

ANSALDO STS S.p.A.

SEDE LEGALE IN GENOVA, VIA PAOLO MANTOVANI 3-5

CAPITALE SOCIALE EURO 100.000.000,00 INTERAMENTE SOTTOSCRITTO E VERSATO

NUMERO DI ISCRIZIONE NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI GENOVA E CF 01371160662

SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI HITACHI LTD.

**Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti**

**11 maggio 2017**

*Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*redatta ai sensi dell'art. 73 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 sul*

**quarto punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:**

***“4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”***

\* \* \* \* \*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede Ordinaria per discutere e deliberare in merito all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, nei termini e con le modalità di seguito indicate e, pertanto, vi proponiamo di deliberare una autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, così come di seguito specificato.

**Motivazioni della proposta di autorizzazione**

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di acquistare e di disporre delle azioni acquistate, nel rispetto della normativa vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, a servizio dei piani di incentivazione azionaria approvati dalla Società.

**Numero massimo di azioni oggetto della proposta di autorizzazione**

Alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società è rappresentato da n. 200.000.000 (duecento milioni) di azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna, per un valore complessivo di Euro 100.000.000,00 (cento milioni), interamente sottoscritto e versato.

Al riguardo, si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, sino al massimo di n. 300.000 azioni ordinarie, corrispondenti allo 0,15% del capitale sociale.

Le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

L'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile.

#### **Ulteriori informazioni utili per la valutazione del rispetto dell'art. 2357, comma 3, del codice civile**

Alla data della presente relazione, né la Società né le società controllate detengono azioni della Società. Alle società controllate saranno impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-*bis* del codice civile.

#### **Durata per la quale si richiede l'autorizzazione**

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione.

L'autorizzazione alla disposizione è richiesta senza limiti temporali.

#### **Corrispettivo minimo e massimo**

Gli acquisti dovranno essere effettuati a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione Europea dell'8 marzo 2016. In particolare, tale articolo prevede che l'emittente non acquisti azioni ad un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Con riferimento alle azioni al servizio dei piani di incentivazione azionaria, è previsto che le stesse siano assegnate gratuitamente ai destinatari di tali piani con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi.

Per ulteriori informazioni su tali piani, si vedano i documenti informativi predisposti ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, disponibili sul sito *internet* della Società [www.ansaldo-sts.com](http://www.ansaldo-sts.com).

#### **Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie**

Le operazioni di acquisto saranno effettuate in conformità a quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, dall'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti e da ogni altra normativa italiana o europea applicabile, nonché dalle prassi di mercato riconosciute dalla Consob.

In particolare, gli acquisti di azioni proprie dovranno essere realizzati nel rispetto delle modalità operative di cui all'art. 144-*bis*, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti. Gli acquisti potranno avvenire con

modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D. Lgs. 58/98 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

Le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse. Le azioni a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno quindi assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi.

### **Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale**

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

\* \* \* \* \*

Ciò posto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

*"L'Assemblea Ordinaria di Ansaldo STS S.p.A.,*

- *esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione;*
- *tenuto conto delle disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e 144-bis del Regolamento Emittenti, nonché di ogni altra disposizione applicabile,*  
*delibera*

*1. di autorizzare l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Ansaldo STS S.p.A. con le modalità di seguito precisate:*

- *il numero massimo di azioni da acquistare è pari a n. 300.000 azioni ordinarie, pari allo 0,15% del capitale sociale;*
- *gli acquisti dovranno essere effettuati a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione Europea dell'8 marzo 2016 e comunque nel rispetto delle condizioni e dei limiti fissati dalla Consob in materia di prassi di mercato ammesse, ove applicabili;*
- *gli acquisti dovranno essere effettuati con le modalità di cui all'art. 144-bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti;*

*2. di autorizzare la disposizione delle azioni proprie, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate:*

- *le azioni acquistate potranno formare oggetto di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo massimo degli acquisti oggetto della presente delibera;*

- *le azioni a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno assegnate gratuitamente ai destinatari dei piani con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi;*
- 3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa applicabile."*

Genova, 13 aprile 2017

Per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)