ed evoluzione del sistema di controllo

Al fine di consentire un adeguato monitoraggio del sistema, il "disegno" delle sue componenti è oggetto di sistematica valutazione ed, in ogni caso, al verificarsi di eventi significativi. L'operatività dei controlli indicati dalle procedure a presidio del sistema amministrativo-contabile è valutata semestralmente tramite specifiche attività di *test*.

Eventuali carenze sia del disegno sia dell'operatività dei controlli sono segnalate ai *process owner* ed al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari per pianificare le azioni di rimedio, la cui effettiva attuazione viene verificata.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, unitamente all'Amministratore Delegato, fornisce l'attestazione prevista dall'art. 154-*bis*, comma 5, del TUF.

Si precisa che Ansaldo STS, in quanto soggetta a direzione e coordinamento da parte di Hitachi Ltd, risulta inoltre soggetta anche alla normativa "Japan's Financial Instruments and Exchange Law" (cosiddetta "J-SOX") riguardante l'operatività del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria. Le relative attività di monitoraggio sono effettuate periodicamente.

### **4.3.3 AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione, in data 24 maggio 2016, ha nominato l'ing. Andrew Barr Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione e si occupa dell'adattamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, riferendo

tempestivamente al Comitato Controllo e Rischi e/o al Consiglio in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi può chiedere alla funzione *Internal Audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo e Rischi e al Presidente del Collegio Sindacale.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi:

- ha curato l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, sottoponendoli periodicamente all'esame del Consiglio;
- ha dato esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, curando la progettazione, la realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia;
- si è occupato dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare.

#### **4.3.4 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE INTERNAL AUDIT**

Nella riunione del 15 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e sentito il Collegio Sindacale, ha affidato l'incarico della funzione *Internal Audit* ad una società esterna, Protiviti S.r.l. ("**Protiviti**"), in sostituzione del dott. Mauro Giganti, il quale in data 20 gennaio 2016 ha rassegnato le proprie dimissioni dall'incarico di responsabile della funzione *Internal Audit* con efficacia decorrente dal 1 aprile 2016. Il Consiglio ha altresì individuato il dott. Giacomo Galli, *Managing Director* e *Country Leader* di detta società, quale nuovo responsabile *Internal Audit*. Nell'affidare tale incarico, il Consiglio di Amministrazione ha accertato in capo a Protiviti la sussistenza dei requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione previsti dal Codice di Autodisciplina a cui Ansaldo aderisce. Si precisa che la Funzione *Internal Audit* è stata esternalizzata in quanto è stato ritenuto preferibile affidare l'incarico ad una società strutturata e dotata di competenze specifiche in tale settore.

Si segnala altresì che, a seguito del rinnovo del Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea degli azionisti del 13 maggio 2016, su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e sentito il Collegio Sindacale, in data 24 maggio 2016 il Consiglio di Amministrazione, ha: i) deliberato di confermare Protiviti quale responsabile della funzione *Internal Audit*, confermando il dott. Giacomo Galli, *Managing Director* e *Country Leader* di detta società, quale responsabile *Internal Audit*; ii) nuovamente verificato la sussistenza in capo a Protiviti dei requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione previsti dal Codice di Autodisciplina; e iii) determinato la remunerazione del Responsabile della Funzione *Internal Audit* in coerenza con le politiche aziendali ed ha assicurato che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità. In particolare le risorse finanziarie messe a disposizione della funzione *Internal Audit* per il 2016 sono state pari a circa 580.000,00 Euro.

Il Responsabile della Funzione *Internal Audit* verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli *standard* internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di *audit*, approvato, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e individuazione dei principali rischi e di attribuzione di un ordine di priorità agli stessi. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Controllo e Rischi, nei primi mesi del 2017 approverà il piano di lavoro per il 2017 predisposto dal Responsabile della Funzione *Internal Audit*, sentiti anche il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Il Responsabile della Funzione *Internal Audit* non è responsabile di alcuna area operativa e dipende gerarchicamente dal Consiglio di Amministrazione. Ha inoltre accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico.

Il responsabile della funzione di *Internal Audit* nel corso dell'Esercizio:

- ha verificato l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile, nell'ambito del piano di *audit* 2016 esaminato nella riunione del 24 febbraio 2017 dal Comitato Controllo e Rischi;
- ha riferito del proprio operato all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, al Comitato Controllo e Rischi ed al Collegio Sindacale;
- in occasione della riunione del Comitato Controllo e Rischi del 24 febbraio 2017, sulla base della valutazione della mappa dei rischi e della complessiva attività di monitoraggio del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società, ha espresso la propria positiva valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno a conseguire un accettabile profilo di rischio complessivo.

Inoltre il responsabile della funzione di *Internal Audit* ha predisposto le proprie relazioni periodiche, relativamente all'anno 2016, sulla attività svolta, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento. Tali relazioni sono state esaminate dal Comitato Controllo e Rischi rispettivamente nelle riunioni del 25 luglio 2016 e del 24 febbraio 2017. Tali relazioni periodiche contengono una valutazione di adeguatezza sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e sono state trasmesse ai presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo e Rischi e del Consiglio di Amministrazione nonché all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

#### **4.3.5 MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO EX D.LGS. 231/2001**

La Società, in relazione all'entrata in vigore del D.Lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e successive modifiche e integrazioni, che ha introdotto uno specifico regime di responsabilità a carico delle società per alcune tipologie di reati, ha adottato i provvedimenti idonei ad evitare, secondo le previsioni della stessa normativa, l'insorgere di tale responsabilità a proprio carico, con l'istituzione di specifici protocolli e sistemi di vigilanza volti alla prevenzione di talune fattispecie di reati.

A tal fine la Società ha adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 27 giugno 2006, il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01, che è stato quindi successivamente aggiornato, a seguito di intervenute modifiche normative ed organizzative, con delibere consiliari dell'11 novembre 2008, 6 marzo 2009, 6 luglio 2010, 28 giugno 2012, 26 giugno 2013, 16 dicembre 2014, 25 febbraio 2016 e, da ultimo, in data 27 febbraio 2017.

L'aggiornamento del 25 febbraio 2016 è stato effettuato principalmente al fine di:

- allineare la parte speciale "G" del Modello dedicata ai "Reati in violazione delle norme ambientali" alle nuove fattispecie di reato previste dall'art. 25 – *undecies* del D.Lgs 231/01, introdotte dalla L. 68/2015 "Disposizioni in materia di delitti contro l'ambiente": art. 452 *bis* c.p. ("inquinamento ambientale"), art. 452 *ter* c.p. ("morte o lesioni come conseguenza del delitto di inquinamento ambientale"), art. 452 *quater* c.p. ("disastro ambientale"), art. 452 *quinqüies* c.p. ("delitti colposi contro l'ambiente"), art. 452 *sexies* c.p. ("traffico e abbandono di materiale ad alta radioattività"), art. 452 *septies* c.p. ("impedimento del controllo"), art. 452 *terdecies* c.p. ("omessa bonifica");
- allineare la Parte Generale, le Parti Speciali "A", "B" e "F" del Modello nonché l'Allegato 1) alle modifiche apportate dalla L. 69/2015 "Disposizioni in materia di delitti contro la pubblica amministrazione, di associazioni di tipo mafioso e falso in bilancio" agli articoli: 317 c.p. "concussione", art. 416-*bis* c.p. "associazioni di tipo mafioso, anche straniera", art. 2621 c.c. "false comunicazioni sociali", art. 2622 c.c. "false comunicazioni sociali delle società quotate";
- introdurre nella Parte Speciale "D" del Modello, dedicata a "Ricettazione, Riciclaggio ed Impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita", il nuovo reato di auto riciclaggio, previsto dall'art. 25-

octies del D.Lgs 231/01, introdotto dalla Legge 186/2014 “Disposizioni in materia di emersione e rientro di capitali detenuti all'estero nonché il potenziamento della lotta all'evasione fiscale. Disposizioni in materia di autoriciclaggio”.

Invece, l'aggiornamento del 27 febbraio 2017 è stato effettuato principalmente al fine di:

- introdurre nella Parte Speciale “F” del Modello, dedicata a “Reati di criminalità organizzata”, il reato di traffico di organi prelevati da persona vivente previsto dalla legge n. 236 dell'11.12.2016 che ha introdotto l'art. 601 *bis* nel Codice Penale;
- introdurre nella Parte Speciale “C1” del Modello, dedicata a “Reati di impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare e di riduzione o mantenimento in schiavitù o in servitù”, il nuovo reato di intermediazione illecita e sfruttamento del lavoro previsto dall'art. 25-*quinquies* del D.Lgs 231/01, introdotto dalla Legge n. 199 del 29.10.2016, tramite la modifica dell'art. 603 *bis* del Codice Penale.

La Società inoltre ha adottato il Codice Etico con delibera del Consiglio di Amministrazione del 27 giugno 2006; il Codice Etico è stato successivamente aggiornato con delibera dell'11 novembre 2008, 6 luglio 2010 e, da ultimo, in data 28 giugno 2012.

Il Modello si compone di una parte generale e di dodici parti speciali.

La parte generale tratta essenzialmente dell'Organismo di Vigilanza (di seguito “O.d.V.”) e dei flussi informativi che allo stesso devono pervenire, nonché dei *reporting* da parte dell'O.d.V. nei confronti degli organi societari; della formazione del personale, della diffusione del Modello nel contesto aziendale ed all'esterno della Società e del sistema disciplinare per la mancata osservanza delle prescrizioni del Modello.

Le parti speciali relative ad altrettante fattispecie di reato previste nel decreto ed astrattamente applicabili alla realtà aziendale sono: (i) reati in danno della Pubblica Amministrazione, (ii) reati commessi con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico (iii) reati societari e di *market abuse*, (iv) corruzione tra privati, (v) reati colposi di omicidio e lesioni gravi o gravissime commessi in violazione delle norme sulla tutela della salute e della sicurezza sul lavoro, (vi) reati di impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare e di riduzione o mantenimento in schiavitù o in servitù, (vii) reati di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, autoriciclaggio, (viii) delitti informatici e trattamento illecito di dati e delitti in materia di violazione del diritto d'autore, (ix) reati di criminalità organizzata, (x) reati in violazione delle norme ambientali, (xi) reati di intralcio alla giustizia, (xii) reati contro l'industria ed il commercio e reati di falsità in monete, in carte di pubblico credito, in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento. Le parti speciali del Modello elencano le aree di rischio per la relativa tipologia di reato, richiamano gli specifici protocolli decisionali e le relative norme di comportamento per quanti operano nelle aree suddette e ne definiscono le procedure di monitoraggio.

Allegati e parti integranti del Modello Organizzativo di Ansaldo STS sono:

- Codice Etico;
- struttura organizzativa di Ansaldo STS;
- articolazione dei poteri e sistema di deleghe;
- scheda di Evidenza per indicare i rapporti con le Pubbliche Amministrazioni;
- dichiarazione Periodica di rispetto del Modello e dei poteri di delega e dei limiti di firma;
- elenco soggetti rilevanti ai sensi del “Codice di *Internal Dealing*”;
- elenco delle procedure richiamate nelle parti speciali del Modello.

Il Codice Etico e il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 sono disponibili nel sito *web* della società all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/sistema-governance>.

Relativamente a quanto disposto dall'art. 6 del richiamato Decreto, in data 27 giugno 2006 il Consiglio ha deliberato l'istituzione dell'Organismo di Vigilanza scegliendo per lo stesso una composizione collegiale. I

compiti, le attività e il funzionamento di detto Organismo sono disciplinati da uno specifico Statuto, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 ottobre 2006 e da ultimo modificato in data 6 maggio 2013. L'O.d.V. si è altresì dotato di un regolamento interno, portato a conoscenza del Consiglio di Amministrazione in data 6 luglio 2010.

In particolare, lo Statuto – come da ultimo modificato in data 6 maggio 2013 – prevede che l'Organismo di Vigilanza abbia durata triennale, e che sia costituito da tre componenti così individuati: (i) due componenti esterni alla Società dotati delle competenze e delle esperienze necessarie per lo svolgimento di tale incarico, così da accentuare ulteriormente le caratteristiche di indipendenza ed autonomia dell'O.d.V.; e (ii) un componente interno alla Società individuato nel responsabile *pro tempore* della funzione *Corporate Affairs*.

Il Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2013, al fine di allineare la composizione dell'O.d.V. alle nuove disposizioni statutarie in materia, ha nominato, in sostituzione di due componenti dimissionari, due nuovi componenti dell'O.d.V., scelti tra soggetti esterni alla Società, accademici e professionisti di comprovata competenza ed esperienza nelle tematiche giuridiche, economiche e finanziarie, ed ha confermato il responsabile della funzione *Corporate Affairs* della Società in allora in carica quale componente interno dell'O.d.V.

A tal proposito si segnala che, successivamente, a seguito delle dimissioni rassegnate dal responsabile della funzione *Corporate Affairs* della Società, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 21 dicembre 2015, ha nominato quale componente interno dell'O.d.V. in sostituzione di quest'ultimo, l'avv. Filippo Corsi, *General Counsel & Compliance* della Società.

In data 16 maggio 2016, a seguito della scadenza dell'incarico triennale conferito all'O.d.V., il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto a confermare per ulteriori tre anni tutti i membri dell'Organismo di Vigilanza già in precedenza nominati.

In particolare, tale organismo, a seguito di quanto deliberato dal predetto Consiglio di Amministrazione, è attualmente costituito dall'avv. Nicoletta Garaventa, componente esterno cui è stata affidata la carica di Presidente dell'Organismo, dal prof. Alberto Quagli, componente esterno e dall'avv. Filippo Corsi, *General Counsel & Compliance* della Società.

L'O.d.V. trasmette al Consiglio di Amministrazione, con cadenza semestrale, un rapporto scritto in merito all'attuazione e all'effettivo funzionamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo.

Per lo svolgimento dei propri compiti l'O.d.V. è dotato di un proprio *budget* adeguato allo svolgimento dei compiti affidatigli e determinato per l'esercizio 2016 in Euro 40.000,00. Tale *budget* è stato peraltro confermato anche con riferimento all'esercizio 2017.

Annualmente l'O.d.V., in maniera autonoma, approva il proprio piano di vigilanza che include sia attività di verifica di adeguatezza del Modello sia attività di *compliance* con il Modello stesso.

#### **4.3.6 SOCIETÀ DI REVISIONE**

La Società di revisione legale KPMG S.p.A. ("KPMG"), nominata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 7 maggio 2012 per gli esercizi 2012-2020, ha rassegnato, in data 14 novembre 2016, le dimissioni dall'incarico di revisore di Ansaldo STS. KPMG ha ritenuto di dover rinunciare all'incarico di revisore in quanto, in seguito all'acquisizione del controllo di Ansaldo STS da parte del Gruppo Hitachi, si sarebbe potuta trovare in situazione idonea a compromettere la sua indipendenza ai sensi dell'art.5, comma 1, lett. f) del DM 261/2012.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso della riunione tenutasi il 24 novembre 2016, ha, pertanto, convocato l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti al fine di conferire il nuovo incarico di revisione legale.

In data 19 gennaio 2017, l'Assemblea degli azionisti della Società ha quindi conferito l'incarico di revisione, per gli esercizi 2016-2024, alla Società di revisione Ernst & Young S.p.A.

#### 4.3.7 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

L'art. 23.2 dello Statuto sociale, in conformità con quanto previsto dall'art. 154-*bis* del TUF, stabilisce che il Consiglio di Amministrazione provvede alla nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previa acquisizione del parere obbligatorio del Collegio Sindacale. La stessa disposizione statutaria prevede inoltre che il dirigente preposto debba aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti alle attività dell'impresa e alle funzioni che il dirigente preposto è chiamato a svolgere, ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, verificata la sussistenza dei requisiti di professionalità sopra descritti, ha confermato il *Chief Financial Officer* della Società, Roberto Carassai, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-*bis* del TUF.

Roberto Carassai era stato nominato, nel corso della riunione di Consiglio del 27 settembre 2013 con efficacia decorrente dal 5 novembre 2013, quale *Chief Financial Officer* della Società, nonché, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-*bis* del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione sopra indicata, ha attribuito a Carassai, al fine di poter svolgere l'incarico conferito, l'espressa facoltà di accedere e richiedere ogni informazione ritenuta rilevante sia nell'ambito della Società che delle società controllate o partecipate, nonché di avvalersi delle altre Direzioni/Funzioni aziendali della Società e del Gruppo o delle rispettive risorse, per le attività di competenza nonché di promuovere l'adozione di procedure o direttive aziendali, anche nei confronti delle società del Gruppo.

Si segnala che il dottor Roberto Carassai - CFO e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - in data 19 ottobre 2016 ha sottoscritto con la Società un accordo di risoluzione consensuale del proprio rapporto di lavoro, con effetto dal 28 febbraio 2017.

Il Dirigente Preposto, in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente, ha predisposto adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Il Dirigente Preposto, unitamente all'Amministratore Delegato ha inoltre attestato con apposita relazione allegata al bilancio di esercizio, al bilancio consolidato e alla relazione finanziaria semestrale: (i) l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili sopra indicate nel corso del periodo cui si riferiscono tali documenti contabili; (ii) la conformità del contenuto di tali documenti ai principi contabili internazionali applicabili nell'ambito della Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002; (iii) la corrispondenza dei documenti medesimi alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la loro idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento; (iv) che la relazione sulla gestione al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato contiene un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui queste ultime sono esposte; (v) che la relazione intermedia sulla gestione inclusa nella relazione finanziaria semestrale contiene un'analisi attendibile delle informazioni di cui al comma 4 dell'art. 154-*ter* del TUF.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2017 ha nominato con decorrenza 1 marzo 2017 Renato Gallo, già Deputy CFO della Società, quale Chief Financial Officer ad *interim*, nonché, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, conferendo allo stesso i poteri e le facoltà sopra indicati relativi a tale ruolo.

#### **4.3.8 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società coinvolge, con diversi ruoli e nell'ambito delle rispettive competenze, i seguenti soggetti:

- il Consiglio di Amministrazione;
- uno o più Amministratori incaricati dell'istituzione e del mantenimento di un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- il Comitato Controllo e Rischi;
- il Responsabile della Funzione di *Internal Audit*;
- gli altri ruoli e funzioni aziendali con specifici compiti in tema di controllo interno e gestione dei rischi, tra i quali, in particolare, (i) la Funzione di *Risk Management*, (ii) il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e (iii) l'Organismo di Vigilanza costituito ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001;
- il Collegio Sindacale, anche in quanto comitato per il controllo interno e la revisione legale dei conti.

Al fine di assicurare un adeguato coordinamento tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, la Società ha previsto un sistema di flussi informativi che garantisce un tempestivo scambio delle informazioni.

#### **4.3.9 ADEMPIMENTI EX ARTT. 36 E 37 REGOLAMENTO MERCATI**

Con riferimento all'esercizio 2016, sia il Collegio Sindacale che il Consiglio di Amministrazione della Società hanno constatato la *compliance* di Ansaldo STS con la disciplina dettata dalla Consob negli artt. 36 e 37 del Regolamento Mercati in materia di (i) condizioni per la quotazione di azioni di società controllanti società costituite e regolate dalla legge di Stati non appartenenti all'Unione Europea ("società controllate estere extra UE") e di (ii) condizioni che inibiscono la quotazione di azioni di società controllate sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di altre società quotate.

In particolare, si conferma rispetto alle verifiche effettuate nel corso dell'Esercizio e, da ultimo, nei primi mesi del 2017, che:

- in applicazione dei parametri di significatività di cui all'art. 36, comma 2, del Regolamento Mercati, sono state individuate le seguenti società controllate estere extra UE: Ansaldo STS USA Inc., Ansaldo STS Australia Pty Ltd.;
- lo Stato patrimoniale e il Conto economico 2016 di tutte le società sopra indicate verranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge da parte della Società (secondo quanto previsto dall'art. 36, comma 1, lett. a) del Regolamento Mercati);
- gli statuti, la composizione e i poteri degli organi sociali di tutte le società sopra indicate sono stati acquisiti da parte di Ansaldo STS e saranno tenuti a disposizione della Consob, in versione aggiornata, ove da parte di quest'ultima fosse avanzata specifica richiesta di esibizione a fini di vigilanza (secondo quanto previsto dall'art. 36, comma 1, lett. b) del Regolamento Mercati);
- tutte le società sopra indicate: (I) forniscono al revisore della Società le informazioni necessarie a quest'ultimo per condurre l'attività di controllo dei conti annuali e infra-annuali di Ansaldo STS (secondo quanto previsto dall'art. 36, comma 1, lett. c), punto (II), del Regolamento Mercati); (ii) dispongono di un sistema amministrativo-contabile idoneo a fare pervenire regolarmente alla direzione e al revisore della Società i dati economici, patrimoniali e finanziari necessari per la redazione del bilancio consolidato di Ansaldo STS (secondo quanto previsto dall'art. 36, comma 1, lett. c), punto (ii) del Regolamento Mercati);



- sono stati adempiuti gli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-*bis* del Codice Civile (secondo quanto previsto dall'art. 37, comma 1, lett. a), Regolamento Mercati);
- la Società ha un'autonoma capacità negoziale nei rapporti con la clientela e i fornitori (secondo quanto previsto dall'art. 37, comma 1, lett. b), Regolamento Mercati);
- la Società non ha in essere con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento ovvero con altre società del gruppo a cui essa fa capo un rapporto di tesoreria accentrata (secondo quanto previsto dall'art. 37, comma 1, lett. c), Regolamento Mercati);
- il Comitato Controllo e Rischi e il Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono composti interamente da Amministratori Indipendenti (secondo quanto previsto dall'art. 37, comma 1, lett. d), Regolamento Mercati);
- il Consiglio di Amministrazione è composto in maggioranza da Amministratori Indipendenti (secondo quanto previsto dall'art. 37, comma 1, lett. d), Regolamento Mercati).

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ha attestato l'esistenza delle condizioni di cui agli artt. 36 e 37 del Regolamento Mercati (ai sensi dell'art. 2.6.2, commi 10 e 11, del Regolamento di Borsa).

#### **4.4 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

La Procedura in materia di operazioni con parti correlate (la "**Procedura**") è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26 novembre 2010, previo parere favorevole espresso all'unanimità dal Comitato per le Procedure, ai sensi dell'art. 2391-*bis* del Codice Civile e dell'art. 4, commi 1 e 3, del Regolamento Parti Correlate. In pari data, il Collegio Sindacale della Società ha valutato la conformità di detta Procedura ai principi indicati nel Regolamento Parti Correlate.

A tre anni dall'approvazione della Procedura, il Consiglio di Amministrazione del 4 novembre 2013, in conformità con quanto raccomandato dalla Consob con comunicazione numero DEM/10078683 del 24 settembre 2010 in materia di operazioni con parti correlate ed in linea con quanto previsto all'articolo 13.1 della Procedura, ha effettuato una valutazione di adeguatezza della Procedura. In particolare il Consiglio, previa acquisizione del parere favorevole del Comitato Procedure, ha valutato adeguata la Procedura "Operazioni con Parti Correlate" della Società, ritenendo non necessario apportare alla stessa alcuna modifica sostanziale.

Si segnala che, in conformità con la raccomandazione Consob sopra citata, in occasione della valutazione triennale della Procedura, in data 24 novembre 2016 il Consiglio ha affidato a Protiviti l'incarico per l'elaborazione di un documento relativo alle operazioni che coinvolgono Ansaldo STS e le società del Gruppo Hitachi. In tale riunione, il Consiglio ha deliberato di valutare l'adeguatezza della Procedura non appena la società Protiviti avrà portato a termine il proprio incarico ed una volta ottenuto il parere del Comitato Procedure.

La Procedura, disponibile sul sito *internet* della Società ([http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadspage/asts\\_procedura\\_parti\\_correlate\\_clean.pdf](http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadspage/asts_procedura_parti_correlate_clean.pdf)), ha lo scopo di definire le regole, le modalità e i principi volti ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate poste in essere dalla Società, direttamente o per il tramite di società controllate.

##### **4.4.1 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI MAGGIORE RILEVANZA – ISTRUTTORIA ED APPROVAZIONE**

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 8 del Regolamento Parti Correlate e dall'art. 6.2 della Procedura, salvo che si tratti di Operazione di Maggiore Rilevanza (come definite nella Procedura adottata dalla Società) di competenza dell'Assemblea ovvero che debba essere da questa autorizzata, è competente a deliberare sull'approvazione delle Operazioni di Maggiore Rilevanza il Consiglio di Amministrazione della Società, previo motivato parere favorevole vincolante del Comitato Operazioni con Parti Correlate (identificato dalla Procedura con il Comitato Controllo e Rischi, istituito ai sensi del Codice di Autodisciplina) e previa ricezione di un flusso informativo tempestivo, completo e adeguato sulle caratteristiche dell'Operazione che la Società intende compiere.

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, eventualmente a mezzo di uno o più suoi componenti appositamente delegati, deve essere coinvolto nella fase delle trattative e nella fase istruttoria. Il Comitato, o il componente dallo stesso delegato, ha facoltà di richiedere informazioni e formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative o dell'istruttoria.

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, terminata la fase dell'istruttoria e ricevuti i dati e le informazioni definitivi in merito all'Operazione, esprime - in tempo utile al fine di consentire all'organo competente di deliberare in proposito - un motivato parere vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione di Maggiore Rilevanza nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Qualora il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate lo ritenga necessario od opportuno, può avvalersi, al fine del rilascio del suddetto parere, della consulenza di uno o più esperti indipendenti di propria scelta tra soggetti di riconosciuta professionalità e competenza sulle materie di interesse. I costi e le spese relativi ai servizi di consulenza prestati dagli esperti sono sostenuti dalla Società.

Qualora il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate abbia espresso un preventivo motivato parere contrario al compimento della Operazione di Maggiore Rilevanza o abbia espresso un parere condizionato o con rilievi, il Consiglio di Amministrazione della Società può: (i) approvare l'Operazione di Maggiore Rilevanza previo integrale recepimento dei rilievi formulati dal Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, o in alternativa (ii) approvare l'Operazione di Maggiore Rilevanza malgrado l'avviso contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato a condizione che il compimento dell'Operazione sia autorizzato dall'Assemblea; o infine (iii) non approvare l'Operazione di Maggiore Rilevanza e quindi non dare esecuzione alla stessa.

In relazione alle Operazioni di Maggiore Rilevanza di competenza dell'Assemblea o che dovessero essere da questa autorizzate, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5, Codice Civile, per la fase delle trattative, la fase istruttoria e la fase di approvazione della proposta di deliberazione da sottoporre all'Assemblea, trova applicazione *mutatis mutandis* la disciplina che precede.

Qualora il Consiglio di Amministrazione intenda sottoporre all'Assemblea l'Operazione di Maggiore Rilevanza malgrado l'avviso contrario o comunque senza tener conto dei rilievi formulati dal Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, l'Operazione non può essere compiuta qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'Operazione, a condizione però che i soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto.

Fermi restando gli obblighi di informativa di cui agli artt. 5 e 6 del Regolamento Parti Correlate, l'Amministratore Delegato fornisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, con cadenza almeno trimestrale, un'informativa sull'esecuzione delle Operazioni di Maggiore Rilevanza.

#### **4.4.2 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI MINORE RILEVANZA – ISTRUTTORIA ED APPROVAZIONE**

L'organo competente a deliberare approva le Operazioni di Minore Rilevanza (come definite nella Procedura adottata dalla Società) previo motivato parere non vincolante del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e previa ricezione da parte della funzione *Corporate Affairs and Group Insurances* di un flusso informativo tempestivo, completo e adeguato sulle caratteristiche dell'Operazione che la Società intende compiere.

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, una volta ricevute le informazioni complete e definitive in merito alle caratteristiche dell'Operazione di Minore Rilevanza che la Società intende compiere, esprime - in tempo utile al fine di consentire all'organo competente di deliberare in proposito - un motivato parere non vincolante sull'interesse della Società al compimento della Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Qualora il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate lo ritenga necessario od opportuno, può avvalersi, al fine del rilascio del parere non vincolante, della consulenza di uno o più esperti indipendenti di propria scelta tra soggetti di riconosciuta professionalità e competenza sulle materie di interesse. I costi e le spese relativi ai servizi di consulenza prestati dagli esperti sono sostenuti dalla Società.

In relazione alle Operazioni di Minore Rilevanza di competenza dell'Assemblea o che dovessero essere da questa autorizzate, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5, Codice Civile, per la fase istruttoria e la fase di approvazione della proposta di deliberazione da sottoporre all'Assemblea, trova applicazione *mutatis mutandis* la disciplina che precede.

Fermi restando gli obblighi di informativa di cui agli artt. 5, comma 8, e 6 del Regolamento Parti Correlate:

- (i) l'Amministratore Delegato fornisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, con cadenza almeno trimestrale, un'informativa sull'esecuzione delle Operazioni di Minore Rilevanza;
- (ii) fatto salvo quanto previsto dall'art. 114, comma 1, del TUF (ed oggi anche in base all'art. 17 del Regolamento UE 596/2014), la Società, entro quindici giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio, mette a disposizione del pubblico un documento contenente l'indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo delle Operazioni di Minore Rilevanza approvate nel trimestre di riferimento in presenza di un parere negativo del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, nonché delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere tale parere.

#### **4.4.3 OPERAZIONI COMPIUTE PER IL TRAMITE DI SOCIETÀ CONTROLLATE**

Le Operazioni compiute per il tramite di società controllate devono essere sottoposte al previo parere non vincolante del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, il quale rilascia il proprio parere in tempo utile al fine di consentire all'organo competente di autorizzare o esaminare o valutare l'Operazione.

#### **4.4.4 OPERAZIONI ESENTI**

Le disposizioni della Procedura non trovano applicazione alle Operazioni di Importo Esiguo (operazioni di importo non superiore a Euro 150.000,00 qualora la Parte Correlata sia una persona fisica ovvero operazioni di importo non superiore a Euro 1.000.000,00 qualora la Parte Correlata sia una persona giuridica).

Fermi restando gli obblighi di informativa contabile periodica previsti dall'art. 5, comma 8, del Regolamento, ove applicabile, la Procedura inoltre non si applica alle seguenti Operazioni:

- (a) Operazioni relative ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'Assemblea ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e le relative operazioni esecutive;
- (b) deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, diverse da quelle di cui all'art. 13, comma 1, del Regolamento Parti Correlate, nonché degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, a condizione che siano osservati i requisiti di cui all'art. 13 del Regolamento;
- (c) Operazioni Ordinarie concluse a condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti, ovvero praticate a soggetti con cui la Società sia obbligata per legge a contrarre a un determinato corrispettivo, fermo restando l'obbligo di adempiere alle disposizioni in materia di informativa di cui all'art. 13 del Regolamento Parti Correlate;
- (d) Operazioni urgenti, che non rientrino nella competenza dell'Assemblea o non debbano essere da questa autorizzate, a condizione che siano osservati i requisiti di cui all'art. 13 del Regolamento Parti Correlate;
- (e) Operazioni con o tra società controllate, anche congiuntamente, dalla Società nonché Operazioni con società collegate alla Società, qualora nelle società controllate o collegate controparti dell'Operazione non vi siano Interessi Significativi di altre Parti Correlate alla Società.

Dette ipotesi di esenzione trovano applicazione, *mutatis mutandis*, anche alle Operazioni compiute per il tramite di società controllate. Per quanto concerne specificamente l'esenzione per le Operazioni Ordinarie, al fine della valutazione del carattere ordinario dell'Operazione rileva l'attività svolta dalla società

controllata, eccetto laddove tale società controllata sia una società veicolo costituita allo scopo di compiere tale Operazione, nel qual caso la verifica dell'ordinarietà deve essere compiuta anche con riguardo ad almeno una tra le attività svolte dal Gruppo ASTS.

## **4.5 COLLEGIO SINDACALE**

### **4.5.1 NOMINA**

L'Assemblea ordinaria elegge, mediante voto di lista, il collegio sindacale, costituito da tre sindaci effettivi e ne determina il compenso. L'Assemblea elegge altresì tre sindaci supplenti.

Così come avviene per la presentazione delle liste di candidati alla nomina di componenti del Consiglio di Amministrazione, in caso di mancato deposito delle liste di candidati alla carica di Sindaco nei termini sopradetti, le liste si considerano come non presentate.

Hanno diritto di presentare una lista soltanto gli Azionisti che, da soli ovvero insieme ad altri soci, posseggano la quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito da Consob con regolamento (pari, sia per l'anno 2016 sia per l'anno 2017 all'1% del capitale sociale di Ansaldo STS). Ogni Azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e può votare solo una lista. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti devono depositare presso la sede sociale, nei termini indicati dalla normativa vigente l'apposita certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate, mediante comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Le liste recano i nominativi di uno o più candidati che non possono comunque essere in numero superiore ai componenti da eleggere. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste sono articolate in due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel Registro dei Revisori legali ed avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Inoltre, le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere, tanto ai primi due posti della sezione della lista relativa ai sindaci effettivi, quanto ai primi due posti della sezione della lista relativa ai sindaci supplenti, candidati di genere diverso.

Unitamente a ciascuna lista, e fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa, due Sindaci effettivi e due Sindaci Supplenti;
- il restante Sindaco Effettivo e il restante Sindaco Supplente sono tratti dalle altre liste secondo le stesse modalità previste per la nomina del Consiglio di Amministrazione all'art. 16.3, lettera b) dello Statuto Sociale; a tal fine, i voti ottenuti da ciascuna sezione delle altre liste sono divisi per uno. I quozienti così ottenuti sono assegnati ai candidati di ciascuna sezione di ogni lista, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati di ciascuna sezione delle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risultano eletti, per ciascuna sezione, coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.

Nel caso in cui (i) venga presentata un'unica lista o (ii) nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o (iii) fuori dall'ipotesi di rinnovo dell'intero Collegio Sindacale, l'Assemblea delibera con le maggioranze di

legge e senza osservare il procedimento sopra previsto, ma comunque in modo tale da assicurare una composizione del Collegio Sindacale conforme a quanto disposto dall'art. 1, comma 1, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 e della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Sindaco o che abbia eletto il minor numero di Sindaci.

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Sindaco ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Sindaci, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

In caso di sostituzione di uno dei Sindaci tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti subentra il primo Sindaco Supplente tratto dalla stessa lista. Nel caso in cui il subentro, se effettuato ai sensi del precedente periodo, non consenta di ricostituire un collegio sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, subentra il secondo dei sindaci supplenti tratto dalla medesima lista. In caso di sostituzione del Sindaco tratto dalle altre liste subentra il Sindaco Supplente eletto con le modalità previste dall'art. 16.3, lettera b) dello Statuto.

Qualora il meccanismo di subentro dei sindaci supplenti sopra descritto non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, l'Assemblea deve essere convocata al più presto onde assicurare il rispetto di detta normativa. In ogni caso, l'Assemblea prevista dall'art. 2401 comma 1 del Codice Civile procede alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze, ed in modo da assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea nella persona del Sindaco Effettivo eletto dalla minoranza, salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'assemblea con le maggioranze di legge.

#### **4.5.2 COMPOSIZIONE**

L'attuale Collegio Sindacale della Società è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria del 15 aprile 2014.

Si riporta di seguito la tabella che illustra la composizione del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2016.

##### ***Composizione del Collegio Sindacale nel corso dell'Esercizio 2016***

<b>Membri</b>	<b>Carica</b>
Giacinto Sarubbi	Presidente
Renato Righetti	Sindaco Effettivo
Maria Enrica Spinardi	Sindaco Effettivo
Giorgio Mosci	Sindaco Supplente
Daniela Rosina	Sindaco Supplente
Fabrizio Riccardo Di Giusto	Sindaco Supplente

Le liste presentate all'Assemblea del 15 aprile 2014 per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale sono state 2.

I Sindaci effettivi Renato Righetti e Maria Enrica Spinardi ed i Sindaci Supplenti Giorgio Mosci e Daniela Rosina sono stati tratti dalla lista di maggioranza presentata da Finmeccanica Società per Azioni che deteneva una percentuale di partecipazione pari al 40,066% del capitale sociale, e che ha ottenuto in sede di nomina un numero di voti pari al 70,22% del capitale votante.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Giacinto Sarubbi, ed il Sindaco Supplente Fabrizio Riccardo Di Giusto sono stati tratti dalla lista di minoranza presentata da AcomeA SGR gestore dei fondi: AcomeA Italia,

AcomeA Europa e AcomeA Globale; Anima Sgr S.p.A. gestore dei fondi: Anima Geo Italia e Anima Italia; Arca SGR S.p.A. gestore dei fondi Arca Azioni Italia e Arca BB; Eurizon Capital SGR S.p.A. gestore dei fondi: Eurizon Azioni Internazionali, Eurizon Azioni Area Euro, Eurizon Azionario Internazionale Etico, Eurizon Azioni Europa, Eurizon Azioni Italia, Eurizon Azioni PMI Europa e Malatesta Azionario Europa; Eurizon Capital SA gestore dei fondi: EEF – Equity Europe, EEF – Equity Italy, EEF – Equity Italy LTE e EEF – Equity Small Cap Europe; Fideuram Investimenti SGR S.p.A. gestore del fondo Fideuram Italia; Fideuram Gestions SA gestore dei fondi: Fideuram Fund Equity Italy e Fonditalia Equity Italy; Interfund Sicav gestore del fondo Interfund Equity Italy; Pioneer Asset Management SA gestore del fondo Pioneer Funds – Italian Equity e Pioneer Investment Management SGR S.p.A. gestore del fondo Pioneer Italia Azionario Crescita che, complessivamente, detenevano una percentuale di partecipazione pari al 1,45% del capitale sociale e che ha ottenuto in sede di nomina un numero di voti pari al 8,16%<sup>1</sup> del capitale votante. I soci presentatori della lista di minoranza hanno attestato l'assenza dei rapporti di collegamento di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti con Finmeccanica Società per Azioni.

Il mandato dei componenti il Collegio Sindacale scade in occasione dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

Il Collegio Sindacale ha verificato la sussistenza, in capo ai Sindaci, dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa vigente e dall'art. 8.C.1 del Codice, già dichiarati dai Sindaci medesimi al momento della nomina. Il permanere dei requisiti di indipendenza è stato successivamente verificato in data 9 dicembre 2014, in data 2 febbraio 2016 e, da ultimo, in data 28 novembre 2016. Inoltre, nessun membro del Collegio Sindacale ha comunicato l'esistenza di interessi posseduti per conto proprio o di terzi in operazioni della Società.

In data 26 ottobre 2016 è stata organizzata una specifica sessione di "*induction*" rivolta agli Amministratori e Sindaci della Società, finalizzata a fornire loro un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera Ansaldo STS, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, dei principi di corretta gestione dei rischi nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento.

In particolare, è stata organizzata una riunione presso la sede della Società, nel corso della quale sono stati illustrati i meccanismi di gestione e di organizzazione dell'azienda e del settore di business in cui opera e, inoltre, sono stati analizzati numerosi contratti e progetti in essere.

Si riportano di seguito le informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei singoli componenti il Collegio Sindacale.

#### **GIACINTO SARUBBI**

Nato a Milano l'8 gennaio 1963, è laureato in Economia e Commercio ed è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano nonché nel Registro dei Revisori Contabili (D.M. del 12.04.95, pubblicato sulla G.U. 31 bis del 21.04.1995).

Ha svolto - sia in qualità di titolare di un proprio studio professionale che di *partner* e amministratore delegato di primarie società internazionali operanti nel campo della revisione e della consulenza aziendale - attività di consulenza fiscale e societaria, oltre che in materia di organizzazione aziendale e di contabilità industriale per diverse società di capitali, operanti anche in ambito internazionale.

---

<sup>1</sup> In data 18.04.2014 la Società ha ricevuto la seguente dichiarazione: "*Con comunicazione pervenuta in data odierna - autenticata da notaio - l'Avv. Paola Parodi in qualità di delegata al voto di una pluralità di investitori istituzionali dichiara che i voti espressi in assemblea per azioni rappresentative il 10,81% del capitale sociale - tramite compilazione di schede di voto cartacee - in occasione della delibera di cui al punto 4.1 dell'ordine del giorno, relativa alla Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti, per un errore materiale sono disallineati rispetto alle istruzioni ricevute e, in assenza di ciò, pur non cambiando l'esito delle votazioni, sarebbero risultati n. 28.333.160 voti a favore della lista n. 2 "Lista Fondi" corrispondenti a 26,0383% del capitale partecipante al voto e n. 89.665 contrari corrispondenti a 0,0824% del capitale partecipante al voto*".

### **RENATO RIGHETTI**

Nato a Roma il 4 dicembre 1946, si è Laureato in Giurisprudenza presso l'Università di Roma è stato nominato Revisore Contabile con D.M. del 12.04.1995 pubblicato sulla G.U. n. 31/bis del 21.04.1995. Dal 1990 al 1994 è stato Dirigente presso l'Ufficio Italiano dei Cambi nonché, fino al 2008, responsabile delle attività antiriciclaggio domestiche e internazionali di competenza della Banca Centrale. Dal 1995 al 1998 è stato componente del gruppo di esperti finanziari presso il Comitato di Coordinamento dei Servizi di Informazione e, per un biennio, rappresentante della Banca centrale nella "Commissione Greco" istituita presso il Ministero di Giustizia per il recupero delle spese di giustizia. Dal 2001 al 2008 ha preso parte al Comitato di sicurezza finanziaria costituito presso il Ministero Economia e Finanza per il contrasto del finanziamento al terrorismo e delle attività di riciclaggio. Nel 2009 e nel 2010 ha coordinato, su designazione del Governatore, le attività di consulenza in materia di reati finanziari svolte per la Procura della Repubblica di Milano dal nucleo di esperti della Banca d'Italia. Dal 1995 è consulente in materia di antiriciclaggio della Magistratura e delle Commissioni parlamentari.

### **MARIA ENRICA SPINARDI**

Nata a Torino il 14 luglio 1960, si è laureata con lode in Economia e Commercio presso l'Università di Torino. Dal 1996 è iscritta all'albo dei Revisori Contabili.

Dal 1983 al 1985 ha ricoperto il ruolo di *internal auditor* in Olivetti S.p.A.. A decorrere dal 1985 è divenuta revisore in primaria Società di revisione. Dal 2001 al 2012 è stata Socio in primaria società di revisione. È componente del Collegio Sindacale di Unicredit S.p.A. e di altre società industriali. Ha ricoperto l'incarico di liquidatore di Webasto Product Italy S.p.A.

Attualmente svolge attività di consulenza e di revisione legale.

È membro del Comitato Scientifico del *Master in Auditing, Accounting & Control* della Scuola di Amministrazione Aziendale (SAA) di Torino.

### **GIORGIO MOSCI**

Nato a Genova il 17 maggio 1958, si è laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Genova. Dal 1982 è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Genova. È inoltre iscritto al Registro dei Revisori Contabili dalla sua istituzione.

Nel 1987 entra a far parte del Gruppo Ernst & Young, di cui diventa Socio nel 1993 e fino al 2013, intraprendendo successivamente la libera professione.

Nell'ambito dell'attività di revisione svolge attività di consulenza aziendale strettamente legata alla revisione quali, ad esempio, valutazioni economiche di azienda, assistenza ed organizzazione contabile.

Tra il 2003 e il 2005 è stato Professore a contratto presso la Facoltà di Economia di Genova per il corso di specializzazione in "Revisione Contabile".

Dal 2013 al 2015 è stato Sindaco Effettivo di Ansaldo Energia SpA nonché dal 2015 al 2016 Presidente del Collegio Sindacale di Italcementi SpA.

Attualmente ricopre la carica di Presidente del Collegio Sindacale di Haier A/C (Italy) Trading S.p.A. e Sindaco effettivo di Bombardier Transportation Italy S.p.A., Bombardier Transportation Holdings SpA e di Sopra Steria Group SpA. È inoltre sindaco supplente di Beni Stabili S.p.A. SIIQ ed IREN SpA ed anche Consigliere di Amministrazione in Gruppo Giglio S.p.A e in Alpidorica SpA.

### **DANIELA ROSINA**

Nata a Genova il 10 maggio 1958, è iscritta all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Genova dal 1983 ed altresì nel Registro dei Revisore Legale dei Conti..

Svolge incarichi di esperto designato dal Tribunale per la valutazione di complessi aziendali, di Curatore Fallimentare, di Commissario Giudiziale e di liquidatore nell'ambito delle liquidazioni volontarie.

Attualmente ricopre importanti incarichi quale Consigliere, Sindaco effettivo, Revisore e membro dell' *Advisory Board* in importanti realtà industriali e societarie anche quotate in Borsa.

#### **FABRIZIO RICCARDO DI GIUSTO**

Nato a Collecchio (RI) il 20 giugno 1966, si è laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" nel 1994. Abilitato all'esercizio della professione di Dottore Commercialista nel 1995, dal 1999 è altresì iscritto nel Registro dei Revisori Contabili. Nel 1997 ha conseguito un Master in "Diritto del lavoro" presso l'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata".

Dal 1994 al 2002 svolge attività prima di collaborazione e poi di consulenza presso lo Studio Professionale Legale e Tributario "Palandri" di Roma.

Dal 2002 al 2007 è stato dirigente presso l'Azienda Sanitaria Locale "ASL RM B".

Attualmente è titolare di un proprio Studio Professionale di consulenza tributaria, amministrativa, commerciale e finanziaria in Roma.

#### **4.5.3 RIUNIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E PRESENZE NELLE RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Nel corso dell'Esercizio si sono tenute n. 25 riunioni.

La durata media delle riunioni del Collegio Sindacale di Ansaldo STS durante l'esercizio 2016 è stata pari a circa tre ore.

Per l'esercizio 2017 risultano già programmate 6 riunioni. Dall'inizio del 2017 alla data della presente Relazione Il Collegio Sindacale si è riunito in data 9 febbraio 2017 e 24 febbraio 2017.

La tabella che segue riporta i dati concernenti le presenze di ciascun Sindaco, alle riunioni del Collegio Sindacale, nonché alle riunioni del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel medesimo periodo del 2016. Ogni assenza risulta debitamente giustificata.

Membri	Collegio Sindacale		Consiglio di Amministrazione	
	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
Giacinto Sarubbi (Presidente)	25/25	100%	16/16	100%
Renato Righetti	25/25	100%	16/16	100%
Maria Enrica Spinardi	25/25	100%	15/16	93,7%

#### **4.5.4 RUOLO E COMPITI**

In linea con quanto previsto dal D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 (*"Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE"*) il Collegio Sindacale ha il compito di vigilare, tra l'altro, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati e sull'indipendenza della società di revisione legale, anche per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione alla Società.

In particolare, nel corso della propria attività, il Collegio: (i) ha vigilato sull'indipendenza della società di revisione, verificando tanto il rispetto delle disposizioni normative in materia, quanto la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati alla Società stessa ed alle sue controllate da parte della società di revisione e delle entità appartenenti alla rete della medesima; (ii) si è coordinato con la funzione di *Internal Audit* e con il Comitato Controllo e Rischi nello svolgimento della propria attività attraverso incontri specifici; (iii) ha recepito, nelle riunioni del 15 giugno 2016 e 27 ottobre 2016 i *report* delle verifiche trimestrali svolte dalla società di revisione ai sensi dell'articolo 19 del Decreto Legislativo 39/2010, volte ad appurare la regolare tenuta della contabilità sociale nonché la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.



A seguito della nomina del Consiglio di Amministrazione il Collegio, sulla base delle dichiarazioni rilasciate dagli Amministratori e preso atto delle valutazioni espresse dal Consiglio stesso, ha attestato, nel corso della riunione del 10 giugno 2016, che i criteri e le procedure di accertamento adottati dal Consiglio medesimo per valutare l'indipendenza dei propri membri sono stati correttamente applicati. Tale attestazione è stata altresì resa in data 24 febbraio 2017 con riferimento ai criteri e alle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza del dott. Crisostomo, nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 19 gennaio 2017.

#### **4.6 TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI RISERVATE**

##### **4.6.1 PROCEDURE INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E RISERVATE NONCHÉ ISTITUZIONE DEL RELATIVO ELENCO**

A seguito all'entrata in vigore, in data 3 luglio 2016, del Regolamento (UE) N. 596/2014 ("MAR") relativo agli abusi di mercato, la Società, in ottemperanza al disposto dell'art. 18 del MAR ed in conformità alle norme tecniche di attuazione ha i) istituito un apposito Elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate ("Elenco") e ii) ha provveduto all'aggiornamento delle procedure relative alle informazioni privilegiate e riservate.

Ad oggi, pertanto, la gestione e la comunicazione delle informazioni privilegiate e riservate nonché l'istituzione e l'aggiornamento dell'Elenco delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate sono regolati da due distinte Procedure Interne, in *compliance* con la normativa MAR, di cui il Consiglio di Amministrazione della Società ha preso atto in data 11 luglio 2016.

In particolare si segnala che:

- l'aggiornamento della "*Procedura per l'istituzione e l'aggiornamento del Registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate*" della Società, si è resa necessaria al fine di adeguare la stessa i) ai nuovi requisiti anche di carattere tecnico richiesti per la corretta tenuta di tale registro in formato elettronico nonché ii) alle nuove disposizioni in tema di "*permanent insiders*" e di "*insiders lists*". In particolare precisa che, a decorrere dal 3 luglio 2016, la società si è dotata del *tool* informatico richiesto dalle nuove disposizioni e, a decorrere da tale data, l'Elenco delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate risulta in linea con le disposizioni vigenti;

- la "*Procedura per la gestione delle informazioni privilegiate*" della Società al fine di adeguare la stessa alla nuova disciplina che prevede, tra l'altro, i) l'ampliamento del concetto di "informazione privilegiata" e ii) nuovi strumenti tecnici e procedure per l'adeguata *disclosure* e per il ritardo nella trasmissione delle informazioni privilegiate al pubblico.

In particolare, la nuova Procedura per la gestione e la comunicazione delle informazioni riservate è volta a garantire l'adempimento da parte di Ansaldo STS degli obblighi in capo alla stessa quale società quotata, disciplinando:

- il flusso informativo tra le società del Gruppo e Ansaldo STS, con particolare riguardo agli eventi e circostanze che costituiscono, o possono costituire, informazioni privilegiate ai sensi dell'art. 7 del MAR;
- la gestione e il trattamento delle informazioni privilegiate nonché le relative modalità di diffusione all'esterno.

La nuova Procedura per l'istituzione e l'aggiornamento dell'Elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate e riservate è volta, invece, a garantire l'adempimento da parte della Società degli obblighi in capo alla stessa quale società quotata, disciplinando le modalità di tenuta e regolare aggiornamento dell'Elenco ai sensi e per gli effetti dell'art. 18 del MAR.

Il soggetto preposto alla tenuta dell'Elenco è il Dirigente *pro tempore* responsabile degli Affari Societari di Ansaldo STS, il quale, in caso di assenza o impedimento, è sostituito da un dipendente appartenente alla funzione *Corporate Affairs & Group Insurance* della Società, individuato dal Preposto stesso.

Le Procedure in essere sono disponibili sul sito *internet* della Società al seguente indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/sistema-governance>.

#### 4.6.2 CODICE DI *INTERNAL DEALING*

Nell'ambito delle procedure per la gestione e la comunicazione delle informazioni riguardanti la Società, il Consiglio di Amministrazione, in data 11 luglio 2016, ha preso atto dell'aggiornamento del Codice di Comportamento in materia di *Internal Dealing* ("**Codice di *Internal Dealing***"), resosi opportuno al fine di adeguare lo stesso alle nuove previsioni introdotte dalla normativa MAR ed in particolare ai nuovi più stringenti termini previsti in tema di *disclosure* delle operazioni effettuate da parte del soggetto rilevante e della relativa comunicazione al pubblico, nonché con riferimento all'estensione del periodo di chiusura. Si ricorda che il Codice di *Internal Dealing* è volto a disciplinare i flussi informativi inerenti le operazioni individuate da Consob aventi ad oggetto le azioni emesse dalla Società o gli altri strumenti finanziari collegati (le c.d. operazioni rilevanti) e poste in essere, anche per interposta persona, dai "soggetti rilevanti" della Società e dalle persone agli stessi "strettamente legate", così come definiti dall'art.3, punti 25 e 26 del regolamento MAR.

Il Codice di *Internal Dealing* prevede inoltre dei c.d. "*Blocking periods*" durante i quali è fatto espresso divieto ai soggetti rilevanti di compiere operazioni rilevanti.

Tali "*Blocking Periods*" sono stati individuati:

- nei 30 giorni antecedenti l'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del progetto di bilancio, della relazione semestrale e delle relazioni trimestrali, sino al momento della diffusione al mercato del comunicato stampa in merito alle deliberazioni assunte dal Consiglio;
- in altri periodi in cui il Consiglio, o in caso di urgenza il Presidente dello stesso e/o l'Amministratore Delegato anche disgiuntamente, decida di vietare o limitare il compimento di Operazioni Rilevanti.

Il Codice di *Internal Dealing* è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.message-asp.com/files/downloadspage/Internal\\_dealing\\_ita.pdf](http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.message-asp.com/files/downloadspage/Internal_dealing_ita.pdf).

#### 4.7 ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 15.3 dello Statuto, l'Assemblea si costituisce e delibera con le maggioranze di legge, salvo quanto previsto dagli artt. 16.3 e 27.2 in merito all'elezione delle cariche sociali. La società non ha emesso azioni a voto plurimo (secondo quanto già indicato nella sez. 2.1 della presente Relazione) né sono previste maggiorazioni del diritto di voto.

L'Assemblea delibera su tutti gli oggetti di sua competenza per legge, inoltre, a tenore dell'art. 15.2, all'Assemblea è conferito il potere di autorizzare il compimento da parte del Consiglio di Amministrazione di operazioni di Maggiore Rilevanza con parti correlate ai termini ed alle condizioni previste dalla Procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

A norma dell'art. 2365, comma secondo, del Codice Civile lo Statuto della Società ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la competenza a deliberare in merito alle seguenti materie:

- a) adeguamento dello Statuto alle disposizioni normative;
- b) operazioni di fusione per incorporazione o di scissione della Società ai sensi degli artt. 2505, 2505-bis e 2506-ter, ultimo comma, del Codice Civile;
- c) riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci.

Nella convocazione, nella programmazione e nella gestione delle adunanze assembleari, particolare attenzione viene rivolta a favorire la massima partecipazione da parte degli Azionisti, nonché a garantire il massimo livello qualitativo dell'informativa agli stessi offerta in tali circostanze, nel rispetto dei vincoli e delle modalità di diffusione inerenti alle informazioni *price sensitive*.

La convocazione delle Assemblee è effettuata mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società ([www.ansaldo-sts.com](http://www.ansaldo-sts.com)) nonché, per estratto, su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

L'avviso di convocazione delle assemblee deve essere pubblicato almeno trenta giorni prima della data dell'Assemblea stessa, con l'eccezione delle Assemblee convocate per (i) l'elezione dei componenti degli

organi sociali, nel cui caso è previsto un termine di quaranta giorni; (ii) deliberare in merito alle misure difensive in caso di offerta pubblica di acquisto, nel cui caso il termine è ridotto a quindici giorni; e (iii) deliberare in merito alla riduzione del capitale sociale e nomina del liquidatore, nel cui caso il termine è di ventuno giorni.

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni fintantoché la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società. L'Assemblea ordinaria e quella straordinaria si tengono, di norma, in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, può tuttavia stabilire, in relazione a singole Assemblee, che esse si tengano a seguito di più convocazioni.

Sono legittimati all'intervento in Assemblea coloro a favore dei quali sia pervenuta alla Società la comunicazione di un intermediario abilitato effettuata sulla base delle evidenze contabili risultanti al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea in prima convocazione. Le successive registrazioni in addebito o in accredito non sono rilevanti al fine della legittimazione all'esercizio del diritto di voto. Il cessionario che abbia acquistato le azioni dopo tale data ma prima dell'apertura dell'Assemblea è considerato assente legittimandosi pertanto, al ricorrere dei relativi ulteriori presupposti, sia all'azione di annullamento della delibera assembleare che ai fini del diritto di recesso.

I soggetti legittimati possono farsi rappresentare mediante delega scritta, che può essere conferita anche con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'art. 21, comma 2, del Decreto Legislativo 7 marzo 2005, n. 82.

La delega può essere notificata alla Società in via elettronica, mediante utilizzo di apposita sezione del sito *internet* della Società o posta elettronica certificata, con le modalità indicate di volta in volta nell'avviso di convocazione. La Società mette a disposizione dei soggetti legittimati un modulo di delega per la partecipazione alle singole Assemblee.

Al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli Azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate e associati ad associazioni di Azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, lo Statuto sociale prevede che possano essere messi a disposizione delle medesime associazioni, secondo i termini e le modalità di volta in volta concordati con i loro legali rappresentanti, spazi da utilizzare per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe.

Inoltre, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, la Società, in occasione di ciascuna Assemblea, nomina un soggetto, il c.d. "rappresentante designato", al quale i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto possono conferire una delega con istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno dell'Assemblea, senza incorrere in spese. Al riguardo, si segnala infatti che Ansaldo STS, al fine di agevolare ulteriormente la partecipazione alle Assemblee, ha ritenuto di non avvalersi della possibilità, prevista dal suddetto art. 135-*undecies* del TUF, di escludere statutariamente la nomina del rappresentante designato.

Ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF, i soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. L'avviso di convocazione indica il termine entro il quale le domande poste prima dell'Assemblea devono pervenire alla Società. Il termine non può essere anteriore a tre giorni precedenti la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, ovvero a cinque giorni qualora l'avviso di convocazione preveda che la Società fornisca, prima dell'assemblea, una risposta alle domande pervenute. In tal caso le risposte sono fornite almeno due giorni prima dell'assemblea anche mediante pubblicazione in una apposita sezione del sito Internet della Società. Non è dovuta una risposta, neppure in assemblea, alle domande poste prima della stessa, quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" (Q&A) in apposita sezione del sito Internet della Società. Si considera fornita in Assemblea la risposta in formato cartaceo messa a disposizione di ciascuno degli aventi diritto al voto all'inizio dell'adunanza.

Con riguardo alle modalità di svolgimento delle Assemblee, in data 12 dicembre 2005 è stato approvato dall'Assemblea medesima un Regolamento Assembleare, successivamente modificato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 5 aprile 2011, al fine di adeguarlo alle disposizioni, normative e statutarie, in materia di diritti degli azionisti introdotte dal D. Lgs. n. 27/2010. Tale Regolamento definisce le procedure atte a consentire l'ordinato e funzionale svolgimento delle adunanze, garantendo il diritto di ciascun Azionista di prendere la parola sugli argomenti posti all'ordine del giorno e precisando altresì taluni aspetti (durata massima degli interventi; modalità di votazione e svolgimento delle operazioni di voto, etc.) volti a favorire il corretto svolgimento dei lavori assembleari. In particolare, è previsto che coloro che intendono prendere la parola debbono richiederlo al Presidente, o – su indicazione di quest'ultimo – al Segretario, presentando domanda scritta contenente l'indicazione dell'argomento cui la domanda stessa si riferisce, dopo che è stata data lettura degli argomenti all'ordine del giorno. Il Regolamento Assembleare, distribuito a tutti gli Azionisti in occasione di ogni adunanza assembleare, è altresì disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo [http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.message-asp.com/files/downloadpage/ASTS\\_Regolamento\\_assembleare\\_05\\_04\\_2011\\_0.pdf](http://www.ansaldo-sts.com/sites/ansaldosts.message-asp.com/files/downloadpage/ASTS_Regolamento_assembleare_05_04_2011_0.pdf).

Il Consiglio riferisce almeno in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio all'Assemblea sull'attività svolta e programmata, e comunque ogni qualvolta lo ritenga opportuno. Al fine di permettere agli azionisti di assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare, il Consiglio pubblica dettagliate relazioni su ciascun punto all'ordine del giorno (per i punti di propria competenza). Tali relazioni sono altresì messe a disposizione sul sito *internet* della Società all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/assemblea-azionisti/documenti-assembleari>.

In occasione dell'Assemblea del 13 maggio 2016 sono intervenuti 4 amministratori su 9.

All'Assemblea tenutasi il 19 gennaio 2017 hanno partecipato n. 6 amministratori su 9. Salvo quanto illustrato al precedente paragrafo 2.3, nel corso dell'esercizio 2016 non si sono verificate variazioni significative nella capitalizzazione di mercato delle azioni o nella composizione della sua compagine sociale.

Come già riportato nella sezione 2.2 della Relazione di Corporate Governance relativa all'esercizio 2015, in data 24 febbraio 2015 Hitachi Ltd. società di diritto giapponese, con sede legale in Nihon Seimei Marunouchi Building, 6-6, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 101-8280, Giappone, (di seguito "**Hitachi**") e Finmeccanica S.p.A. società di diritto italiano con sede legale in Piazza Monte Grappa n. 4, 00195 Roma, Italia, (di seguito "**Finmeccanica**") hanno sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto da parte di Hitachi dell'intera partecipazione detenuta da Finmeccanica nel capitale sociale di Ansaldo STS S.p.A. ("**Ansaldo STS**" o la "**Società**"), pari a circa il 40% del capitale sociale di quest'ultima.

In esecuzione del predetto accordo, in data 2 novembre 2015, è stata perfezionata la cessione da parte di Finmeccanica in favore di Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., società interamente controllata da Hitachi (di seguito "**Hitachi Rail**"), di n. 80.131.081 azioni della Società, corrispondenti precisamente al 40,07% del suo capitale sociale.

Per effetto di tale compravendita, Hitachi Rail è divenuta l'azionista di controllo della Società, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 2) del Codice Civile, e dell'articolo 93 del TUF.

In data 21 dicembre 2015, inoltre, il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS ha accertato l'esercizio da parte di Hitachi dell'attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile.

A seguito della cessione, inoltre, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte di Hitachi Rail di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria, ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1-*bis*, del TUF, avente ad oggetto la totalità delle restanti azioni ordinarie della Società, pari a n. 119.868.919, corrispondenti al 59,93% del capitale sociale di Ansaldo STS (la "**Offerta Pubblica di Acquisto**").

Il 5 dicembre 2015 l'Offerta Pubblica d'Acquisto è stata autorizzata da Consob ed il 4 gennaio 2016 ha avuto inizio il periodo d'adesione.

In data 14 marzo 2016 si è concluso il periodo di adesione all'Offerta Pubblica di Acquisto: le azioni ordinarie di Ansaldo STS portate in adesione sono state 12.832.398, pari al 6,416% del capitale sociale della Società. Pertanto, al 21 marzo 2016, data di pagamento del corrispettivo dovuto ai titolari delle azioni

portate in adesione e del contestuale trasferimento delle stesse a favore dell'offerente, la partecipazione detenuta da Hitachi Rail in Ansaldo STS era pari al 46,482% del capitale sociale.

In considerazione del fatto che Hitachi Rail aveva raggiunto una partecipazione inferiore al 90% del capitale sociale di Ansaldo STS S.p.A., non si sono verificati i presupposti per l'esercizio dell'Obbligo e del Diritto di Acquisto ai sensi, rispettivamente, degli art. 108, commi 1 e 2, e 111 del TUF.

Successivamente Hitachi Rail ha acquistato ulteriori 8.581.223 azioni ordinarie di Ansaldo STS: a fronte di tale acquisto, ad oggi, la partecipazione detenuta da Hitachi Rail in Ansaldo STS è pari al 50,772% del capitale sociale.

Per maggiori informazioni in merito all'Offerta Pubblica di Acquisto si rimanda alle comunicazioni e alla documentazione messa a disposizione del pubblico ai sensi della normativa vigente sul sito *internet* della Società alla pagina <http://www.ansaldo-sts.com/it/investor-relations/offerta-pubblica-dacquisto>.

#### **4.8 RELAZIONI CON GLI INVESTITORI**

Al fine di instaurare un rapporto continuativo e professionale con la generalità degli Azionisti e con gli investitori istituzionali, come raccomandato dal Codice, è stata istituita la specifica Funzione aziendale "*Investor Relations*".

La funzione riporta direttamente al *Chief Financial Officer* e, dal 1° giugno 2013, fa capo al Dott. Roberto Corsanego.

La funzione *Investor Relations* si rapporta costantemente con la comunità finanziaria al fine di comprenderne le esigenze informative e supportare il *Top Management* nelle scelte di comunicazione.

L'obiettivo primario perseguito è quello di mantenere un dialogo continuo con la comunità finanziaria italiana e internazionale, fornendo informazioni sensibili per il mercato in maniera tempestiva e trasparente e garantendo una corretta valutazione della Società.

Da indagini rivolte più volte ai suoi interlocutori è stata sempre confermata la generale positiva impressione sull'operato del *team* di *Investor Relations*, riconosciuto come principale punto di contatto tra la Società e la comunità finanziaria. Apprezzata altresì l'ottima conoscenza del mercato, del *business model* e dei punti di forza/debolezza della Società, espressa durante gli incontri da parte del responsabile dell'*Investor Relations*.

L'ufficio è riconosciuto per la sua proattività, disponibilità e qualità del materiale informativo prodotto.

Gli analisti finanziari sono considerati gli *stakeholder* di riferimento, essenziali per la comprensione della realtà aziendale, di *business* e della linea strategica adottata dal *Management*.

Il numero totale delle coperture sul titolo è rimasto sostanzialmente invariato rispetto all'anno precedente nel numero di 10 banche d'affari; in particolare solo 5 di esse hanno mantenuto un coinvolgimento attivo dopo la conclusione dell'OPA da parte di Hitachi Rail sul capitale di Ansaldo STS e l'ingresso nell'azionariato del fondo americano Elliott, mentre le altre 5, pur non rinunciando ufficialmente alla copertura, hanno mantenuto un atteggiamento più distaccato di attesa di sviluppi futuri.

Alcune forniscono ricerche periodiche settoriali e analisi sui concorrenti, che la funzione di *Investor Relations* raccoglie, studia e diffonde internamente, insieme alle comunicazioni ufficiali dal mercato.

Su base trimestrale prima dell'uscita dei risultati finanziari l'ufficio IR richiede ai *broker*, che svolgono l'attività di copertura sul titolo, l'ultimo aggiornamento delle loro previsioni sull'andamento dei principali indicatori economico/finanziari della Società, calcolandone poi i valori medi.

Questo si traduce per la Società in un aggiornamento accurato della percezione degli analisti "*sell side*" che è oggetto di confronto e riflessione da parte del *Management*.

Dal 2014 l'ufficio *Investor Relations*, pur mantenendo invariato l'organico e la qualità delle attività intrinseche alla funzione, ha assunto il compito di monitoraggio e analisi del mercato e dello scenario competitivo volto a supportare il *Management*.

Oltre alla consueta attenzione giornaliera sui "*rumors*" di mercato e alla diffusione settimanale della raccolta degli stessi, l'ufficio ha il compito di diffondere periodicamente analisi approfondita e aggiornata circa l'andamento dei *competitor*, dei mercati e dei principali studi di settore.

La Società è dotata, in linea con le previsioni normative e regolamentari per la diffusione, lo stoccaggio ed il deposito delle informazioni regolamentate, di specifici strumenti, ma del sito *web*, che contiene una

sezione specificatamente dedicata a tutte le tematiche di “Investor Relations” rimane il principale strumento per la diffusione delle informazioni finanziarie agli *stakeholder*.

Riferimenti

Roberto Corsanego  
c/o Ansaldo STS S.p.A.  
Via Paolo Mantovani 3-5  
16151 Genova  
Tel: +39 010 6552076

Fax: + 39 010 6552055  
e-mail dedicata: [investorelations@ansaldo-sts.com](mailto:investorelations@ansaldo-sts.com)

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

**TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI**

<b>STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE</b>				
	N° azioni	% rispetto al c.s.	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	Diritti e obblighi
Azioni ordinarie	200.000.000	100	Quotato MTA Star	Diritto di voto nelle assemblee ordinaria e straordinaria, diritto al dividendo e al rimborso del capitale in caso di liquidazione
Azioni a voto multiplo	–	–	–	–
Azioni con diritto di voto limitato	–	–	–	–
Azioni prive del diritto di voto	–	–	–	–
Altro	–	–	–	–
<b>ALTRI STRUMENTI FINANZIARI (attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione)</b>				
	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	N° strumenti in circolazione	Categoria di azioni al servizio della conversione/esercizio	N° azioni al servizio della conversione/ Esercizio
Obbligazioni convertibili	–	–	–	–
Warrant	–	–	–	–
<b>PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE</b>				
Dichiarante	Azionista diretto		Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
HITACHI Ltd.	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS S.R.L.		50,772%	50,772%
UBS GROUP AG	UBS AG UBS ASSET MANAGEMENT TRUST COMPANY		6,310%	6,310%
SINGER PAUL E. (in qualità di <i>General Partner</i> di The Liverpool Limited Partnership e Elliott International, L.P.)	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP ELLIOTT INTERNATIONAL L.P. ELLIOTT ASSOCIATES L.P.		22,543% <sup>(1)</sup>	22,543% <sup>(1)</sup>

Si precisa che, in occasione dei depositi assembleari effettuati in relazione all'Assemblea del 19 gennaio 2017, Litespeed Management LLC / Litespeed Master Fund LTD risulta detenere n. 7.903.597 azioni ordinarie, pari al 3,952% del capitale sociale.

(1) Partecipazione resa nota alla Società in data 23 gennaio 2017, ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 117 del Regolamento Emittenti. Si precisa che in data 23 gennaio 2017, il Signor Paul E. Singer, in qualità di general partner direttamente ed indirettamente delle limited partnership Elliott International, LP Elliott Associates, LP e The Liverpool Limited Partnership, ha comunicato alla Società, ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 119 del Regolamento Emittenti, una posizione lunga complessiva corrispondente all'8,825% del capitale sociale della Società.

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2016**

Consiglio di Amministrazione													Comitato Controllo e Rischi		Comitato Nomine e Remunerazione		Eventuale Comitato Esecutivo		Eventuale Altro Comitato	
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) **	Esec.	Non- esec.	Indip. da Codice	Indip. da TUF	Numero altri incarichi ***	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)
Presidente	ALISTAIR DORMER	1963	2 novembre 2015	2 novembre 2015	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	X <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	15/16	-	-	-	-	P	1/1	-	-
Vice Presidente	ALBERTO DE BENEDICTIS	1952	13 maggio 2016	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	-	X	X	X	-	9/9	P	4/4	M	4/4	-	-	-	-
AD • ◊	ANDREW BARR	1973	13 maggio 2016	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	X	-	-	-	-	9/9	-	-	-	-	M	1/1	-	-
Amm.re	GIUSEPPE BIVONA <sup>(2)</sup>	1964	13 maggio 2016	13 maggio 2016	19 gennaio 2017	m	-	X	X	X	-	9/9	-	-	-	--	-	-	-	-
Amm.re	ROSA CIPRIOTTI	1974	13 maggio 2016	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	m	-	X	X	X	5	9/9	-	-	--	-	-	-	-	-
Amm.re	MARIO GARRAFFO	1937	25 novembre 2015 <sup>(3)</sup>	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	-	X	X	X	2 <sup>(4)</sup>	15/16	M	4/4	M	4/4	-	-	-	-
Amm.re	FABIO LABRUNA	1968	13 maggio 2016	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	m	-	X	X	X	-	8/9	-	-	-	-	-	-	-	-
Amm.re	KATHERINE MINGAY	1965	13 maggio 2016	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	-	X	-	-	-	7/9	-	-	-	-	M	1/1	-	-



Amm.re	KATHARINE PAINTER	1960	13 maggio 2016	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	-	X	X	X	-	9/9	M	4/4	P	4/4	-	-	-	-
--------	-------------------	------	----------------	----------------	--------------------------------------	---	---	---	---	---	---	-----	---	-----	---	-----	---	---	---	---

**AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) **	Esec.	No n-ese c.	Indip. da Codice	Indi p. da TUF	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)
Presidente	STEFANO SIRAGUSA	1976	1 gennaio 2014 <sup>(5)</sup>	2 novembre 2015	13 maggio 2016	M	X	-	-	-	7/7	-	-	-	-	-	-	-	-
Vice Presidente	KAREN BOSWELL	1963	2 novembre 2015	2 novembre 2015	13 maggio 2016	M	-	X	-	-	6/7	-	-	-	-	-	-	-	-
Amm.re	PAOLA GIANNOTTI	1962	2 novembre 2015	2 novembre 2015	13 maggio 2016	m	-	X	X	X	7/7	M	5/5	-	-	-	-	-	-
Amm.re	GIOVANNI CAVALLINI	1950	5 aprile 2011	2 novembre 2015	13 maggio 2016	m	-	X	X	X	6/7	P	3/5	-	-	-	-	-	-
Amm.re	GIULIO GALLAZZI	1964	15 aprile 2014	2 novembre 2015	13 maggio 2016	m	-	X	X	X	7/7	-	-	P	8/8	-	-	-	-

<b>Amm.re</b>	<b>BRUNO PAVESI</b>	1941	30 marzo 2012 <sup>(6)</sup>	2 novembre 2015	13 maggio 2016	M	-	X	X	X	7/7	M	5/5	M	8/8	-	-	-	-
<b>Amm.re</b>	<b>ALESSANDRA PICCININO</b>	1962	9 novembre 2015 <sup>(7)</sup>	9 novembre 2015	13 maggio 2016	-	-	X	X	X	7/7	-	-	M	7/8	-	-	-	-
<b>N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento:</b>				Consiglio di Amministrazione: <b>16</b>				Comitato Controllo e Rischi: <b>9</b>			Comitato Nomine e Remunerazione: <b>12</b>		Comitato Esecutivo: <b>1</b>		Altro Comitato: N.A.				

#### NOTE

I simboli di seguito indicati devono essere inseriti nella colonna "Carica":

• Questo simbolo indica l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

◊ Questo simbolo indica il principale responsabile della gestione dell'emittente (Chief Executive Officer o CEO).

\* Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza).

\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Nella Relazione sulla corporate *governance* gli incarichi sono indicati per esteso. Per gli Amministratori cessati durante l'esercizio di riferimento, gli incarichi indicati devono intendersi riferiti alla data di cessazione.

(\* ) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del CdA e dei Comitati (numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare).

(\*\* ) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P": presidente; "M": membro.

- (1) L'ing. Alistair Dormer, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione è considerato esecutivo – anche se non ha ricevuto alcuna delega particolare dal Consiglio e, quindi, non svolge alcun ruolo esecutivo all'interno della Società – in virtù delle cariche ricoperte nel Gruppo Hitachi.
- (2) Si segnala che l'Assemblea ordinaria degli azionisti tenutasi in data 19 gennaio 2017 ha deliberato di promuovere l'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti dell'ing. Bivona che per l'effetto è stato revocato dalla carica e ha nominato in sua sostituzione l'avv. Michele Alberto Fabiano Crisostomo.
- (3) Nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 25 novembre 2015 in sostituzione del dott. Ryoichi Hirayanagi.
- (4) Si segnala che il dott. Garraffo si è dimesso da uno degli incarichi sopra indicati con efficacia decorrente dal 30 novembre 2016.
- (5) Nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 11 dicembre 2013 e con efficacia dal 1° gennaio 2014, in sostituzione dell'ing. Grasso.
- (6) Nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2012 in sostituzione del Consigliere Filippo Milone.
- (7) Nominata per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 9 novembre 2015, in sostituzione dell'ing. Barbara Poggiali.

**TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Collegio Sindacale									
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica dal	In carica fino a	Lista **	Indip. Codice	Partecipazione alle riunioni del Collegio ***	N. altri incarichi ****
Presidente	<b>GIACINTO SARUBBI</b>	1963	1° aprile 2008	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	m	X	25/25	6
Sindaco Effettivo	<b>RENATO RIGHETTI</b>	1946	5 aprile 2011	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	25/25	0
Sindaco Effettivo	<b>MARIA ENRICA SPINARDI</b>	1960	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	25/25	8
Sindaco Supplente	<b>GIORGIO MOSCI</b>	1958	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	N.A	6
Sindaco Supplente	<b>DANIELA ROSINA</b>	1958	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	N.A	11
Sindaco Supplente	<b>FABRIZIO RICCARDO DI GIUSTO</b>	1966	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	m	X	N.A	2
<p><b>Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): il quorum stabilito da Consob per la presentazione delle liste all'assemblea del 15 aprile 2014 era pari all'1%. Tale quorum è stato confermato da Consob per il 2016 e per il 2017.</b></p> <p><b>Numero riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento: 25</b></p>									

**NOTE**

\* Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza).

\*\*\* In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del collegio sindacale (numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare).

\*\*\*In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.