


Allegato n. 
N. 26106/11531
di repertorio

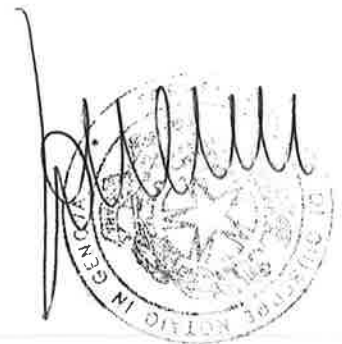
Ansaldo STS A Hitachi Group Company

**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-ST.S.COM

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

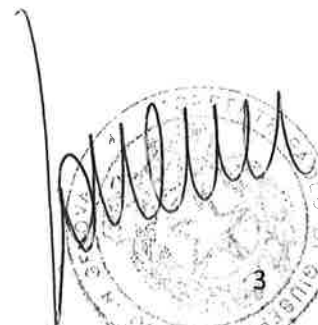
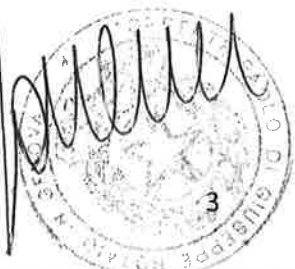


INDICE

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 EX ARTT. 36 E 37 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

 *pauro*

GLOSSARIO

Ansaldo STS	Ansaldo STS S.p.A.
Codice o Codice di Autodisciplina	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.
Consiglio	Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS
Esercizio	L'esercizio sociale 2016
Gruppo	Ansaldo STS e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF
Istruzioni al Regolamento di Borsa	Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
Regolamento di Borsa	Il Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
Regolamento Emittenti	Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato
Regolamento Mercati	Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 29 ottobre 2007 in materia di mercati, come successivamente modificato e integrato
Regolamento Parti Correlate	Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate, come successivamente modificato e integrato
Relazione	La presente relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123- <i>bis</i> del TUF
Società	Ansaldo STS S.p.A.
TUF	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.

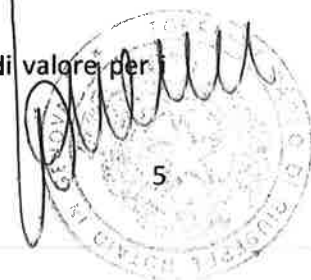


1.1 ORGANIZZAZIONE DELLA SOCIETÀ

- **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.



5

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% ⁽¹⁾	22,543% ⁽¹⁾

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.

⁽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.

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 (cfr. 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 (cfr. 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 (cfr. 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 (cfr. 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.



11

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 ⁽¹⁾
Alberto de Benedictis	Amministratore indipendente e Vice-Presidente ⁽²⁾
Andrew Barr	Amministratore Delegato e Direttore Generale – Amministratore esecutivo
Michele Alberto Fabiano Crisostomo ⁽³⁾	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

¹ 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.

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

³ 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 ⁽¹⁾
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

⁽¹⁾ 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 Rinaldo Calderaro Crisostomo e Associati, di cui è *partner* fondatore dal 2009.



GIUSEPPE NOTARO
15

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 Prysman 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.

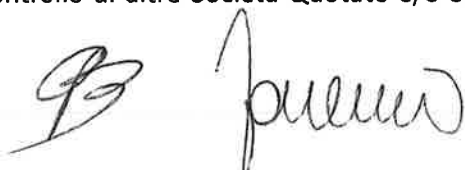
In data 16 dicembre 2013 il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole espresso dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha deliberato di apportare a detto Regolamento Interno le modifiche necessarie al fine di allineare lo stesso a quanto disposto dal criterio applicativo 1.C.3 del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

Amministratore	Carica ricoperta	Società
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. ⁽¹⁾
	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.

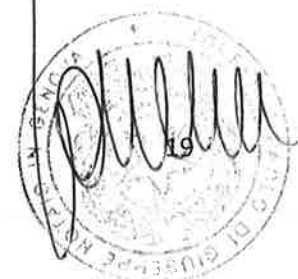
In particolare, è stata organizzata una riunione presso la sede della Società, nel corso della quale sono stati illustrati i meccanismi di gestione e di organizzazione dell’azienda e del settore di business in cui opera e, inoltre, sono stati analizzati numerosi contratti e progetti in essere.

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 (trecentocinquanta milioni) 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

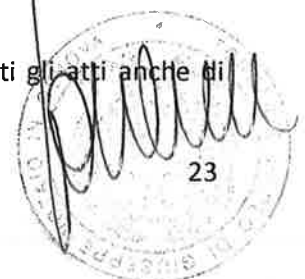
Il Vice Presidente in carica, Alberto de Benedictis - nominato quale amministratore della Società in data 13 maggio 2016 e quale Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 28 ottobre 2016 - non ha ricevuto alcuna delega da parte del Consiglio e, quindi, non svolge un ruolo esecutivo all'interno 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.

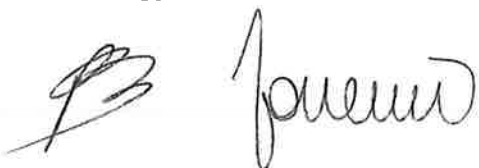
23. Rappresentare la Società nello svolgimento di tutte le pratiche attinenti alle operazioni di importazione ed esportazione, temporanea importazione, temporanea esportazione, reimportazione, riesportazione.

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



25

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.

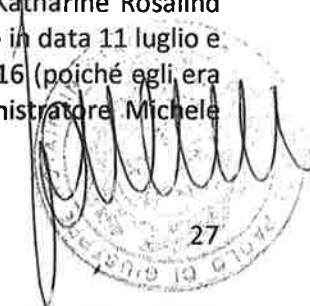
Analogamente, il dott. de Benedictis - Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione – non è qualificabile come amministratore esecutivo, ai sensi del criterio applicativo 2.C.1 del Codice, poiché non è munito di deleghe gestionali e detiene soltanto poteri vicari.

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.

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.

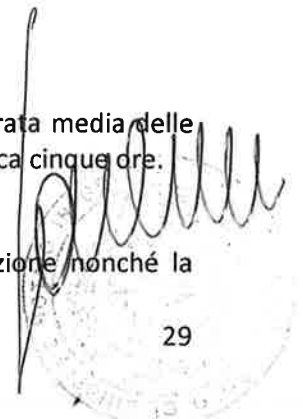
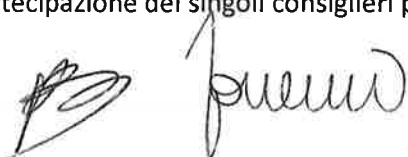
Ove il Presidente lo ritenga opportuno in relazione al contenuto dell'argomento e della relativa deliberazione, la documentazione informativa può essere fornita direttamente in riunione, dandone preventivo avviso ai consiglieri e sindaci. Questi, ove lo ritengano, possono comunque avere accesso alle 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:



29

Consiglio di Amministrazione in carica dal 13 maggio 2016

Membri	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
Alistair Dormer	15/16	93,7%
Alberto de Benedictis	9/9	100%
Andrew Barr	9/9	100%
Giuseppe Bivona ¹	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%

⁽¹⁾ 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

	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
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/downloadspage/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.

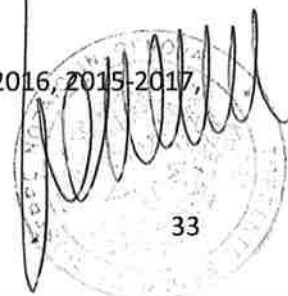
Nel corso dell'Esercizio il Comitato ha svolto un ruolo di supporto al Consiglio di Amministrazione ed alla Direzione *Human Resources & Organization* di Ansaldo STS su alcuni temi prioritari nell'esame dei sistemi manageriali della Società e dei relativi piani di retribuzione variabile.

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 lavori 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.

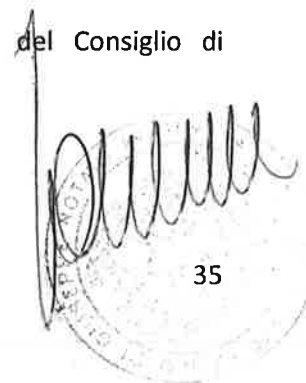
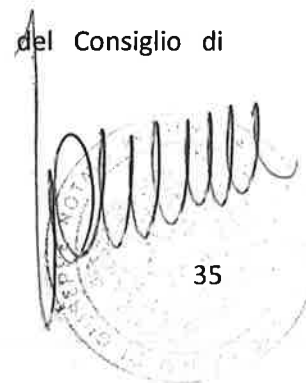
Il Regolamento nella versione aggiornata è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo http://www.ansaldosts.com/sites/ansaldosts.messageasp.com/files/downloadspage/7_regolamento_comitato_controllo_e_rischi_clean.pdf.

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 sentiti 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.

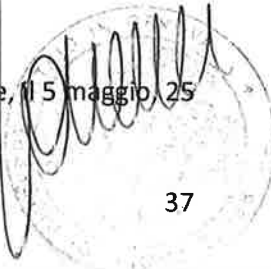

Nell'ambito della propria attività svolta nel corso dell'Esercizio 2016 il Comitato ha, tra l'altro:

- 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

Membri	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
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

Membri	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
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

Sindaci Effettivi	Presenze / Nr. Riunioni	% Presenze
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.

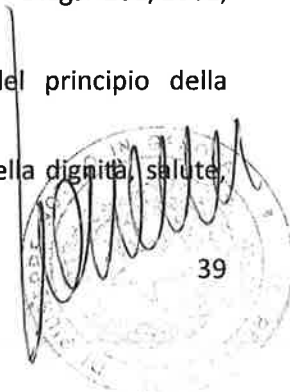
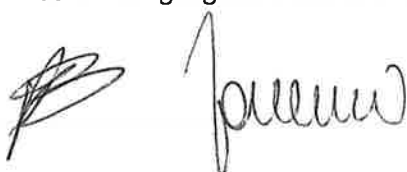
Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato nei più generali assetti 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 rassicurazioni 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.



39

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.


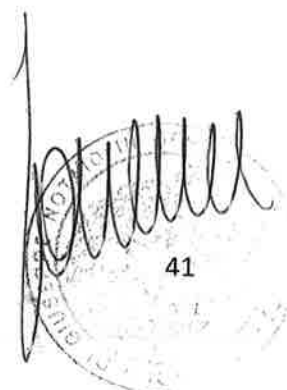
Le procedure amministrativo-contabili presuppongono l'analisi del rischio che si verifichino errori, intenzionali e non, insiti nei processi che portano alla formazione dell'informativa finanziaria. Pertanto, per la definizione di tale sistema sono individuate e valutate le aree di rischio in cui potrebbero 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 *quinqües* 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 straniere", 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:

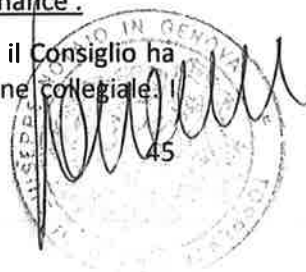
- Codice Etico;
- struttura organizzativa di Ansaldo STS;
- articolazione dei poteri e sistema di deleghe;
- scheda di Evidenza per indicare i rapporti con le Pubbliche Amministrazioni;
- dichiarazione Periodica di rispetto del Modello e dei poteri di delega e dei limiti di firma;
- elenco soggetti rilevanti 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. Il



fuera



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.

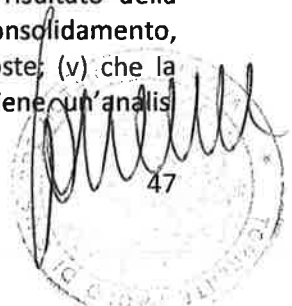
Roberto Carassai era stato nominato, nel corso della riunione di Consiglio del 27 settembre 2013 con efficacia decorrente dal 5 novembre 2013, quale *Chief Financial Officer* della Società, nonché, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti 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), 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



51

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

Membri	Carica
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%¹ 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.

¹ 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".

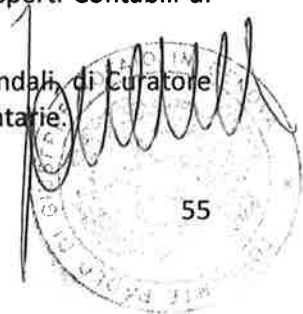
Dal 2013 al 2015 è stato Sindaco Effettivo di Ansaldo Energia SpA nonché dal 2015 al 2016 Presidente del Collegio Sindacale di Italcementi SpA.

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.



55

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.

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) 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.

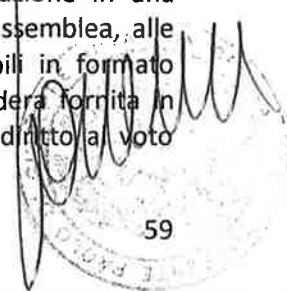
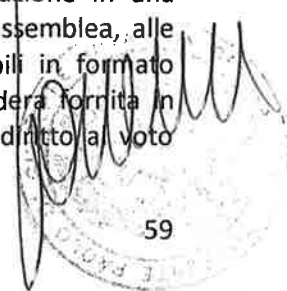
I soggetti legittimati possono farsi rappresentare mediante delega scritta, che può essere conferita anche con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'art. 21, comma 2, del Decreto Legislativo 7 marzo 2005, n. 82.

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/downloadspage/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 approfondite e aggiornate 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

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE				
	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	-	-	-	-
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI (attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione)				
	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	-	-	-	-
PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE				
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% ⁽¹⁾	22,543% ⁽¹⁾

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

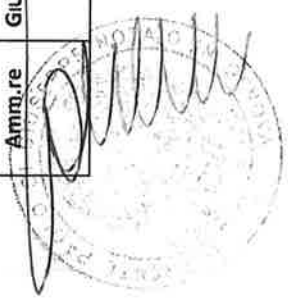
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) **	Esec.	Non-esec.	Indip. da Codice	Indip. da TUF	Numero altri incarichi ***	Comitato Controllo e Rischi			Comitato Nome e Remunerazione		Eventuale Comitato Esecutivo		Eventuale Altro Comitato		
												(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)
Presidente	ALISTAIR DORMER	1963	2 novembre 2015	2 novembre 2015	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	X ⁽¹⁾	-	-	-	-	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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	13 maggio 2016	Assemblea di bilancio esercizio 2018	M	-	X	X	X	2 ⁽⁴⁾	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(s)	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	-	-	8/8	P	-	-	-	-

[Handwritten signature]



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

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	GIACINTO SARUBBI	1963	1° aprile 2008	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	m	X	25/25	6
Sindaco Effettivo	RENATO RIGHETTI	1946	5 aprile 2011	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	25/25	0
Sindaco Effettivo	MARIA ENRICA SPINARDI	1960	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	25/25	8
Sindaco Supplente	GIORGIO MOSCI	1958	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	N.A	6
Sindaco Supplente	DANIELA ROSINA	1958	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	M	X	N.A	11
Sindaco Supplente	FABRIZIO RICCARDO DI GIUSTO	1966	15 aprile 2014	15 aprile 2014	Assemblea di bilancio esercizio 2016	m	X	N.A	2
<p>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.</p> <p>Numero riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento: 25</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.

Alberto Bredice
Paolo Buenti notaio



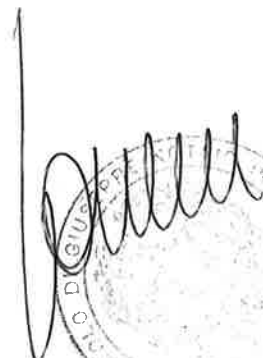
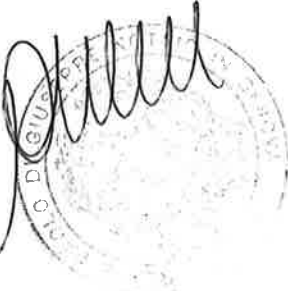
Allegato # D
N. 26196/1153
di repertorio.

Ansaldo STS A Hitachi Group Company

**RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA REMUNERAZIONE
(PREDISPOSTA AI SENSI DEGLI ARTT. 123-TER DEL TUF E 84-QUATER
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI)**

24 MARZO 2017

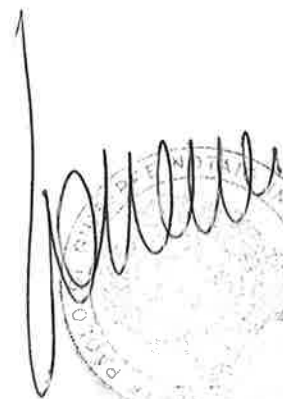
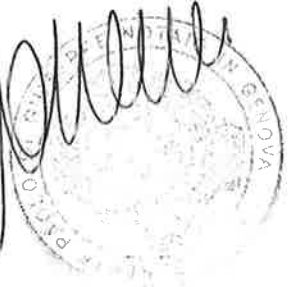
GLOSSARIO

Ansaldo STS	Ansaldo STS S.p.A.
Codice di Autodisciplina o Codice	Il Codice di Autodisciplina delle società quotate, come da ultimo aggiornato nel luglio 2015 dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> costituito ad opera di Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assonime, Confindustria e Assogestioni.
Comitato per le Nomine e la Remunerazione o Comitato	Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione costituito da Ansaldo STS ai sensi del Codice.
Consiglio	Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS.
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	I dirigenti, di cui all'art. 65, comma 1- <i>quater</i> , del Regolamento Emittenti, individuati dal Consiglio di Amministrazione.
Gruppo	Ansaldo STS e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.
Istruzioni al Regolamento di Borsa	Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
Politica di Remunerazione o Politica	La Politica di Remunerazione relativa all'esercizio 2017, approvata dal Consiglio di Amministrazione e descritta nella Sezione I della presente Relazione.
Regolamento del Comitato	Il Regolamento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.
Regolamento Emittenti	Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato.
Relazione	La presente relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123- <i>ter</i> del TUF e dell'art. 84- <i>quater</i> del Regolamento Emittenti, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS in data 24 marzo 2017 e successivamente aggiornata.
Società	Ansaldo STS S.p.A.

TUF

Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come
successivamente modificato e integrato.

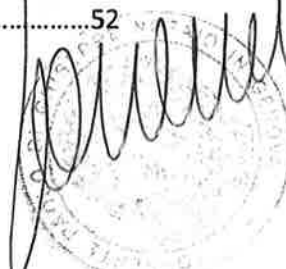



INDICE

SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2017	6
A) Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di Remunerazione, ruoli, organi e soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.....	6
B) Intervento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, composizione, competenze e modalità di funzionamento di tale Comitato.....	6
C) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione.....	7
D) Finalità perseguite con la Politica di Remunerazione, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti rispetto alla Politica adottata in riferimento all'esercizio 2016.....	8
E) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo.....	8
F) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari.....	12
G) Con riferimento alle componenti variabili, descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione.....	13
H) Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.....	13
I) Informazioni volte a evidenziare la coerenza della Politica di Remunerazione con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio.....	13
J) Termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period), sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e meccanismi di correzione ex post.....	14
K) Informazioni sulle clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi.....	14

L) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.....	15
M) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.....	15
N) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi.....	15
O) Indicazioni circa l'eventuale utilizzo, quale riferimento, di politiche retributive di altre società.....	16
SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2016 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DAL DIRETTORE GENERALE NONCHÉ DAI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE.....	
	16
PRIMA PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE.....	
	17
1.1 Consiglio di Amministrazione.....	17
1.1.1 Amministratore Delegato e Direttore Generale.....	17
1.1.2. Presidente del Consiglio di Amministrazione.....	21
1.1.3 Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione.....	21
1.1.4 Altri componenti del Consiglio di Amministrazione.....	22
1.1.5 Componenti dei Comitati interni al Consiglio di Amministrazione.....	23
1.2 Collegio Sindacale.....	25
1.3 Dirigenti con Responsabilità Strategiche.....	25
1.4 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto ed effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione.....	28
SECONDA PARTE – TABELLE.....	
	32
SEZIONE III: INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DEL DIRETTORE GENERALE NONCHÉ DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE.....	
	45
STOCK GRANT PLAN 2012 - 2013 - ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2013.....	46
STOCK GRANT PLAN 2014 - 2016 - ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2014.....	48
STOCK GRANT PLAN 2014 - 2016 - ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2015.....	50
STOCK GRANT PLAN 2014 - 2016 - ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2016.....	52

B *fulu*

[Signature]


SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2017

A) *Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di Remunerazione, ruoli, organi e soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica*

La Politica di Remunerazione è approvata annualmente dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione (*cf. infra sub lettera B*).

La Politica di Remunerazione per l'esercizio 2017, così come descritta nella presente sezione della Relazione sulla Remunerazione, è sottoposta alla deliberazione non vincolante dell'Assemblea degli Azionisti convocata ai sensi dell'art. 2364, secondo comma, del codice civile.

Responsabili della corretta attuazione della Politica sono, in primo luogo, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nell'esercizio dei compiti di seguito descritti, nonché l'Amministratore Delegato e il Consiglio di Amministrazione.

B) *Intervento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, composizione, competenze e modalità di funzionamento di tale Comitato*

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, che ha formulato al Consiglio di Amministrazione la proposta di Politica di Remunerazione, è composto da un numero di Amministratori fissato dal Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina, tutti non esecutivi e indipendenti, in conformità con quanto previsto dall'art. 37 del Regolamento Consob n. 16191 del 2007, dal Codice di Autodisciplina e dal Regolamento del Comitato medesimo. Almeno un componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, che viene valutata dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina.

In data 16 maggio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha nominato quali membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione i Consiglieri Indipendenti Katharine Painter (Presidente), Alberto de Benedictis e Mario Garraffo.

Al Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono attribuite le seguenti funzioni in connessione con la politica per la remunerazione:

- formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in merito alla politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, ove individuati;

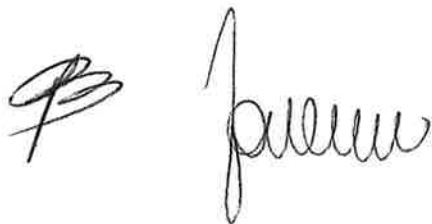
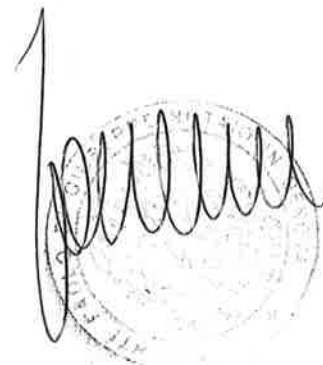
- valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione di cui al punto che precede, avvalendosi, per quanto riguarda i dirigenti con responsabilità strategiche, delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato, formulando 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 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.

Il Comitato, nell'espletamento dei propri compiti, assicura idonei collegamenti funzionali ed operativi con le competenti strutture aziendali.

Il Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione con cadenza almeno semestrale.

C) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione

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

D) Finalità perseguite con la Politica di Remunerazione, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti rispetto alla Politica adottata in riferimento all'esercizio 2016

La Politica di Remunerazione della Società è volta ad attrarre, trattenere e motivare un *management* dotato di elevate qualità professionali, in grado di gestire con successo la Società.

In particolare, la remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche mira a:

- allineare gli interessi dei predetti soggetti al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- creare un forte legame tra remunerazione e *performance*, sia individuale che del Gruppo, coinvolgendo e incentivando i predetti soggetti, in quanto la loro attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società e del Gruppo;
- favorire la fidelizzazione delle risorse chiave, incentivandone la permanenza all'interno della Società e del Gruppo;
- comunicare la volontà della Società di condividere con le professionalità più elevate del Gruppo l'incremento previsto di valore della Società medesima.

Per gli Amministratori non esecutivi, la Politica di Remunerazione tiene conto dell'impegno richiesto a ciascuno di essi e dell'eventuale partecipazione a uno o più comitati e non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società (*cfr.* il successivo paragrafo N)).

Rispetto alla Politica di Remunerazione relativa all'esercizio 2016, che era stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2016 e sottoposta alla deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti del 13 maggio 2016 - chiamata ad esprimere il proprio parere non vincolante sulla prima sezione della Relazione dedicata alla illustrazione di tale Politica - la Politica di Remunerazione per l'esercizio 2017 è rimasta sostanzialmente invariata.

E) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo

Con riferimento alla componente fissa della remunerazione, il Codice di Autodisciplina raccomanda che la stessa sia sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel caso in cui la componente variabile non venga erogata.

Per quanto riguarda la componente variabile, il Codice di Autodisciplina raccomanda che la remunerazione dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche sia definita nel rispetto dei seguenti criteri:

- la componente fissa e la componente variabile devono essere adeguatamente bilanciate;
- devono essere previsti limiti massimi per le componenti variabili;
- gli obiettivi di *performance* devono essere predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione deve essere differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione.

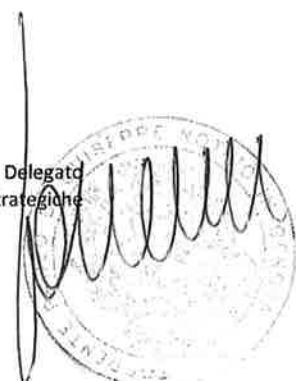
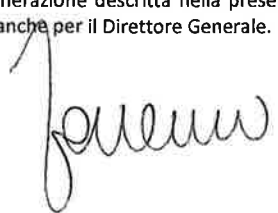
Con specifico riferimento ai piani di remunerazione basati su azioni, il Codice di Autodisciplina raccomanda:

- che le azioni, le opzioni e ogni altro diritto assegnato agli amministratori, al Direttore Generale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche di acquistare azioni o di essere remunerati sulla base dell'andamento del prezzo delle azioni abbiano un periodo medio di *vesting* pari ad almeno tre anni;
- il *vesting* di cui al punto che precede sia soggetto a obiettivi di *performance* predeterminati e misurabili;
- gli amministratori mantengano sino al termine del mandato una quota delle azioni assegnate o acquistate attraverso l'esercizio dei suddetti diritti.

In linea con quanto sopra, la Politica di Remunerazione prevede che la remunerazione sia composta da ¹:

- una componente fissa costituita:
 - (i) per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale:
 - dal compenso deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in sede di nomina per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione;
 - dal compenso deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nonché sentito il parere del Collegio Sindacale, per la carica di Amministratore Delegato; e

¹ Si precisa che nel caso in cui il ruolo di Direttore Generale sia attribuito ad un soggetto diverso dall'Amministratore Delegato la Politica di Remunerazione descritta nella presente sezione della Relazione per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche trova applicazione anche per il Direttore Generale.



- dal compenso deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, per la carica di Direttore Generale.
 - (ii) per gli Amministratori non esecutivi, dal compenso deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in sede di nomina per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione; e
 - (iii) per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, dalla retribuzione annua lorda fissa prevista dal contratto individuale sottoscritto dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in conformità con quanto previsto dalla normativa collettiva applicabile;
- una componente variabile costituita sia per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale che per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche:
 - a) da uno strumento di incentivazione variabile a breve termine, subordinato al raggiungimento di obiettivi di *performance* predeterminati su base annuale (cd. *Management by objectives* o "MBO"), tanto di natura aziendale (quali ad esempio l'*Earning Before Interests and Taxes* - EBIT, il *Free Operating Cash Flow* – FOCF e il Valore Economico Aggiunto - VAE), quanto di tipo individuale e definiti sulla base della carica ricoperta (quali il valore degli ordini acquisiti, il raggiungimento di determinati valori dell'EBIT di settore e il raggiungimento di determinati costi di struttura, ovvero obiettivi quanti-qualitativi specifici).
L'MBO deve essere strutturato in modo tale da prevedere la quota massima dell'incentivo derivante dal raggiungimento degli obiettivi di volta in volta indicati, che non può comunque eccedere il 100% della componente fissa dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche. L'MBO può inoltre prevedere (i) che, in caso di raggiungimento del *budget* prefissato, venga erogata una quota dell'incentivo pari almeno al 50% del valore massimo attribuibile e (ii) che, in caso di miglioramento degli obiettivi prefissati nel *budget*, venga erogata la quota massima dell'incentivo;
 - b) da uno strumento di incentivazione *cash* di medio-lungo termine (cd. *Long Term Incentive Plan* o "LTIP"), strutturato sulla base di cicli triennali *rolling*, subordinato al raggiungimento dei seguenti obiettivi:
 - *Net Result* quale soglia di accesso;

- due obiettivi annuali di *performance*, da identificare tra i principali indicatori economico-finanziari, quali ad esempio il raggiungimento di determinati valori in termini di Ordini, ROE, ROA, ROS, FOCF.

La quota massima di incentivazione a regime a servizio dell'LTIP non deve essere superiore alla componente fissa della remunerazione dei destinatari del piano.

Allo scopo di incentivare e remunerare il rispetto dei risultati nel medio-lungo periodo, la Politica di Remunerazione stabilisce inoltre che i piani LTIP debbano prevedere, per gli obiettivi per cui sono applicabili, sia meccanismi di recupero negli anni successivi di eventuali *under performance* fatte registrare negli anni precedenti sia meccanismi di riporto agli anni successivi di *over performance* registrate nei singoli anni di piano.

Al fine di allineare gli interessi dei destinatari dei piani alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, i piani LTIP prevedono che la maturazione delle quote di incentivo avvenga come segue:

- una quota di incentivo pari al 25% per il primo anno del ciclo;
- una quota di incentivo pari al 25% per il secondo anno del ciclo; e
- il restante 50% al termine del triennio.

Inoltre, al fine di posticipare di un adeguato lasso temporale l'attribuzione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione, la Politica di Remunerazione prevede che la corresponsione delle quote di incentivo maturate con riferimento a ciascun esercizio e con riguardo a ciascuno degli obiettivi debba essere differita di un anno dal momento dell'approvazione del bilancio che ha certificato il raggiungimento degli obiettivi;

- c) da uno strumento di incentivazione variabile a medio-lungo termine basato su azioni (cd. "Stock Grant Plan o "SGP"), di durata pluriennale.

L'assegnazione delle azioni deve essere subordinata a determinate condizioni, aventi carattere di condizioni sospensive, rappresentate dal raggiungimento dei seguenti indicatori annuali di *performance*:

- *Free Operating Cash Flow* (FOCF);
- Titolo STS vs FTSE IT All Share;
- Valore Economico Aggiunto (VAE).

L'incidenza dei singoli obiettivi ai fini dell'attribuzione degli incentivi è determinata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Allo scopo di incentivare e remunerare il mantenimento dei risultati di medio-lungo periodo, la Politica di Remunerazione prevede che l'SGP sia strutturato in modo tale da prevedere:

- (i) che almeno il 50% delle azioni assegnabili in base al piano maturi al raggiungimento degli obiettivi dell'ultimo anno;
- (ii) che, con riferimento a ciascuno degli obiettivi, vi siano (i) meccanismi di recupero di eventuali *under performance* registrate negli anni precedenti, nonché (ii) meccanismi di riporto agli anni successivi di eventuali *over performance* registrate negli anni precedenti;
- (iii) che, in relazione al raggiungimento di ciascun obiettivo, possa essere prevista, in sede di consuntivazione annuale, una fascia di tolleranza per il mancato raggiungimento del 100% del relativo obiettivo, comunque non superiore al 2,5%, che consenta la maturazione in favore del destinatario di una quota proporzionale delle azioni spettanti sulla base del piano.

Quanto al periodo di *vesting*, lo *Stock Grant Plan* deve prevedere – in linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina – un *vesting period* triennale, *rolling*, decorrente, per il primo esercizio, dalla data di approvazione dell'SGP da parte dell'Assemblea degli Azionisti e, per i successivi esercizi, dalla corrispondente data degli anni successivi. La Politica di Remunerazione prevede inoltre che, ad esito del periodo di *vesting* di cui sopra, sia stabilito per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale e per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche un vincolo di intrasferibilità su una porzione rilevante delle azioni attribuite, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, per un periodo di due anni relativo al 20% delle azioni maturate.

F) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

La Politica di Remunerazione non contiene previsioni riguardanti i benefici non monetari. All'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche è riconosciuto l'uso dell'autovettura aziendale ad uso promiscuo ed eventualmente, laddove si manifesti l'esigenza, l'uso di un alloggio, anche per limitati periodi, secondo prassi utilizzata in azienda per altri dirigenti.

G) Con riferimento alle componenti variabili, descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione

Si rinvia a quanto indicato *sub* lettera E).

H) Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

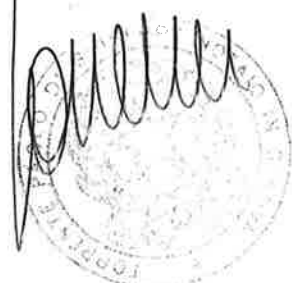

I valori *target* di ciascuno degli obiettivi di *performance* individuati dalla Politica di Remunerazione per la corresponsione della componente variabile della remunerazione sono selezionati prediligendo obiettivi operativi e finanziari e valori *target* allineati con la creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo periodo. A tal fine, sono previsti anche meccanismi di recupero negli anni successivi di *under performance* registrate negli anni precedenti e di riporto agli anni successivi di *over performance* registrate negli anni precedenti.

In linea generale, gli obiettivi e i valori *target* sono basati sulla specifica attività svolta dalla Società e costituiscono indicatori della capacità dell'azienda – che opera prevalentemente sulla gestione di commesse pluriennali – di autofinanziarsi e di gestire il rischio connesso al proprio *business* nel medio-lungo periodo. Gli obiettivi connessi all'andamento del titolo della Società rispetto all'andamento dell'FTSE IT *All Share* sono stati scelti in quanto rappresentano – ad avviso della Società – un criterio oggettivo per misurare la creazione di valore delle azioni della Società nel medio-lungo periodo.

I) Informazioni volte a evidenziare la coerenza della Politica di Remunerazione con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio

La Politica di Remunerazione prevede che gli obiettivi di *performance* sopra delineati, i valori *target* e le modalità di corresponsione della componente variabile debbano essere coerenti con la politica di gestione del rischio adottata dalla Società, in quanto devono tener conto dei rischi assunti da Ansaldo STS, del capitale e della liquidità necessari alla Società per fronteggiare le attività intraprese.

Come illustrato *sub* lettera H), i suddetti parametri sono coerenti con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società.



J) Termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period), sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e meccanismi di correzione ex post

Con riferimento al *vesting period* e ai periodi di differimento, si rinvia a quanto indicato *sub* lettera E).

Il *vesting period* e i periodi di differimento sono determinati in considerazione della specifica attività svolta dalla Società – che opera prevalentemente sulla gestione di commesse pluriennali – e al fine di allineare l'interesse del *management* al perseguimento della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

La Politica di Remunerazione stabilisce che - in relazione alle componenti variabili della remunerazione riconosciute in favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche - siano previste intese contrattuali che consentano alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che, in modo comprovato dalle competenti funzioni aziendali entro un termine di tre anni dall'erogazione si siano rivelati in seguito manifestamente errati (c.d. clausole di *clawback*).

Le clausole di *clawback* devono prevedere che la loro effettiva applicazione sia subordinata ad una valutazione vincolante del Consiglio di Amministrazione della Società.

Come indicato *sub* lettera E), la Politica prevede inoltre meccanismi di recupero negli anni successivi di *under performance* registrate negli anni precedenti e di riporto agli anni successivi di *over performance* registrate negli anni precedenti.

K) Informazioni sulle clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi

Come indicato *sub* lettera E), la Politica di Remunerazione stabilisce che, con riferimento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, gli SGP debbano prevedere un vincolo di intrasferibilità su una porzione rilevante delle azioni attribuite, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, per un periodo di due anni. La durata di tale periodo di *lock-up*, che, come sopra indicato, decorre a seguito della maturazione del *vesting period* triennale, risponde all'esigenza di allineare gli interessi del *top management* della Società con quelli degli azionisti nel medio-lungo periodo.

L) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

La Politica di Remunerazione non prevede la stipula di accordi tra la Società, gli Amministratori, il Direttore Generale e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche che abbiano ad oggetto la previsione di indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o in caso di cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Fatta eccezione per il caso di dimissioni volontarie dalla carica e/o dal rapporto di lavoro senza giusta causa ovvero di revoca e/o licenziamento sorretti da giusta causa, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, potrà sottoscrivere con l'Amministratore Delegato e/o Direttore Generale accordi volti a disciplinare i rapporti in essere in virtù dei quali possa essere riconosciuta all'Amministratore Delegato e/o Direttore Generale anche un'indennità di fine mandato e/o rapporto ovvero di mancato rinnovo; tale indennità potrà essere corrisposta per un ammontare massimo non superiore a 24 mensilità di remunerazione complessiva per le cariche e/o i rapporti in essere al momento della cessazione.

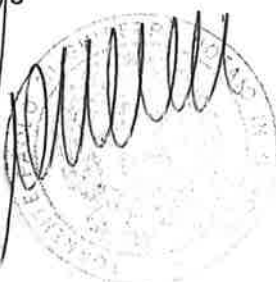
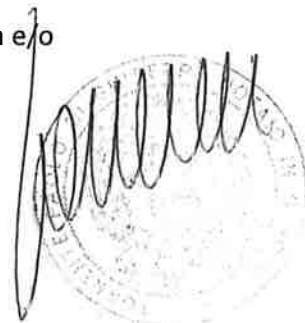
La regolamentazione dei trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro è rimessa alla stipula di accordi specifici con i singoli soggetti cessati nonché, per quanto applicabili, a specifiche previsioni eventualmente contenute nei regolamenti dei piani LTIP e SGP e/o nel contratto collettivo nazionale di lavoro dei dirigenti di azienda.

M) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

La Politica di Remunerazione non prevede, in favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, coperture assicurative, previdenziali e pensionistiche diverse da quelle previste dal CCNL di categoria applicato ai dirigenti del Gruppo.

N) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi

Alla luce di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, la remunerazione degli Amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o dal Gruppo.



La remunerazione degli Amministratori non esecutivi, come rilevato alla precedente lettera D), è rappresentata esclusivamente da una componente fissa, deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

Tenuto conto della definizione di amministratori esecutivi di cui all'art. 2.C.1 del Codice di Autodisciplina, l'Amministratore Delegato è esecutivo.

È inoltre considerato esecutivo – anche se non ha ricevuto alcuna delega particolare dal Consiglio e, quindi, non svolge alcun ruolo esecutivo all'interno della Società – il Presidente del Consiglio di Amministrazione, in virtù delle cariche ricoperte nel Gruppo Hitachi.

In virtù di quanto sopra, tutti gli Amministratori Indipendenti della Società sono non esecutivi. La politica retributiva seguita dalla Società con riguardo a tali Amministratori è pertanto la medesima seguita per gli Amministratori non esecutivi.

Per quanto riguarda la remunerazione degli Amministratori che partecipano a comitati interni al Consiglio di Amministrazione (il Comitato Controllo e Rischi, che svolge anche le funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, e il Comitato per le Nomine e la Remunerazione), la Politica prevede che essi percepiscano, per la partecipazione a ciascun comitato, un compenso aggiuntivo determinato dal Consiglio di Amministrazione, previa proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Vice Presidente percepiscono un compenso fisso, nella misura determinata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

O) Indicazioni circa l'eventuale utilizzo, quale riferimento, di politiche retributive di altre società

La Politica di Remunerazione è stata predisposta dalla Società senza utilizzare la politica di altre società come riferimento.

* * * * *

SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2016 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DAL DIRETTORE GENERALE NONCHÉ DAI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Con riferimento all'esercizio 2016, nella presente sezione della Relazione sono illustrati: (i) nominativamente i compensi spettanti ai soggetti che, nel corso di tale esercizio, hanno ricoperto – anche per una frazione dell'esercizio – la carica di Amministratore, Sindaco e/o

Direttore Generale nonché (ii) in aggregato, i compensi spettanti ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

* * * * *

PRIMA PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Nella presente parte della Sezione II è fornita un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei soggetti che hanno ricoperto la carica di membro del Consiglio di Amministrazione, membro del Collegio Sindacale o Direttore Generale nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche con riferimento all'esercizio 2016.

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

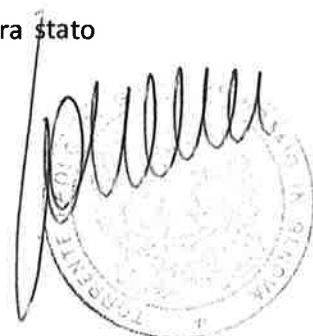
1.1 Consiglio di Amministrazione

Alla data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da Alistair Dormer (Presidente), Andrew Barr (Amministratore Delegato e Direttore Generale), Alberto de Benedictis (Vice Presidente), Michele Alberto Fabiano Crisostomo (amministratore indipendente), Rosa Cipriotti (amministratore indipendente), Mario Garraffo (amministratore indipendente), Fabio Labruna (amministratore indipendente), Katherine Mingay (amministratore non esecutivo), Katharine Painter (amministratore indipendente).

1.1.1 Amministratore Delegato e Direttore Generale

Nel corso dell'esercizio 2016, la carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale del Consiglio di Amministrazione è stata ricoperta:

- dall'Ing. Stefano Siragusa, per il periodo decorrente dal 1° gennaio 2016 al 13 maggio 2016, in carica dal 1° gennaio 2014 e confermato in tale ruolo dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2015, a seguito del rinnovo degli organi sociali deliberato dall'Assemblea in data 2 novembre 2015. Si ricorda che in data 30 marzo 2016 l'ing. Stefano Siragusa ha rassegnato le proprie dimissioni dalle cariche ricoperte in Ansaldo STS S.p.A., con efficacia a decorrere dalla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte della prima Assemblea utile (13 maggio 2016);
- dall'Ing. Andrew Barr, nominato quale Amministratore Delegato e Direttore Generale dal Consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2016, il quale era stato



altresì nominato Consigliere della Società dalla sopra indicata Assemblea del 13 maggio 2016.

Si riporta di seguito una descrizione di ciascuna delle voci che hanno composto la remunerazione dell'Ing. Siragusa dal 1° gennaio 2016 al 13 maggio 2016.

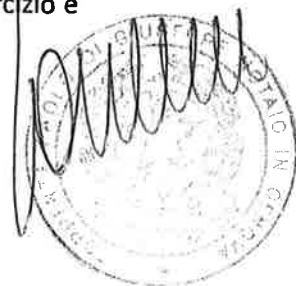
- **Componente fissa composta da:**
 - un compenso di Euro 50.000,00 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 2 novembre 2015, per il periodo decorrente dal 2 novembre 2015; si segnala che il compenso effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 18.413,00;
 - un compenso di Euro 30.000,00 per la carica di Amministratore Delegato, ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2015, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nonché sentito il parere del Collegio Sindacale, per il periodo decorrente dal 2 novembre 2015; si segnala che il compenso effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 11.049,00;
 - un compenso per la carica di Direttore Generale, pari a Euro 320.000,00, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2015, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione; si segnala che il compenso effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 108.876,00;
 - un importo pari a Euro 100.000,00 a titolo specifico di corrispettivo del patto di non concorrenza descritto al successivo paragrafo 1.4. Si segnala che l'importo effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 33.333,00.
- **Benefici non monetari:** auto aziendale, copertura assicurativa e previdenziale prevista dal CCNL di categoria applicato, uso di un alloggio, per un valore complessivo pari a Euro 27.534,00.
- **Componente variabile:** a seguito delle dimissioni rilasciate dall'ing. Siragusa in data 30 marzo 2016, quest'ultimo ha rinunciato ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione derivanti dalla partecipazione ai piani di incentivazione variabile.

Si rinvia a quanto descritto nel successivo paragrafo 1.4 per quanto riguarda il trattamento spettante all'Amministratore Delegato e Direttore Generale a fronte delle dimissioni dallo

stesso rassegnate in data 30 marzo 2016 e della rinuncia dell'Ing. Siragusa ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione.

Si riporta di seguito una descrizione di ciascuna delle voci che hanno composto la remunerazione dell'Ing. Andrew Barr nel corso dell'esercizio 2016.

- **Componente fissa composta da:**
 - un compenso di Euro 50.000,00 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 13 maggio 2016; si segnala che il compenso effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 30.242,00;
 - un compenso di Euro 30.000,00 per la carica di Amministratore Delegato, ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2016, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nonché sentito il parere del Collegio Sindacale, per il periodo decorrente dal 24 maggio 2016; si segnala che il compenso effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 18.145,00;
 - un compenso per la carica di Direttore Generale, pari a Euro 320.000,00 deliberato, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, dal Consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2016, con decorrenza dal 24 maggio 2016; si segnala che il compenso effettivamente percepito per il periodo di permanenza in carica è stato pari ad Euro 189.191,00;
 - un importo pari a Euro 150.000,00 che saranno corrisposti al termine del rapporto di lavoro a titolo specifico di corrispettivo del patto di non concorrenza descritto al successivo paragrafo 1.4.
- **Benefici non monetari:** auto aziendale, copertura assicurativa e previdenziale prevista dal CCNL di categoria applicato, uso di un alloggio, per un valore complessivo pari a Euro 9.175,00.
- **Componente variabile:** nel corso dell'esercizio 2016, l'Ing. Barr è stato destinatario dei seguenti piani:
 - piano MBO 2016, di durata annuale, subordinato al raggiungimento, alla fine dell'esercizio 2016, dei seguenti obiettivi di performance: EBIT, FOCF, VAE, nonché a specifici obiettivi quanti-qualitativi. La verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata effettuata in occasione dell'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e



- del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2016. L'incentivo maturato, pari ad euro 79.147,00, sarà corrisposto nel corso dell'esercizio 2017;
- piano LTIP 2014-2016, subordinato al raggiungimento, per ciascuno degli esercizi, dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) *Net Result* quale soglia di accesso; (ii) Fatturato e Capitale Circolante. Per la quota di incentivo riferita all'esercizio 2016, la verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Si segnala che non verrà corrisposto l'incentivo relativo all'esercizio 2016, sulla base del piano LTIP 2014-2016, in quanto non è stata raggiunta la soglia di accesso;
 - piano LTIP 2015-2017: subordinato al raggiungimento, per ciascuno degli esercizi, dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) *Net Result* quale soglia di accesso; (ii) due obiettivi annuali di performance individuati tra i principali indicatori economico – finanziari (*Net Invested Capital* e ROS); Per la quota di incentivo riferita all'esercizio 2016, la verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. L'incentivo maturato, pari ad euro 30.767,00, sarà corrisposto nel corso dell'esercizio 2018;
 - piano LTIP 2016-2018: subordinato al raggiungimento, per ciascuno degli esercizi, dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) *Net Result* quale soglia di accesso; (ii) due obiettivi annuali di performance individuati tra i principali indicatori economico – finanziari (*Orders* e *Net Working Capital*); Per la quota di incentivo riferita all'esercizio 2016, la verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Si segnala che l'incentivo relativo all'esercizio 2016 non verrà corrisposto in quanto, pur essendo stata raggiunta la soglia di accesso del *Net Result*, non sono stati perseguiti gli obiettivi degli *Orders* e del *Net Working Capital*.
 - piano di assegnazione gratuita di Azioni 2014 – 2016 (SGP 2014-2016), subordinato al raggiungimento di obiettivi di performance indicati nel "Documento Informativo ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e

integrato, relativo al piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS S.p.A.”
disponibile all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com>.

In relazione a tale piano, con riferimento all'esercizio 2016, il Consiglio di Amministrazione del 24 maggio ha individuato in 16.265 il numero massimo di azioni assegnabili all'ing. Barr in virtù di tale piano. La verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Le azioni maturate con riferimento all'esercizio 2016 sono pari a 15.370 e saranno attribuite nel corso dell'esercizio 2019. Il Piano SGP 2014-2016 prevede inoltre che il 20% delle azioni assegnate sia soggetto ad un periodo di *lock-up* biennale al termine del periodo triennale di vesting.

1.1.2. Presidente del Consiglio di Amministrazione

La remunerazione del Presidente non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e, pertanto, è composta unicamente da una parte fissa determinata dall'Assemblea ordinaria all'atto della nomina.

Nel corso dell'esercizio 2016 la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione è stata ricoperta dal Consigliere Alistair Dormer, nominato quale Presidente del Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 2 novembre 2015 e successivamente confermato in tale carica dall'Assemblea del 13 maggio 2016.

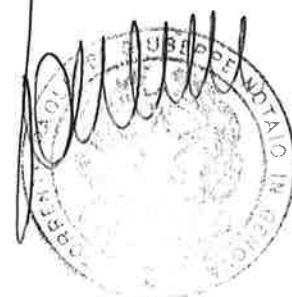
Per l'esercizio 2016 il Dott. Alistair Dormer ha percepito un compenso per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione pari a Euro 75.000,00, come deliberato dall'Assemblea del 2 novembre 2015 e, successivamente, dall'Assemblea del 13 maggio 2016.

Non sono previsti trattamenti in caso di cessazione dalla carica.

1.1.3 Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

Nel corso del 2016, la carica di Vice Presidente di Ansaldo STS è stata ricoperta dal:

- 1 gennaio 2016 al 13 maggio 2016 dal Consigliere Karen Boswell, nominata quale Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 25 novembre 2015 in sostituzione del dott. Ryoichi Hirayanagi; Si ricorda che in data 30 marzo 2016 la dott.ssa Boswell ha rassegnato le proprie dimissioni dalle cariche ricoperte in Ansaldo STS con efficacia a decorrere dalla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte della prima Assemblea utile (13 maggio 2016);



- 16 maggio 2016 al 21 ottobre 2016 dal Consigliere Katherine Mingay, nominata quale Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2016, la quale ha rassegnato le proprie dimissioni in data 21 ottobre 2016 con efficacia immediata;
- a partire dal 28 ottobre 2016 dal dott. Alberto de Benedictis, nominato quale Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 28 ottobre 2016.

Per l'esercizio 2016, sulla base di un compenso annuo di Euro 50.000,00 come componente del Consiglio di Amministrazione:

- il Vice Presidente Karen Boswell ha percepito un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione pari ad Euro 18.306,00, come deliberato dall'Assemblea del 23 aprile 2015;
- il Vice Presidente Katherine Mingay ha percepito un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione pari ad Euro 31.694,00 come deliberato dall'Assemblea del 13 maggio 2016;
- il Vice Presidente Alberto de Benedictis ha percepito un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione pari ad Euro 31.694,00, come deliberato dall'Assemblea del 13 maggio 2016.

Non sono previsti trattamenti in caso di cessazione dalla carica.

1.1.4 Altri componenti del Consiglio di Amministrazione

Nel corso dell'esercizio 2016, hanno ricoperto la carica di componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre ai Consiglieri Stefano Siragusa, Andrew Barr, Alistair Dormer, Karen Boswell, Katherine Mingay e Alberto de Benedictis, i seguenti Consiglieri:

- 1) per il periodo dal 1° gennaio 2016 al 13 maggio 2016:
 - Paola Giannotti, nominata dall'Assemblea del 2 novembre 2015;
 - Giovanni Cavallini, Giulio Gallazzi e Bruno Pavesi, già componenti del precedente Consiglio di Amministrazione e confermati dall'Assemblea del 2 novembre 2015;
 - Alessandra Piccinino, nominata, ai sensi dell'articolo 2386 c.c., dal Consiglio di Amministrazione del 9 novembre 2015 in sostituzione del consigliere Barbara Poggiali;
 - Mario Garraffo, nominato, ai sensi dell'articolo 2386 c.c., dal Consiglio di Amministrazione del 25 novembre 2015 in sostituzione del Consigliere Ryoichi Hirayanagi.
- 2) per il periodo dal 13 maggio 2016 al 31 dicembre 2016:

- Giuseppe Bivona, Rosa Cipriotti, Fabio Labruna e Katharine Painter, nominati dall'Assemblea del 13 maggio 2016;
- Mario Garraffo, già componente del Consiglio di Amministrazione e confermato dall'Assemblea del 13 maggio 2016.

La remunerazione dei suddetti componenti del Consiglio di Amministrazione, tutti non esecutivi, non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e, pertanto, è composta unicamente da una parte fissa.

Per l'esercizio 2016, sulla base di un compenso annuo di Euro 50.000,00:

- a Giovanni Cavallini, Giulio Gallazzi e Bruno Pavesi è stato riconosciuto un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione pari a Euro 18.306,00, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 novembre 2015;
- a Paola Giannotti è stato riconosciuto un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, pari a Euro 18.306,00, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 novembre 2015;
- ad Alessandra Piccinino e Mario Garraffo è stato riconosciuto un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, pari, rispettivamente a Euro 18.306,00 e a Euro 50.000,00, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 novembre 2015 e confermato, per quanto riguarda Mario Garraffo, dall'Assemblea degli Azionisti in data 13 maggio 2016;
- a Giuseppe Bivona, Rosa Cipriotti, Fabio Labruna e Katharine Painter è stato riconosciuto un compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, pari a Euro 31.694,00, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 13 maggio 2016.

1.1.5 Componenti dei Comitati interni al Consiglio di Amministrazione

I componenti del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per le Nomine e la Remunerazione percepiscono un compenso aggiuntivo determinato, in misura fissa, dal Consiglio di Amministrazione. Si segnala che il Consiglio di Amministrazione del 28 ottobre 2016 ha deliberato di costituire un Comitato Esecutivo composto dal Presidente Alistair Dormer, l'Amministratore Delegato Andrew Barr ed il Consigliere Katherine Jane Mingay. Si segnala altresì che per la partecipazione al suddetto Comitato non è previsto alcun compenso.

Nel corso dell'esercizio 2016, il Comitato Controllo e Rischi è stato composto dai seguenti membri del Consiglio di Amministrazione:

- dal 1° gennaio 2016 al 13 maggio 2016: Giovanni Cavallini (Presidente), Paola Giannotti e Bruno Pavesi, il cui compenso annuo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione del 9 novembre 2015 in Euro 30.000,00 per il Presidente, ed Euro 25.000,00 per gli altri membri del Comitato;
- dal 16 maggio 2016 al 31 dicembre 2016: Alberto de Benedictis (Presidente), Mario Garraffo e Katharine Painter il cui compenso annuo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2016 in Euro 30.000,00 per il Presidente, ed Euro 25.000,00 per gli altri membri del Comitato.

Sulla base di quanto precede, sono di seguito riportati i compensi percepiti dai predetti Consiglieri per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi nel corso dell'esercizio 2016:

- Giovanni Cavallini: Euro 10.984,00;
- Paola Giannotti: Euro 9.153,00;
- Bruno Pavesi: Euro 9.153,00;
- Alberto de Benedictis: Euro 19.016,00;
- Mario Garraffo: Euro 15.847,00;
- Katharine Painter: Euro 15.847,00.

Nel corso dell'esercizio 2016, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è stato composto dai seguenti membri del Consiglio di Amministrazione:

- dal 1° gennaio 2016 al 13 maggio 2016: Giulio Gallazzi (Presidente), Bruno Pavesi e Alessandra Piccinino, il cui compenso annuo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione del 9 novembre 2015 in Euro 20.000,00 per il Presidente, ed Euro 15.000,00 per gli altri membri del Comitato;
- dal 16 maggio 2016 al 31 dicembre 2016: Katharine Painter (Presidente), Alberto de Benedictis e Mario Garraffo, il cui compenso annuo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2016 in Euro 20.000,00 per il Presidente, ed Euro 15.000,00 per gli altri membri del Comitato.

Sulla base di quanto precede, sono di seguito riportati i compensi percepiti dai predetti Consiglieri per la partecipazione al Comitato Nomine e Remunerazione nel corso dell'esercizio 2016:

- Giulio Gallazzi: Euro 7.322,00;
- Bruno Pavesi: Euro 5.492,00;

- Alessandra Piccinino: Euro 5.492,00;
- Katharine Painter: Euro 12.678,00;
- Alberto de Benedictis: Euro 9.509,00;
- Mario Garraffo: Euro 9.508,00.

1.2 Collegio Sindacale

Nel corso dell'esercizio 2016, il Collegio Sindacale è stato composto da Giacinto Sarubbi (Presidente), Renato Righetti e Maria Enrica Spinardi, il cui compenso annuo, deliberato dall'Assemblea del 15 aprile 2014, è stato pari a:

- Euro 75.000,00 oltre ad Euro 15.000,00 quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati endoconsiliari, per il Presidente, e
- Euro 50.000,00 oltre ad Euro 10.000,00 quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati endoconsiliari, per gli altri sindaci.

1.3 Dirigenti con Responsabilità Strategiche

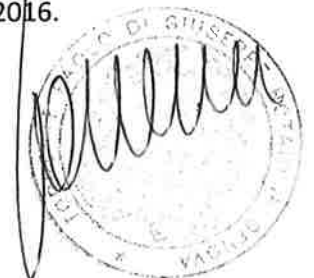
Nel corso dell'esercizio 2013, la Società aveva individuato, quali Dirigenti con Responsabilità Strategiche, il responsabile dell'Unità di *Business Signalling* (posizione all'epoca ricoperta da Emmanuel Viollet, oggi non più alle dipendenze del Gruppo Ansaldo STS), il responsabile dell'Unità di *Business Transportation Solutions* (posizione ricoperta, *ad interim*, da Sergio De Luca fino al 31 dicembre 2013) e il responsabile dell'Unità *Standard Product & Platform* (Giuseppe Gaudiello).

In data 20 febbraio 2014, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e alla luce del nuovo assetto organizzativo della Società, ha individuato quali nuovi Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in sostituzione dei precedenti, a decorrere dal primo gennaio 2014, il *Chief Operating Officer* della Società (Christian Andi), il responsabile dell'Unità di *Business Railways & Mass Transit* (Giuseppe Gaudiello) e il responsabile dell'Unità di *Business Freight* (Michele Fracchiolla).

Si precisa che i compensi dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono indicati a livello aggregato in quanto, nel corso dell'esercizio 2016, nessuno dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche ha percepito compensi complessivi annui maggiori rispetto al compenso complessivo annuo più elevato percepito dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Si riporta di seguito una descrizione di ciascuna delle voci che hanno composto la remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso dell'esercizio 2016.



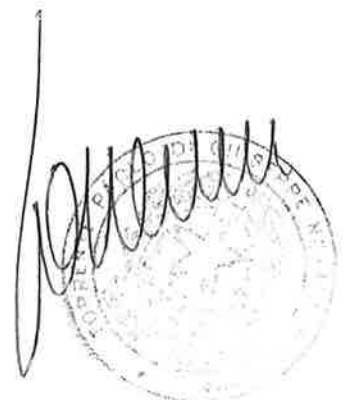


- Componente fissa costituita dalla retribuzione annua lorda fissa prevista dal contratto individuale sottoscritto dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in conformità con quanto previsto dalla normativa collettiva applicabile, per un valore complessivo pari a Euro 660.467,00.
- Benefici non monetari: auto aziendale, copertura assicurativa e previdenziale prevista dal CCNL di categoria applicato, per un valore complessivo pari a Euro 97.053,00.
- Componente variabile: una parte significativa della remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance* della Società. In particolare, nel corso dell'esercizio 2016, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica sono stati destinatari dei compensi di seguito illustrati:
 - piano MBO 2016, di durata annuale, subordinato al raggiungimento, alla fine dell'esercizio 2016, dei seguenti obiettivi di *performance*: EBIT, FOCF, VAE, nonché a specifici obiettivi quanti-qualitativi. La verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata effettuata in occasione dell'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2016. L'incentivo maturato, pari ad euro 371.705,00, sarà corrisposto nel corso dell'esercizio 2017;
 - piano LTIP 2014-2016, subordinato al raggiungimento, per ciascuno degli esercizi, dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) *Net Result* quale soglia di accesso; (ii) Fatturato e Capitale Circolante. Per la quota di incentivo riferita all'esercizio 2016, la verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Si segnala che non verrà corrisposto l'incentivo relativo all'esercizio 2016, sulla base del piano LTIP 2014-2016, in quanto non è stata raggiunta la soglia di accesso;
 - piano LTIP 2015-2017: subordinato al raggiungimento, per ciascuno degli esercizi, dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) *Net Result* quale soglia di accesso; (ii) due obiettivi annuali di *performance* individuati tra i principali indicatori economico – finanziari (*Net Invested Capital* e ROS); Per la quota di incentivo riferita all'esercizio 2016, la verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. L'incentivo maturato, pari ad euro 162.566,00, sarà corrisposto nel corso dell'esercizio 2018;

- piano LTIP 2016-2018: subordinato al raggiungimento, per ciascuno degli esercizi, dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) *Net Result* quale soglia di accesso; (ii) due obiettivi annuali di *performance* individuati tra i principali indicatori economico – finanziari (*Orders* e *Net Working Capital*). Per la quota di incentivo riferita all'esercizio 2016, la verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Si segnala che l'incentivo relativo all'esercizio 2016 non verrà corrisposto in quanto, pur essendo stata raggiunta la soglia di accesso del *Net Result*, non sono stati perseguiti gli obiettivi degli *Orders* e del *Net Working Capital*.
- piano di assegnazione gratuita di Azioni 2014 – 2016 (SGP 2014-2016), subordinato al raggiungimento di obiettivi di *performance* indicati nel "*Documento Informativo ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, relativo al piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS S.p.A.*" disponibile all'indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com>.

In relazione a tale piano, con riferimento all'esercizio 2016, è stato individuato in 80.251 il numero massimo di azioni assegnabili complessivamente ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in virtù di tale piano. La verifica del raggiungimento degli obiettivi è stata fatta sulla base del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Le azioni maturate con riferimento all'esercizio 2016 sono pari a 75.837 e saranno attribuite nel corso dell'esercizio 2019. Il Piano SGP 2014-2016 prevede inoltre che il 20% delle azioni assegnate sia soggetto ad un periodo di *lock-up* biennale al termine del periodo triennale di *vesting*.

Per quanto riguarda i trattamenti previsti in caso di scioglimento anticipato del rapporto con i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, si rinvia a quanto descritto nei successivi paragrafi. Ad eccezione di tali previsioni, non sono in essere altri accordi tra la Società e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche.



1.4 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto ed effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione

Salvo quanto di seguito indicato, non sono in essere accordi specifici che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

Per quanto riguarda, nello specifico, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, il piano SGP 2014-2016 prevede che:

- nel caso di licenziamento per giusta causa ai sensi e per gli effetti dell'art. 2119 del codice civile e di licenziamento sorretto da giustificatezza o di dimissioni non per giusta causa ai sensi dell'art. 2119 del codice civile, come pure nel caso di revoca per giusta causa o di dimissioni non per giusta causa (dall'incarico di amministratore), che intervengano anteriormente alla consegna delle azioni oggetto del piano, si verifica l'automatica esclusione dal piano; conseguentemente, l'assegnazione delle azioni ai partecipanti al piano (Amministratore Delegato e Direttore Generale e Dirigenti con Responsabilità Strategiche) si intenderà revocata ad ogni effetto e tutti i diritti a ricevere le azioni assegnate ovvero le azioni attribuite e non ancora consegnate alla data della risoluzione dell'incarico o del rapporto di lavoro saranno immediatamente annullati e privi di qualunque ulteriore effetto. Salvo diversa più favorevole determinazione che dovesse essere adottata dal Comitato, analoga esclusione trova applicazione nel caso in cui un partecipante sia o sia stato in aspettativa e/o astensione o sospensione del rapporto di lavoro per un periodo, sia continuativo sia frazionato, pari o superiore a 3 mesi tra la data di assegnazione e la data di consegna fatta eccezione per i congedi di maternità e di paternità nonché per i congedi parentali;
- nel caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro di un partecipante, con il preventivo consenso scritto della Società, ovvero nel caso di licenziamento privo di giustificatezza o di giusta causa ai sensi dell'art. 2119 del codice civile o di dimissioni per giusta causa ai sensi dell'art. 2119 del codice civile, come pure nel caso di cessazione della carica non dovuta a revoca per giusta causa o di dimissioni per giusta causa (dall'incarico di amministratore), che intervengano anteriormente alla scadenza del periodo di durata del piano – e salvo diversa più favorevole determinazione che dovesse essere adottata dal Comitato (che per le assegnazioni a soggetti diversi dagli amministratori con deleghe delibera su proposta dell'Amministratore Delegato e

Direttore Generale) – si proceda alla ridefinizione degli obiettivi al cui conseguimento è condizionata l'attribuzione delle azioni assegnate, anche tenendo conto dell'effettiva permanenza (*pro rata temporis*) del partecipante al piano nella Società o nel perimetro dei destinatari del piano in relazione al periodo di durata di quest'ultimo, fermo restando il verificarsi delle condizioni e degli obiettivi previsti per l'effettiva attribuzione delle azioni stesse. Le medesime disposizioni si applicano anche nel caso in cui l'incarico o il rapporto di lavoro cessi per morte, invalidità permanente ovvero maturazione dei requisiti per il godimento della pensione di vecchiaia. Resta inteso che, in caso di morte, i diritti assegnati saranno trasferiti ai suoi aventi causa.

In entrambi i casi, il Regolamento consente tuttavia alla Società di adottare una diversa e più favorevole determinazione.

Analoghe previsioni sono contenute anche nei Regolamenti dei piani LTIP sopra descritti.

Inoltre si ricorda che, con riferimento al piano SGP 2014-2016, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, previo parere favorevole rilasciato dal Comitato Controllo e Rischi, nelle sue vesti di Comitato Operazioni Parti Correlate, ha previsto che l'Ing. Siragusa avesse diritto, in ipotesi di (i) revoca senza giusta causa e/o licenziamento non sorretto da giusta causa oppure (ii) dimissioni volontarie dal rapporto di lavoro e dalla carica per giusta causa, a fonte della cessazione contestuale della carica di Amministratore Delegato e dell'incarico di Direttore Generale, nonché nell'ipotesi di mancato rinnovo della carica di Amministratore Delegato al termine del corrente mandato, al riconoscimento delle azioni derivanti dal suddetto piano dallo stesso maturate, monetizzate al prezzo dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. sulla totalità delle azioni ordinarie Ansaldo STS e, quindi, senza l'applicazione del *vesting* triennale. Il valore delle azioni derivanti dal piano SGP non rientra nel calcolo delle indennità di fine rapporto come di seguito illustrate. Il contratto tra la Società e l'Ing. Siragusa, approvato dal Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, prevedeva quanto segue.

In ipotesi di cessazione anticipata per:

- revoca senza giusta causa e/o licenziamento non sorretto da giusta causa;
- dimissioni volontarie dal rapporto di lavoro e dalla carica per giusta causa, sarebbe stata riconosciuta un'indennità lorda pari a n. 2 annualità di remunerazione complessiva, calcolata come la risultante dalla somma:



- i. dei compensi fissi annui corrisposti all'Ing. Siragusa quale Amministratore Delegato e Direttore Generale;
- ii. della media, su base annua, degli elementi variabili MBO e LTIP (SGP restando escluso da qualsiasi calcolo) eventualmente percepiti nei 2 anni antecedenti alla cessazione.

In data 21 dicembre 2015, il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS, (a) sentito il parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e il parere favorevole del Comitato Parti Correlate, ha deliberato all'unanimità che le eventuali e, in allora, non certe dimissioni che l'Ing. Siragusa avesse dovuto rassegnare (i) con efficacia in ogni data successiva al 30 marzo 2016 e (ii) in seguito alla presentazione della proposta di Bilancio per l'esercizio 2015 al Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS, sarebbero state considerate dimissioni per giusta causa; (b) ha deliberato inoltre di modificare conformemente a quanto sopra il contratto sottoscritto dall'Ing. Siragusa in data 3 novembre 2015 e relativo al suo rapporto da lavoro dipendente con la Società; (c) ha precisato che l'Ing. Siragusa a fronte delle dimissioni rese conformemente a quanto sopra avrebbe avuto diritto all'indennità di cessazione prevista nel predetto contratto.

La Società ha inoltre stipulato con l'Ing. Stefano Siragusa un patto di non concorrenza avente le seguenti caratteristiche essenziali: durata pari a 12 mesi, ambito geografico coincidente con Europa e Nord America, settore di riferimento quello in cui operano società concorrenti di Ansaldo STS. Il corrispettivo di tale patto è stato pari a Euro 100.000 annui (*cf.* precedente paragrafo 1.1.1).

Tenuto conto di quanto sopra e delle dimissioni rassegnate dall'ing. Siragusa in data 30 marzo 2016, è stata prevista la corresponsione da parte della Società a quest'ultimo, a titolo di transazione e saldo con effetto novativo, la somma complessiva e omnicomprensiva di Euro 50.000, al lordo delle ritenute di legge, entro il mese di giugno 2016.

Inoltre, a fronte del patto di non concorrenza in essere tra l'Ing. Siragusa e la Società, è stata prevista la corresponsione da parte di quest'ultima della somma aggiuntiva, complessiva e omnicomprensiva di Euro 245.000, al lordo delle ritenute di legge, entro il mese di giugno 2016.

Si segnala altresì che, a titolo di beneficio non monetario, la Società ha previsto in favore dell'ing. Siragusa l'utilizzo di un alloggio fino al 31 ottobre 2017.

A fronte della rinuncia dell'ing. Siragusa anche ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione, la Società ha corrisposto la somma complessiva e omnicomprensiva di Euro 2.906.000, al lordo delle ritenute di legge, entro il mese di giugno 2016.

Il Comitato Nomine e Remunerazione ha valutato positivamente all'unanimità la corresponsione di tali somme all'ing. Siragusa e ha riferito al Consiglio di Amministrazione che, a sua volta, ne ha preso all'unanimità positivamente atto.

Per completezza, si ricorda che il contratto tra la Società e l'ing. Siragusa prevedeva che in ipotesi di mancato rinnovo dalla carica di Amministratore Delegato al termine del corrente mandato, la Società avrebbe dovuto riconoscere all'ing. Siragusa un'indennità di cessazione dei rapporti pari a 1,5 annualità della remunerazione complessiva di cui ai precedenti punti i) e ii). Quanto al pagamento, le suddette indennità, ove riconosciute/dovute, sarebbero dovute essere corrisposte unicamente al verificarsi delle seguenti condizioni essenziali:

- subordinatamente alla cessazione contestuale della carica di Amministratore Delegato e del rapporto di lavoro subordinato; e
- subordinatamente alla sottoscrizione di una transazione, ratificata ai sensi dell'art. 2113, comma 4, codice civile e degli artt. 410 e 411 del c.p.c. relativa alla cessazione della carica di Amministratore Delegato e del rapporto di lavoro subordinato e di ogni altro rapporto intercorso con società del Gruppo Ansaldo STS.

Nulla sarebbe stato dovuto all'ing. Stefano Siragusa in caso di dimissioni volontarie dalla carica e/o dal rapporto di lavoro senza giusta causa ovvero di sua revoca e/o licenziamento sorretti da giusta causa.

Si segnala che la Società ha inoltre stipulato con l'ing. Andrew Barr un patto di non concorrenza avente le seguenti caratteristiche essenziali: durata pari a 12 mesi, ambito geografico coincidente con Europa e Nord America, settore di riferimento quello in cui operano società concorrenti di Ansaldo STS. Il corrispettivo di tale patto è pari a Euro 150.000 (cfr. precedente paragrafo 1.1.1).

Fatto salvo quanto precede, non sono in essere accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto.

* * * * *



Si informa che tutti i piani di compensi adottati dalla Società ai sensi dell'art. 114-bis del TUF sono disponibili nella sezione "Governance" – "Documenti e Relazioni" del sito internet della Società (<http://www.ansaldo-sts.com>).

In allegato alla presente Relazione sono riportate le tabelle contenenti lo stato di attuazione del piano SGP 2012-2013 e del piano SGP 2014-2016.

* * * * *

SECONDA PARTE - TABELLE

Nelle seguenti tabelle sono indicati analiticamente i compensi per i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche corrisposti o da corrispondere dalla Società e da società controllate e collegate con riferimento all'esercizio 2016.

Genova, 13 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

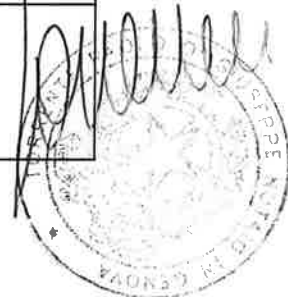
Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, al Direttore Generale nonché ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso dell'esercizio 2016*

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della Carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value compensi	Indennità fine carica-cessazione rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Dati espressi in Euro												
				Compensi in Ansaldo STS	-	-	-	-	-	75.000,00	-	-
Alistair Dormer	Presidente CdA	01.01.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	-	-	-	-	-	75.000,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	275.932,00 (1)	-	-	27.534,00	-	303.466,00	-	3.201.000,00 (2)
Stefano Siragusa	Amministratore Delegato e Direttore Generale	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	275.932,00 (1)	-	-	27.534,00	-	303.466,00	-	3.201.000,00 (2)
				Compensi in Ansaldo STS	243.304,00 (4)	-	109.914,00 (5)	9.175,00	-	362.393,00	170.783,00 (3)	-
Andrew Barr	Amministratore Delegato e Direttore Generale	24.05.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi	-	-	-	-	-	-	-	-

Si precisa che, fermo restando quanto precisato nelle successive note con riferimento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, i compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei componenti del Collegio Sindacale indicati nella presente tabella, relativi all'esercizio 2016, saranno corrisposti nel corso del 2017.

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della Carica	in società controllate e collegate	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value compensi	Indennità fine carica - cessazione rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Dati espressi in Euro													
				Totale	243.304,00 (4)	-	109.914,00 (5)	-	9.175,00	-	362.393,00	170.783,00 (3)	-
				Compensi in Ansaldo STS	18.306,00	-	-	-	-	-	18.306,00	-	-
Karen Boswell	Vice Presidente CdA	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	18.306,00	-	-	-	-	-	18.306,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
Katherine Mingay	Vice Presidente CdA* e Amm.	13.05.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	28.525,00 (7)	-	-	-	-	60.219,00	-	-
Alberto de Benedictis	Vice Presidente CdA, componente CNR e Presidente CCR (6)	13.05.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	31.694,00	28.525,00 (7)	-	-	-	-	60.219,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
Giuseppe Bivona	Amm.	13.05.2016 - 31.12.2016	19.01.2017	Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della Carica	Compensi in società controllate e collegate	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value compensi	Indennità fine carica - cessazione rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Dati espressi in Euro													
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
Giovanni Cavallini	Amm. e Presidente CCR	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in Ansaldo STS	18.306,00	10.984,00	-	-	-	-	29.290,00	-	-
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	18.306,00	10.984,00	-	-	-	-	29.290,00	-	-
Rosa Cipriotti	Amm.	13.05.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
Giulio Gallazzi	Amm. e Presidente CNR	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in Ansaldo STS	18.306,00	7.322,00	-	-	-	-	25.628,00	-	-
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della Carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity			Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value compensi	Indennità fine carica- cessazione rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Partecipazione agli utili					
Dati espressi in Euro													
				Totale	18.306,00	7.322,00	-	-	-	-	25.628,00	-	-
Mario Garraffo	Amm. e componente CNR e CCR (8)	01.01.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in Ansaldo STS	50.000,00	25.355,00 (9)	-	-	-	-	75.355,00	-	-
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	50.000,00	25.355,00 (9)	-	-	-	-	75.355,00	-	-
Paola Giannotti	Amm. e Componente CCR	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in Ansaldo STS	18.306,00	9.153,00	-	-	-	-	27.459,00	-	-
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	18.306,00	9.153,00	-	-	-	-	27.459,00	-	-
Fabio Labruna	Amm.	13.05.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	31.694,00	-	-	-	-	-	31.694,00	-	-
Katharine Painter	Amm. CCR e Presidente CNR (10)	13.05.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2018	Compensi in Ansaldo STS	31.694,00	28.525,00 (11)	-	-	-	-	60.219,00	-	-
				Compensi	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della Carica	in società controllate e collegate	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value compensi	Indennità fine carica - cessazione rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Dati espressi in Euro													
				Totale	31.694,00	28.525,00 (11)	-	-	-	-	60.219,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	18.306,00	14.645,00 (13)	-	-	-	-	32.951,00	-	-
Bruno Pavesi	Amm. e componente CCR e CNR (12)	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	18.306,00	14.645,00 (13)	-	-	-	-	32.951,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	18.306,00	5.492,00	-	-	-	-	23.798,00	-	-
Alessandra Piccinino	Amm. e componente CNR	01.01.2016 - 13.05.2016	13.05.2016	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	18.306,00	5.492,00	-	-	-	-	23.798,00	-	-
				Compensi in Ansaldo STS	75.000,00	15.000,00	-	-	-	-	90.000,00	-	-
Giacinto Sarubbi	Presidente Collegio Sindacale	01.01.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2016	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	75.000,00	15.000,00	-	-	-	-	90.000,00	-	-

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della Carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity			Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value compensi	Indennità fine carica - cessazione rapporto di lavoro		
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili								
Dati espressi in Euro															
Renato Righetti	Sindaco effettivo	01.01.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2016	Compensi in Ansaldo STS	50.000,00	10.000,00	-	-	-	-	60.000,00	-	-		
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	50.000,00	10.000,00	-	-	-	-	-	-	60.000,00	-	-
Maria Enrica Spinardi	Sindaco effettivo	01.01.2016 - 31.12.2016	Ass. approvazione bilancio 2016	Compensi in Ansaldo STS	50.000,00	10.000,00	-	-	-	-	60.000,00	-	-		
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	50.000,00	10.000,00	-	-	-	-	-	-	60.000,00	-	-
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽¹⁴⁾				Compensi in Ansaldo STS	706.691,00 (15)	-	534.271,00 (16)	-	97.053,00	-	1.338.015,00	796.289,00 (3)	-		
				Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				Totale	706.691,00 (15)	-	534.271,00 (16)	-	97.053,00	-	-	-	1.338.015,00	796.289,00 (3)	-

** Si precisa che la dott.ssa Mingay ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione in data 21 ottobre 2016 con efficacia immediata.

⁽¹⁾ Importi corrisposti nel corso dell'esercizio 2016 per il periodo dal 01 gennaio 2016 al 13 maggio 2016:

- Euro 18.413,00 quale compenso fisso per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione;
- Euro 11.049,00 quale compenso fisso attribuito all'Ing. Siragusa per la carica di Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile;
- Euro 108.876,00 quale compenso per la carica di Direttore Generale;

- Euro 33.333,00 a titolo di corrispettivo del patto di non concorrenza descritto al paragrafo 1.4, Sezione II;
- Euro 99.330,00 quale compenso da lavoro dipendente, con particolare riferimento alle ferie e altri emolumenti;
- Euro 4.931,00 a titolo di rimborso spese forfettario.

⁽²⁾ A seguito delle dimissioni rassegnate dall'Ing. Siragusa in data 30 marzo 2016, quest'ultimo ha rinunciato anche ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione. A fronte di tale rinuncia, la Società ha corrisposto la somma complessiva e onnicomprensiva di Euro 3.201.000,00 al lordo delle ritenute di legge, entro il mese di giugno 2016.

⁽³⁾ Fair value determinato in base al numero delle azioni attribuibili nell'ambito del piano di Stock Grant 2014-2016 con riferimento all'esercizio 2016.

⁽⁴⁾ Importi corrisposti nel corso dell'esercizio 2016 per il periodo dal 24 maggio 2016 al 31 dicembre 2016:

- Euro 30.242,00 quale compenso fisso per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione;
- Euro 18.145,00 quale compenso fisso attribuito all'Ing. Barr per la carica di Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile;
- Euro 189.191,00 quale compenso per la carica di Direttore Generale;
- Euro 1.894,00 quale compenso da lavoro dipendente, con particolare riferimento alle ferie e altri emolumenti;
- Euro 3.832,00 a titolo di rimborso spese forfettario.

⁽⁵⁾ Di cui:

- Euro 79.147,00, quale incentivo maturato per l'esercizio 2016 sulla base degli obiettivi di performance stabiliti e dell'incentivo maturato con riferimento al piano MBO 2016; tale importo sarà corrisposto nel 2017;
- Euro 30.767,00 quale incentivo maturato per l'esercizio 2016 sulla base degli obiettivi di performance stabiliti e dell'incentivo maturato con riferimento al piano LTP 2015-2017 per l'esercizio 2016; tale importo, per effetto del vesting annuale, sarà corrisposto nel 2018.

⁽⁶⁾ Alberto de Benedictis è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione quale componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e Presidente del Comitato Controllo e Rischi dal 16 maggio 2016 e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2016.

⁽⁷⁾ Di cui: (i) Euro 19.016,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di Presidente del Comitato Controllo e Rischi; ed (ii) Euro 9.509,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

⁽⁸⁾ Mario Garraffo è stato confermato amministratore dall'Assemblea del 13 maggio 2016 ed in data 16 maggio 2016 è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e del Comitato Controllo e Rischi.

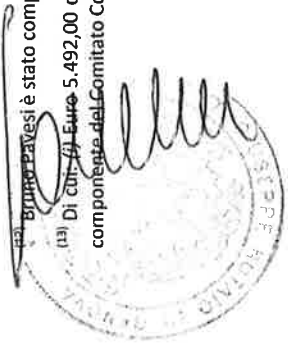
⁽⁹⁾ Di cui: (i) Euro 9.508,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione; ed (ii) Euro 15.847,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

⁽¹⁰⁾ Katharine Painter in data 16 maggio 2016 è stata nominata dal Consiglio di Amministrazione Presidente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e componente del Comitato Controllo e Rischi.

⁽¹¹⁾ Di cui: (i) Euro 12.678,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di Presidente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e (ii) Euro 15.847,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Comitato Controllo e Rischi.

⁽¹²⁾ Bruno Pavesi è stato componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e del Comitato Controllo e Rischi fino al 13 maggio 2016.

⁽¹³⁾ Di cui: (i) Euro 5.492,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e (ii) Euro 9.153,00 quale compenso *pro rata temporis* per la carica di componente del Comitato Controllo e Rischi.



⁽¹⁴⁾ Tale voce fa riferimento al *Chief Operating Officer* della Società (Christian Andi), al responsabile dell'Unità di *Business Railways & Mass Transit* (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di *Business Freight* (Michele Fracchiolla) individuati quali Dirigenti con Responsabilità Strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

(15) Di cui:

- Euro 660.467,00 quale compenso fisso costituito dalla retribuzione annua lorda fissa prevista dal contratto individuale sottoscritto dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in conformità con quanto previsto dalla normativa collettiva applicabile;
- Euro 8.804,00 quale compenso da lavoro dipendente, con particolare riferimento alle ferie e altri emolumenti;
- Euro 37.420,00 a titolo di rimborso spese forfettario.

(16) Di cui:

- Euro 371.705,00, quale incentivo maturato per l'esercizio 2016 sulla base degli obiettivi di *performance* stabiliti e dell'incentivo maturato con riferimento al piano MBO 2016; tale importo sarà corrisposto nel 2017;
- Euro 162.566,00 quale incentivo maturato per l'esercizio 2016 sulla base degli obiettivi di *performance* stabiliti e dell'incentivo maturato con riferimento al piano LTP 2015-2017 per l'esercizio 2016; tale importo, per effetto del *vesting* annuale, sarà corrisposto nel 2018.

Dirigenti con Responsabilità Strategiche	Compensi in Ansaldo STS	Piano di assegnazioni e gratuita 2012-2013 (Ass. 07.05.2012)	-	-	-	-	-	-	-	68.207,00 ⁽⁵⁾	-
		Piano di assegnazioni e gratuita 2014-2016 (Ass. 15.04.2014)	80.252 ⁽⁷⁾	Triennale	80.251 ⁽⁸⁾	10,5	Triennale	15 aprile 2014 ⁽²⁾	-	-	842.636,00 ⁽⁹⁾
	Compensi in società controllate e collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totale	-	80.252	Triennale	80.251	10,5	Triennale	-	-	68.207,00	842.635,00

⁽¹⁾ Numero massimo di azioni attribuibili nell'ambito del piano di Stock Grant 2014-2016 per l'esercizio 2016. Le azioni maturate con riferimento all'esercizio 2016 sono pari a 15.370 e, nel rispetto del periodo di vesting triennale, saranno attribuite nel corso dell'esercizio 2019.

⁽²⁾ Fair value determinato in base al numero massimo delle azioni attribuibili nell'ambito del piano di Stock Grant 2014-2016 con riferimento all'esercizio 2016.

⁽³⁾ Carica ricoperta fino al 31 dicembre 2013.

⁽⁴⁾ Azioni maturate con riferimento all'esercizio 2013, comprensive degli incrementi legati alle tranches di aumento di capitale, di cui 2.567 soggette a lock up biennale. Tali azioni, nel rispetto del periodo di vesting triennale, sono state attribuite nel corso dell'esercizio 2016.

⁽⁵⁾ Valore imponibile delle azioni attribuite alla data di maturazione, c.d. "valore normale", ovvero la media delle chiusure giornaliere del titolo Ansaldo STS nei 30 giorni precedenti la prevista consegna.

⁽⁶⁾ Azioni maturate con riferimento all'esercizio 2013, comprensive degli incrementi legati alle tranches di aumento di capitale, di cui 1.306 soggette a lock up biennale. Tali azioni, nel rispetto del periodo di vesting triennale, sono state attribuite nel corso dell'esercizio 2016.

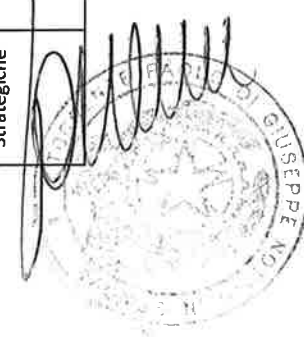
⁽⁷⁾ Numero di azioni assegnate nell'ambito del piano di Stock Grant 2014-2016 per gli esercizi 2014 e 2015 in favore dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche individuati a decorrere dal primo gennaio 2014. Le azioni maturate con riferimento all'esercizio 2014 sono pari a 40.126 e nel rispetto del periodo di vesting triennale, saranno attribuite nel corso dell'esercizio 2017. Le azioni maturate con riferimento all'esercizio 2015 sono pari a 40.126 e nel rispetto del periodo di vesting triennale, saranno attribuite nel corso dell'esercizio 2018.

⁽⁸⁾ Numero massimo di azioni attribuibili nell'ambito del piano di Stock Grant 2014-2016 in favore dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche individuati a decorrere dal primo gennaio 2014. Le azioni maturate con riferimento all'esercizio 2016 sono pari a 75.837 e nel rispetto del periodo di vesting triennale, saranno attribuite nel corso dell'esercizio 2019.

⁽⁹⁾ Fair value determinato in base al numero massimo delle azioni attribuibili nell'ambito del piano di Stock Grant 2014-2016 con riferimento all'esercizio 2016.

Tabella 3: Piani di incentivazione monetari a favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno (Euro)				Bonus di anni precedenti (Euro)			Altri bonus (Euro)
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora differiti		
Andrew Barr	AD e Dir. Gen.	MBO 2016 (CdA 27 luglio 2016) ⁽¹⁾	79.147,00	-	-	-	-	-	-	
		LTIP 2014-2016 (CdA 30 ottobre 2014) ⁽¹⁾	0	0	1 anno	-	-	-		
			30.767,00	-	1 anno	-	-	-		
		LTIP 2016-2018 (CdA 27 luglio 2016) ⁽¹⁾	0	0	1 anno	-	-	-		
			-	-	-	-	-	-		
Totale			79.147,00	30.767,00	-	-	-	-		
Dirigenti con Responsabilità Strategiche		MBO 2016 ⁽¹⁾	371.705,00	-	-	-	-	-		
		LTIP 2014-2016 (CdA 30 ottobre 2014) ⁽¹⁾	0	0	1 anno	-	-	-		
			-	-	-	-	-	-		



SEZIONE III: INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DEL DIRETTORE GENERALE NONCHÉ DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

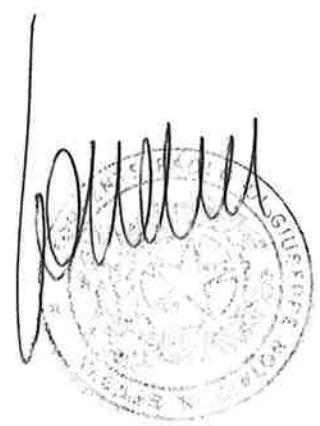
Nella seguente tabella sono indicate, nominativamente, le partecipazioni detenute dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, dal Direttore Generale nonché, in forma aggregata, dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in Ansaldo STS e nelle società da questa controllate.

Cognome e nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Società partecipata	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio 2015	N. azioni acquistate	N. azioni vendute	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio 2016
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽¹⁾	-	01.01.2016 - 31.12.2016	Ansaldo STS	1.960	9.905 ⁽²⁾	9.905	1.960 ⁽³⁾

⁽¹⁾ Tale voce fa riferimento al Chief Operating Officer della Società (Christian Andri), al responsabile dell'Unità di Business Railways & Mass Transit (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di Business Freight (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

⁽²⁾ Azioni consegnate nel corso dell'esercizio 2016, di cui n. 3266 soggette a vincolo di lock-up biennale.

⁽³⁾ Azioni possedute a titolo di proprietà.



ALLEGATO


Si riportano di seguito le tabelle contenenti lo stato di attuazione del piano SGP 2012-2013

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Stock Grant Plan 2012 - 2013 - QUADRO 1 - ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2013								
Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)								
Nome e cognome o categoria	Carica	Sezione 1 Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Sergio De Luca	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. ⁽¹⁾	07/05/2012	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	12.835 ⁽²⁾	05/03/2014 ⁽²⁾	—	10.380	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽³⁾	----	07/05/2012	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	6.532 ⁽⁴⁾	05/03/2014 ⁽⁴⁾	—	10.380	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti (40 destinatari) ⁽⁵⁾	----	07/05/2012	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	107.327 ⁽⁶⁾	05/03/2014 ⁽⁶⁾	—	10.380	Triennale ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Carica ricoperta fino al 31 dicembre 2013.


⁽²⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2012-2013, sono state assegnate all'Amministratore Delegato un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2013 pari a 35.939. L'assegnazione delle n. 12.835 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2013 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 5 Marzo 2014 (tale numero tiene conto dell'incremento legato alla terza, alla quarta e alla quinta *tranche* di aumento di capitale). Le azioni verranno consegnate nel corso del 2016, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano. Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio del 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale decorrente dalla data dell'Assemblea che ha approvato il piano e, quindi, il 9 maggio 2016. Si ricorda che, ai sensi del Regolamento del Piano dello SGP 2012-2013, il 20% delle azioni consegnate è soggetto a un periodo di *lock-up* biennale decorrente dalla scadenza del *vesting period*.

⁽³⁾ Tale voce fa riferimento al solo responsabile dell'Unità *Standard Product & Platform* (Giuseppe Gaudiello), qualificato come Dirigente con Responsabilità Strategiche fino al 31 dicembre 2013, con esclusione dell'ing. Emmanuel Viollet, già responsabile dell'Unità di *Business Signalling*, non più alle dipendenze del Gruppo Ansaldo STS dal 31.03.2015.

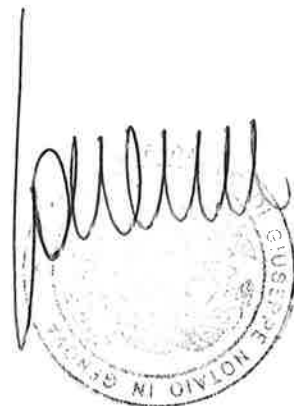
⁽⁴⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2012-2013, sono state assegnate ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica fino al 31 dicembre 2013 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2013 pari a 18.289. L'assegnazione delle n. 6.532 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2013 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 5 Marzo 2014 (tale numero tiene conto dell'incremento legato alla terza, alla quarta e alla quinta *tranche* di aumento di capitale). Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio del 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale decorrente dalla data dell'Assemblea che ha approvato il piano e, quindi, il 9 maggio 2016. Si ricorda che, ai sensi del Regolamento del Piano dello SGP 2012-2013, il 20% delle azioni consegnate è soggetto a un periodo di *lock-up* biennale decorrente dalla scadenza del *vesting period*.

⁽⁵⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 28 giugno 2012, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato i Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di *Stock Grant* 2012-2013, determinando altresì il numero delle azioni da assegnare a ciascuno di essi. A tale data il numero dei Dirigenti così individuati era pari a 56. A seguito dell'uscita dal Gruppo di tre dei destinatari inizialmente individuati, di cui uno in data 1° marzo 2014, il numero dei Dirigenti destinatari del piano di *Stock Grant* 2012-2013, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2013, era pari a 53. A seguito dell'uscita dal Gruppo di ulteriori 13 dei destinatari inizialmente individuati, il numero dei destinatari del piano di *Stock Grant* 2012-2013, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2013, è stato pari a 40.

⁽⁶⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2012-2013, sono state assegnate ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS ad oggi destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2013 pari a 305.361. L'assegnazione delle n. 107.327 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2013 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 5 Marzo 2014 (tale numero tiene conto dell'incremento legato alla terza, alla quarta e alla quinta *tranche* di aumento di capitale). Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio del 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale decorrente dalla data dell'Assemblea che ha approvato il piano e, quindi, il 9 maggio 2016.

⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant* 2012-2013 approvato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo alle azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2013 decorra dal 7 maggio 2013. Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale e, quindi, il 9 maggio 2016.





Si riporta di seguito la tabella contenente lo stato di attuazione del piano SGP 2014-2016

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

		Stock Grant Plan 2014 - 2016- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2014						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)						
Nome e cognome o categoria	Carica	Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Stefano Siragusa	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. e Direttore Generale	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	18.298 ⁽¹⁾	3 marzo 2015 ⁽¹⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽²⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	40.126 ⁽³⁾	3 marzo 2015 ⁽³⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti (28 destinatari) ⁽⁴⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	149.487 ⁽⁵⁾	3 marzo 2015 ⁽⁵⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate all'Amministratore Delegato e Direttore Generale un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2014 pari a 18.298. L'assegnazione delle n. 18.298 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2014 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la

Remunerazione in data 3 marzo 2015. In base a quanto previsto dal Piano, tali azioni sarebbero state attribuite nel corso dell'esercizio 2017. Tuttavia, a seguito delle dimissioni rassegnate dall'ing. Siragusa, quest'ultimo ha rinunciato, tra l'altro, ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione derivanti dalla partecipazione al Piano di incentivazione azionaria *Stock Grant Plan 2014-2016*. Pertanto, le azioni maturate non verranno consegnate.

⁽²⁾ Tale voce fa riferimento al *Chief Operating Officer* della Società (Christian Andì), al responsabile dell'Unità di *Business Railways & Mass Transit* (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di *Business Freight* (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

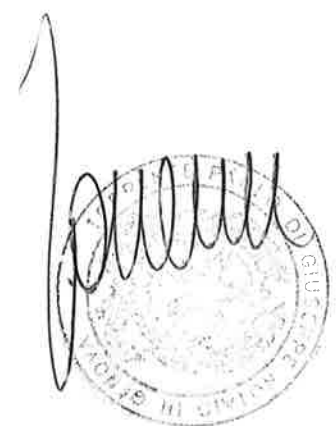
⁽³⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant 2014-2016*, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica dal primo gennaio 2014 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2014 pari a 40.126. L'assegnazione delle n. 40.126 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2014 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 3 marzo 2015. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2017, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁴⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2014, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 37 Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di *Stock Grant 2014-2016*. A seguito dell'uscita dal Gruppo di 9 dei destinatari inizialmente individuati, il numero dei destinatari del piano di *Stock Grant 2014-2016*, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2014, è stato pari a 28.

⁽⁵⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant 2014-2016*, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2014 pari a 149.487. L'assegnazione delle n. 149.487 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2014 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 3 marzo 2015. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2017, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁶⁾ Tale dato sarà disponibile alla data di erogazione delle azioni. Alla data dell'Assemblea del 15 aprile 2014 che ha approvato lo *Stock Grant Plan 2014-2016*, il prezzo di mercato era pari a Euro 6,939.


⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant 2014-2016* approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo all'azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2014 decorra dalla data di approvazione del piano da parte dell'Assemblea.



Stock Grant Plan 2014 -2016- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2015									
Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)									
Nome e cognome o categoria	Carica	Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Sezione 1							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting	
Stefano Siragusa	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. e Direttore Generale	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	18.298 ⁽¹⁾	15 febbraio 2016 ⁽¹⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾	
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽²⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	40.126 ⁽³⁾	15 febbraio 2016 ⁽³⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾	
Dirigenti (29 destinatari) ⁽⁴⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	160.305 ⁽⁵⁾	15 febbraio 2016 ⁽⁵⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾	

⁽¹⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate all'Amministratore Delegato e Direttore Generale un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 18.298. L'assegnazione delle n. 18.298 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2015 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 15 febbraio 2016. In base a quanto previsto dal Piano, tali azioni sarebbero state attribuite nel corso dell'esercizio 2018. Tuttavia, a seguito delle dimissioni rassegnate dall'ing. Siragusa, quest'ultimo ha rinunciato, tra l'altro, ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione derivanti dalla partecipazione al Piano di incentivazione azionaria Stock Grant Plan 2014-2016. Pertanto, le azioni maturate non verranno consegnate.

⁽²⁾ Tale voce fa riferimento al Chief Operating Officer della Società (Christian Andì), al responsabile dell'Unità di Business Railways & Mass Transit (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di Business Freight (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.



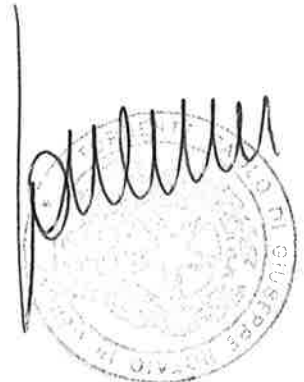
⁽³⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica dal primo gennaio 2014 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 40.126. L'assegnazione delle n. 40.126 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2015 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 15 febbraio 2016. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2018, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁴⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2014, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 37 Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di *Stock Grant* 2014-2016. A seguito dell'uscita dal Gruppo di 10 dei destinatari inizialmente individuati e dell'individuazione di ulteriori 2 destinatari, il numero dei destinatari del piano di *Stock Grant* 2014-2016, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2015, è pari a 29.

⁽⁵⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 160.305. L'assegnazione delle n. 160.305 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2015 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 15 febbraio 2016. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2018, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁶⁾ Tale dato sarà disponibile alla data di erogazione delle azioni. Alla data dell'Assemblea del 15 aprile 2014 che ha approvato lo *Stock Grant Plan* 2014-2016, il prezzo di mercato era pari a Euro 6,939.

⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant* 2014-2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo alle azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2015 decorra dal 15 aprile 2015.



Stock Grant Plan 2014 - 2016- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2016									
Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)									
Nome e cognome o categoria	Carica	Sezione 1 Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting	
Andrew Barr	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. e Direttore Generale	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	15.370 ⁽¹⁾	23 febbraio 2017 ⁽¹⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾	
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽²⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	75.837 ⁽³⁾	23 febbraio 2017 ⁽³⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾	
Dirigenti (29 destinatari) ⁽⁴⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	302.975 ⁽⁵⁾	23 febbraio 2017 ⁽⁵⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾	

⁽¹⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate all'Amministratore Delegato e Direttore Generale un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2016, a decorrere dalla data di nomina del 24 maggio 2016, pari a 16.265. L'assegnazione delle n. 15.370 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2016 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 23 febbraio 2017. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2019, nel rispetto del periodo di vesting triennale previsto dal piano.

⁽²⁾ Tale voce fa riferimento al Chief Operating Officer della Società (Christian Andri), al responsabile dell'Unità di Business Railways & Mass Transit (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di Business Freight (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

⁽³⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica dal primo gennaio 2014 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2016 pari a 80.251. L'assegnazione delle n. 75.837 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2016 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 23 febbraio 2017. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2019, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁴⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2014, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 37 Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di *Stock Grant* 2014-2016. A seguito dell'uscita dal Gruppo di 10 dei destinatari inizialmente individuati e dell'individuazione di ulteriori 2 destinatari, il numero dei destinatari del piano di *Stock Grant* 2014-2016, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2016, è pari a 29.

⁽⁵⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 320.608. L'assegnazione delle n. 302.975 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2016 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 23 febbraio 2017. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2019, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁶⁾ Tale dato sarà disponibile alla data di erogazione delle azioni. Alla data dell'Assemblea del 15 aprile 2014 che ha approvato lo *Stock Grant Plan* 2014-2016, il prezzo di mercato era pari a Euro 6,939.

⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant* 2014-2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo alle azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2016 decorra dal 15 aprile 2016.

Alberto e Zucchi
Paolo Buente Notario



Allegato # *E* *al*
N. *26106 / 4531*
di repertorio

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. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 sul

primo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:

"1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

* * * * *

"1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

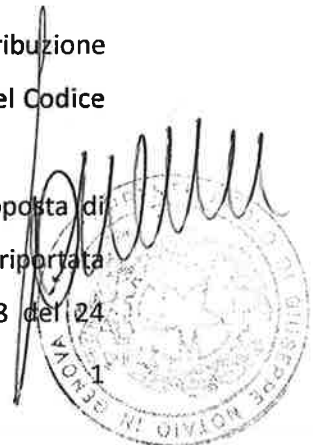
Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2016, depositato e pubblicato così come previsto dalla normativa vigente, tra l'altro, anche sul sito internet della Società all'indirizzo www.ansaldo-sts.com, a cui si rimanda, che chiude con un utile netto di Euro 145.857.237,53.

Vi ricordiamo che l'Assemblea è altresì chiamata a deliberare in merito alla distribuzione dell'utile risultante dal bilancio d'esercizio sopra citato, come previsto dall'art. 2433 del Codice Civile.

A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione della Società ha formulato una proposta di deliberazione sulla destinazione dell'utile di esercizio e di distribuzione del dividendo, riportata nell'apposita relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24

B *forever*



febbraio 1998 ("TUF"), come successivamente modificato, messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

Tale proposta prevede: (i) la distribuzione agli Azionisti di un dividendo di Euro 0,18, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle azioni, del valore nominale di Euro 0,50, ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo; (ii) il rinvio a nuovo dell'importo residuo.

Non è previsto alcun accantonamento alla riserva legale in considerazione del fatto che questa riserva ammonta ad Euro 20.000.000,00, pari al 20% del capitale sociale, importo che rappresenta la misura massima prevista dall'art. 2430 del Codice Civile.

In particolare, la proposta sopra richiamata prevede di destinare l'utile dell'esercizio 2016 per un importo pari ad Euro 36.000.000,00 agli Azionisti, attraverso il riconoscimento di un dividendo di 0,18 Euro al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 200.000.000 azioni ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo e, per l'importo residuo di Euro 109.857.237,53, a nuovo.

L'ammontare complessivo del dividendo di cui si propone la distribuzione corrisponde al 36% del capitale sociale, a circa il 25% dell'utile netto dell'esercizio 2016 di Ansaldo STS S.p.A. e a circa il 46% dell'utile consolidato di Gruppo dell'esercizio 2016, che ammonta ad Euro 77.968.238,27.

Per maggiori informazioni circa le date di stacco e messa in pagamento del dividendo e la relativa *record date ex art. 83-quater* del TUF si rinvia alla citata relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del TUF.

* * * * *

Signori Azionisti,

qualora concordiate con la proposta sopra formulata, Vi proponiamo di approvare la seguente delibera:

"L'assemblea Ordinaria degli Azionisti della Ansaldo STS S.p.A.,

- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *vista la Relazione del Collegio Sindacale;*
- *presa visione del bilancio al 31 dicembre 2016;*
- *preso atto della Relazione della società di revisione Ernst & Young S.p.A.,*

delibera

- *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione ed il bilancio al 31 dicembre 2016;*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, affinché gli stessi, disgiuntamente, anche a mezzo di procuratori speciali, con ogni più ampio potere, nessun escluso o eccettuato, procedano alla formalizzazione di tutti gli adempimenti e formalità connesse all'esecuzione della presente*

delibera.”

* * * * *

“1.2. Destinazione dell’utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS S.p.A. Vi ha convocato anche in Assemblea Ordinaria per il giorno 11 maggio 2017, in unica convocazione, alle ore 11.00 in Genova, Corso F.M. Perrone 118 (Villa Cattaneo dell’Olmo), presso la sede della FONDAZIONE ANSALDO, per discutere e deliberare, tra l’altro, sulla proposta di destinazione dell’utile netto risultante dal bilancio di esercizio di Ansaldo STS S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Il bilancio dell’esercizio 2016 chiude con un utile netto di Euro 145.857.237,53.

L’Assemblea dei Soci è chiamata a deliberare in merito alla distribuzione dell’utile risultante dal bilancio di esercizio sopra citato come previsto dall’art. 2433 del Codice Civile.

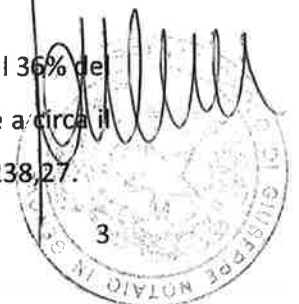
La proposta che sottoponiamo alla Vostra approvazione prevede: (i) la distribuzione agli Azionisti di un dividendo di Euro 0,18, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle azioni, del valore nominale di Euro 0,50, ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo; (ii) il rinvio a nuovo dell’importo residuo.

Tale proposta non prevede alcun accantonamento alla riserva legale in considerazione del fatto che questa riserva ammonta ad Euro 20.000.000,00 pari al 20% del capitale sociale, importo che rappresenta la misura massima prevista dall’art. 2430 del Codice Civile.

Formuliamo quindi la seguente proposta di destinazione dell’intero utile dell’esercizio pari ad Euro 145.857.237,53:

- per un ammontare complessivo di Euro 36.000.000,00, da destinare agli Azionisti attraverso il riconoscimento di un dividendo di Euro 0,18, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 200.000.000 azioni ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo, con stacco cedola n. 15 in data 22 maggio 2017 e messa in pagamento dal 24 maggio 2017. Ai sensi dell’art. 83-terdecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell’intermediario di cui all’art. 83-quater, comma 3, del medesimo Decreto Legislativo n. 58/98, al termine della giornata contabile del 23 maggio 2017 (c.d. *record date*);
- per l’importo residuo, di Euro 109.857.237,53, a nuovo.

L’ammontare complessivo del dividendo di cui si propone la distribuzione corrisponde al 36% del capitale sociale, a circa il 25% dell’utile netto dell’esercizio 2016 di Ansaldo STS S.p.A. e a circa il 46% dell’utile consolidato di Gruppo dell’esercizio 2016, che ammonta ad Euro 77.968.238,27.



Tutto quanto premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ansaldo STS S.p.A., esaminata e discussa la proposta del Consiglio di Amministrazione, come riportata nella relazione illustrativa relativa al presente punto all’ordine del giorno dell’odierna Assemblea,

delibera

- *di approvare la seguente proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinazione dell’intero utile dell’esercizio pari ad Euro 145.857.237,53:*
 - *per un ammontare complessivo di Euro 36.000.000,00, da destinare agli Azionisti attraverso il riconoscimento di un dividendo di Euro 0,18, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 200.000.000 azioni ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo, con stacco cedola n. 15 in data 22 maggio 2017 e messa in pagamento dal 24 maggio 2017. Ai sensi dell’art. 83-terdecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell’intermediario di cui all’art. 83-quater, comma 3, del medesimo Decreto Legislativo n. 58/98, al termine della giornata contabile del 23 maggio 2017 (c.d. record date);*
 - *per l’importo residuo, di Euro 109.857.237,53, a nuovo.*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all’Amministratore Delegato, affinché gli stessi, disgiuntamente, anche a mezzo di procuratori speciali, con ogni più ampio potere, nessun escluso o eccettuato procedano alla formalizzazione di tutti gli adempimenti e formalità connesse all’esecuzione della presente delibera.”*

Genova, 29 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

Alberto Bonaliti
Paolo Torrente Notaio



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. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 sul

secondo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:

"2. Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

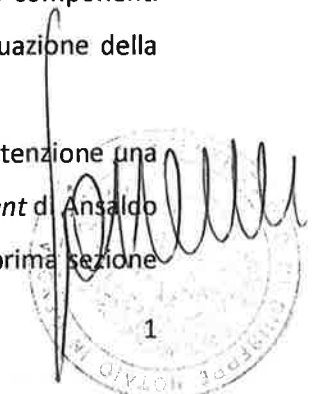
* * * * *

Signori Azionisti,

la presente Relazione sulla remunerazione illustra, in ottemperanza alle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, le linee guida e i principi fondamentali perseguiti da Ansaldo STS con la propria Politica di remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2017, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e, previo parere dell'Amministratore Delegato, per quanto concerne la remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

In particolare, secondo quanto previsto dall'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998, nella prima sezione della Relazione, che si riporta integralmente di seguito, sono evidenziati i contenuti essenziali della Politica di remunerazione (le competenze attribuite in materia agli organi societari, le componenti fisse e variabili della remunerazione, i criteri per l'attribuzione delle componenti variabili e dei bonus), nonché le informazioni inerenti la concreta adozione e attuazione della politica stessa.

Con la Relazione sulla remunerazione, la Società intende sottoporre alla Vostra attenzione una chiara illustrazione del sistema complessivo delle remunerazioni del *top management* di Ansaldo STS, affinché possiate esprimere consapevolmente il Vostro voto consultivo sulla prima sezione



1

della Relazione, come previsto dall'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998.

* * * * *

"SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2017

A) Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di Remunerazione, ruoli, organi e soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica

La Politica di Remunerazione è approvata annualmente dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione (*cf. infra sub lettera B*).

La Politica di Remunerazione per l'esercizio 2017, così come descritta nella presente sezione della Relazione sulla Remunerazione, è sottoposta alla deliberazione non vincolante dell'Assemblea degli Azionisti convocata ai sensi dell'art. 2364, secondo comma, del codice civile.

Responsabili della corretta attuazione della Politica sono, in primo luogo, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nell'esercizio dei compiti di seguito descritti, nonché l'Amministratore Delegato e il Consiglio di Amministrazione.

B) Intervento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, composizione, competenze e modalità di funzionamento di tale Comitato

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, che ha formulato al Consiglio di Amministrazione la proposta di Politica di Remunerazione, è composto da un numero di Amministratori fissato dal Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina, tutti non esecutivi e indipendenti, in conformità con quanto previsto dall'art. 37 del Regolamento Consob n. 16191 del 2007, dal Codice di Autodisciplina e dal Regolamento del Comitato medesimo. Almeno un componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, che viene valutata dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina.

In data 16 maggio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha nominato quali membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione i Consiglieri Indipendenti Katharine Painter (Presidente), Alberto de Benedictis e Mario Garraffo.

Al Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono attribuite le seguenti funzioni in connessione con la politica per la remunerazione:

- 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 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.

Il Comitato, nell'espletamento dei propri compiti, assicura idonei collegamenti funzionali ed operativi con le competenti strutture aziendali.

Il Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione con cadenza almeno semestrale.

C) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione

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

D) Finalità perseguite con la Politica di Remunerazione, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti rispetto alla Politica adottata in riferimento all'esercizio 2016

La Politica di Remunerazione della Società è volta ad attrarre, trattenere e motivare un *management* dotato di elevate qualità professionali, in grado di gestire con successo la Società.

In particolare, la remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche mira a:

- allineare gli interessi dei predetti soggetti al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- creare un forte legame tra remunerazione e *performance*, sia individuale che del Gruppo, coinvolgendo e incentivando i predetti soggetti, in quanto la loro attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società e del Gruppo;
- favorire la fidelizzazione delle risorse chiave, incentivandone la permanenza all'interno della Società e del Gruppo;
- comunicare la volontà della Società di condividere con le professionalità più elevate del Gruppo l'incremento previsto di valore della Società medesima.

Per gli Amministratori non esecutivi, la Politica di Remunerazione tiene conto dell'impegno richiesto a ciascuno di essi e dell'eventuale partecipazione a uno o più comitati e non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società (*cfr.* il successivo paragrafo *N*)).

Rispetto alla Politica di Remunerazione relativa all'esercizio 2016, che era stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2016 e sottoposta alla deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti del 13 maggio 2016 - chiamata ad esprimere il proprio parere non vincolante sulla prima sezione della Relazione dedicata alla illustrazione di tale Politica - la Politica di Remunerazione per l'esercizio 2017 è rimasta sostanzialmente invariata.

E) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo

Con riferimento alla componente fissa della remunerazione, il Codice di Autodisciplina raccomanda che la stessa sia sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel caso in cui la componente variabile non venga erogata.





Per quanto riguarda la componente variabile, il Codice di Autodisciplina raccomanda che la remunerazione dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche sia definita nel rispetto dei seguenti criteri:

- la componente fissa e la componente variabile devono essere adeguatamente bilanciate;
- devono essere previsti limiti massimi per le componenti variabili;
- gli obiettivi di *performance* devono essere predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione deve essere differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione.

Con specifico riferimento ai piani di remunerazione basati su azioni, il Codice di Autodisciplina raccomanda:

- che le azioni, le opzioni e ogni altro diritto assegnato agli amministratori, al Direttore Generale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche di acquistare azioni o di essere remunerati sulla base dell'andamento del prezzo delle azioni abbiano un periodo medio di *vesting* pari ad almeno tre anni;
- il *vesting* di cui al punto che precede sia soggetto a obiettivi di *performance* predeterminati e misurabili;
- gli amministratori mantengano sino al termine del mandato una quota delle azioni assegnate o acquistate attraverso l'esercizio dei suddetti diritti.

In linea con quanto sopra, la Politica di Remunerazione prevede che la remunerazione sia composta da¹:

- una componente fissa costituita:
 - (i) per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale:
 - dal compenso deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in sede di nomina per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione;
 - dal compenso deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nonché sentito il parere del Collegio Sindacale, per la carica di Amministratore Delegato; e
 - dal compenso deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, per la carica di Direttore Generale.
 - (ii) per gli Amministratori non esecutivi, dal compenso deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in sede di nomina per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione; e
 - (iii) per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, dalla retribuzione annua lorda fissa prevista dal contratto individuale sottoscritto dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in conformità con quanto previsto dalla normativa collettiva applicabile;
- una componente variabile costituita sia per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale che per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche:
 - a) da uno strumento di incentivazione variabile a breve termine, subordinato al raggiungimento di obiettivi di *performance* predeterminati su base annuale (cd. *Management by objectives* o "MBO"), tanto di natura aziendale (quali ad esempio

¹ Si precisa che nel caso in cui il ruolo di Direttore Generale sia attribuito ad un soggetto diverso dall'Amministratore Delegato la Politica di Remunerazione descritta nella presente sezione della Relazione per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche trova applicazione anche per il Direttore Generale.

L' *Earning Before Interests and Taxes* - EBIT, il *Free Operating Cash Flow* – FOCF e il Valore Economico Aggiunto - VAE), quanto di tipo individuale e definiti sulla base della carica ricoperta (quali il valore degli ordini acquisiti, il raggiungimento di determinati valori dell'EBIT di settore e il raggiungimento di determinati costi di struttura, ovvero obiettivi quanti-qualitativi specifici).

L'MBO deve essere strutturato in modo tale da prevedere la quota massima dell'incentivo derivante dal raggiungimento degli obiettivi di volta in volta indicati, che non può comunque eccedere il 100% della componente fissa dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche. L'MBO può inoltre prevedere (i) che, in caso di raggiungimento del *budget* prefissato, venga erogata una quota dell'incentivo pari almeno al 50% del valore massimo attribuibile e (ii) che, in caso di miglioramento degli obiettivi prefissati nel *budget*, venga erogata la quota massima dell'incentivo;

b) da uno strumento di incentivazione *cash* di medio-lungo termine (cd. *Long Term Incentive Plan* o "LTIP"), strutturato sulla base di cicli triennali *rolling*, subordinato al raggiungimento dei seguenti obiettivi:

- *Net Result* quale soglia di accesso;
- due obiettivi annuali di *performance*, da identificare tra i principali indicatori economico-finanziari, quali ad esempio il raggiungimento di determinati valori in termini di Ordini, ROE, ROA, ROS, FOCF.

La quota massima di incentivazione a regime a servizio dell'LTIP non deve essere superiore alla componente fissa della remunerazione dei destinatari del piano.

Allo scopo di incentivare e remunerare il rispetto dei risultati nel medio-lungo periodo, la Politica di Remunerazione stabilisce inoltre che i piani LTIP debbano prevedere, per gli obiettivi per cui sono applicabili, sia meccanismi di recupero negli anni successivi di eventuali *under performance* fatte registrare negli anni precedenti sia meccanismi di riporto agli anni successivi di *over performance* registrate nei singoli anni di piano.

Al fine di allineare gli interessi dei destinatari dei piani alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, i piani LTIP prevedono che la maturazione delle quote di incentivo avvenga come segue:

- una quota di incentivo pari al 25% per il primo anno del ciclo;
- una quota di incentivo pari al 25% per il secondo anno del ciclo; e
- il restante 50% al termine del triennio.

Inoltre, al fine di posticipare di un adeguato lasso temporale l'attribuzione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione, la Politica di Remunerazione prevede che la corresponsione delle quote di incentivo maturate con riferimento a ciascun esercizio e con riguardo a ciascuno degli obiettivi debba essere differita di un anno dal momento dell'approvazione del bilancio che ha certificato il raggiungimento degli obiettivi;

c) da uno strumento di incentivazione variabile a medio-lungo termine basato su azioni (cd. "Stock Grant Plan" o "SGP"), di durata pluriennale.

L'assegnazione delle azioni deve essere subordinata a determinate condizioni, aventi carattere di condizioni sospensive, rappresentate dal raggiungimento dei seguenti indicatori annuali di *performance*:

- *Free Operating Cash Flow* (FOCF);
- Titolo STS vs FTSE IT All Share;

- Valore Economico Aggiunto (VAE).

L'incidenza dei singoli obiettivi ai fini dell'attribuzione degli incentivi è determinata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Allo scopo di incentivare e remunerare il mantenimento dei risultati di medio-lungo periodo, la Politica di Remunerazione prevede che l'SGP sia strutturato in modo tale da prevedere:

- (i) che almeno il 50% delle azioni assegnabili in base al piano maturi al raggiungimento degli obiettivi dell'ultimo anno;
- (ii) che, con riferimento a ciascuno degli obiettivi, vi siano (i) meccanismi di recupero di eventuali *under performance* registrate negli anni precedenti, nonché (ii) meccanismi di riporto agli anni successivi di eventuali *over performance* registrate negli anni precedenti;
- (iii) che, in relazione al raggiungimento di ciascun obiettivo, possa essere prevista, in sede di consuntivazione annuale, una fascia di tolleranza per il mancato raggiungimento del 100% del relativo obiettivo, comunque non superiore al 2,5%, che consenta la maturazione in favore del destinatario di una quota proporzionale delle azioni spettanti sulla base del piano.

Quanto al periodo di *vesting*, lo *Stock Grant Plan* deve prevedere – in linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina – un *vesting period* triennale, *rolling*, decorrente, per il primo esercizio, dalla data di approvazione dell'SGP da parte dell'Assemblea degli Azionisti e, per i successivi esercizi, dalla corrispondente data degli anni successivi. La Politica di Remunerazione prevede inoltre che, ad esito del periodo di *vesting* di cui sopra, sia stabilito per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale e per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche un vincolo di intrasferibilità su una porzione rilevante delle azioni attribuite, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, per un periodo di due anni relativo al 20% delle azioni maturate.

F) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

La Politica di Remunerazione non contiene previsioni riguardanti i benefici non monetari. All'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche è riconosciuto l'uso dell'autovettura aziendale ad uso promiscuo ed eventualmente, laddove si manifesti l'esigenza, l'uso di un alloggio, anche per limitati periodi, secondo prassi utilizzata in azienda per altri dirigenti.

G) Con riferimento alle componenti variabili, descrizione degli obiettivi di *performance* in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione

Si rinvia a quanto indicato *sub* lettera E).

H) Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di *performance* alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

I valori *target* di ciascuno degli obiettivi di *performance* individuati dalla Politica di Remunerazione per la corresponsione della componente variabile della remunerazione sono selezionati prediligendo obiettivi operativi e finanziari e valori *target* allineati con la creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo periodo. A tal fine, sono previsti anche meccanismi di recupero negli anni successivi di *under performance* registrate negli anni precedenti e di riporto agli anni successivi di *over performance* registrate negli anni precedenti.

In linea generale, gli obiettivi e i valori *target* sono basati sulla specifica attività svolta dalla

Società e costituiscono indicatori della capacità dell'azienda – che opera prevalentemente sulla gestione di commesse pluriennali – di autofinanziarsi e di gestire il rischio connesso al proprio *business* nel medio-lungo periodo. Gli obiettivi connessi all'andamento del titolo della Società rispetto all'andamento dell'FTSE IT *All Share* sono stati scelti in quanto rappresentano – ad avviso della Società – un criterio oggettivo per misurare la creazione di valore delle azioni della Società nel medio-lungo periodo.

I) Informazioni volte a evidenziare la coerenza della Politica di Remunerazione con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio

La Politica di Remunerazione prevede che gli obiettivi di *performance* sopra delineati, i valori *target* e le modalità di corresponsione della componente variabile debbano essere coerenti con la politica di gestione del rischio adottata dalla Società, in quanto devono tener conto dei rischi assunti da Ansaldo STS, del capitale e della liquidità necessari alla Società per fronteggiare le attività intraprese.

Come illustrato *sub* lettera H), i suddetti parametri sono coerenti con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società.

J) Termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e meccanismi di correzione *ex post*

Con riferimento al *vesting period* e ai periodi di differimento, si rinvia a quanto indicato *sub* lettera E).

Il *vesting period* e i periodi di differimento sono determinati in considerazione della specifica attività svolta dalla Società – che opera prevalentemente sulla gestione di commesse pluriennali – e al fine di allineare l'interesse del *management* al perseguimento della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

La Politica di Remunerazione stabilisce che - in relazione alle componenti variabili della remunerazione riconosciute in favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche - siano previste intese contrattuali che consentano alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che, in modo comprovato dalle competenti funzioni aziendali entro un termine di tre anni dall'erogazione si siano rivelati in seguito manifestamente errati (c.d. clausole di *clawback*).

Le clausole di *clawback* devono prevedere che la loro effettiva applicazione sia subordinata ad una valutazione vincolante del Consiglio di Amministrazione della Società.

Come indicato *sub* lettera E), la Politica prevede inoltre meccanismi di recupero negli anni successivi di *under performance* registrate negli anni precedenti e di riporto agli anni successivi di *over performance* registrate negli anni precedenti.

K) Informazioni sulle clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi

Come indicato *sub* lettera E), la Politica di Remunerazione stabilisce che, con riferimento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, gli SGP debbano prevedere un vincolo di intrasferibilità su una porzione rilevante delle azioni attribuite, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, per un periodo di due anni. La durata di tale periodo di *lockup*, che, come sopra indicato, decorre a seguito della maturazione del *vesting period* triennale, risponde all'esigenza di allineare gli interessi del *top management* della Società con quelli degli azionisti nel medio-lungo periodo.



L) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

La Politica di Remunerazione non prevede la stipula di accordi tra la Società, gli Amministratori, il Direttore Generale e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche che abbiano ad oggetto la previsione di indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o in caso di cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Fatta eccezione per il caso di dimissioni volontarie dalla carica e/o dal rapporto di lavoro senza giusta causa ovvero di revoca e/o licenziamento sorretti da giusta causa, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, potrà sottoscrivere con l'Amministratore Delegato e/o Direttore Generale accordi volti a disciplinare i rapporti in essere in virtù dei quali possa essere riconosciuta all'Amministratore Delegato e/o Direttore Generale anche un'indennità di fine mandato e/o rapporto ovvero di mancato rinnovo; tale indennità potrà essere corrisposta per un ammontare massimo non superiore a 24 mensilità di remunerazione complessiva per le cariche e/o i rapporti in essere al momento della cessazione.

La regolamentazione dei trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro è rimessa alla stipula di accordi specifici con i singoli soggetti cessati nonché, per quanto applicabili, a specifiche previsioni eventualmente contenute nei regolamenti dei piani LTIP e SGP e/o nel contratto collettivo nazionale di lavoro dei dirigenti di azienda.

M) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

La Politica di Remunerazione non prevede, in favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, coperture assicurative, previdenziali e pensionistiche diverse da quelle previste dal CCNL di categoria applicato ai dirigenti del Gruppo.

N) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi

Alla luce di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, la remunerazione degli Amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o dal Gruppo.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi, come rilevato alla precedente lettera D), è rappresentata esclusivamente da una componente fissa, deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

Tenuto conto della definizione di amministratori esecutivi di cui all'art. 2.C.1 del Codice di Autodisciplina, l'Amministratore Delegato è esecutivo.

È inoltre considerato esecutivo – anche se non ha ricevuto alcuna delega particolare dal Consiglio e, quindi, non svolge alcun ruolo esecutivo all'interno della Società – il Presidente del Consiglio di Amministrazione, in virtù delle cariche ricoperte nel Gruppo Hitachi.

In virtù di quanto sopra, tutti gli Amministratori Indipendenti della Società sono non esecutivi. La politica retributiva seguita dalla Società con riguardo a tali Amministratori è pertanto la medesima seguita per gli Amministratori non esecutivi.

Per quanto riguarda la remunerazione degli Amministratori che partecipano a comitati interni al Consiglio di Amministrazione (il Comitato Controllo e Rischi, che svolge anche le funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, e il Comitato per le Nomine e la Remunerazione), la Politica prevede che essi percepiscano, per la partecipazione a ciascun comitato, un compenso aggiuntivo determinato dal Consiglio di Amministrazione, previa proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Vice Presidente percepiscono un compenso

fisso, nella misura determinata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

O) Indicazioni circa l'eventuale utilizzo, quale riferimento, di politiche retributive di altre società

La Politica di Remunerazione è stata predisposta dalla Società senza utilizzare la politica di altre società come riferimento."

* * * * *

Tutto quanto premesso, Vi sottoponiamo la seguente proposta di delibera:

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

- *esaminata e discussa la prima sezione della Relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998, approvata dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;*
- *considerato che la suddetta sezione della Relazione sulla remunerazione e la politica in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione dei componenti del consiglio di amministrazione, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche,*
delibera
- *in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione di cui al suddetto art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2017 e contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."*

Genova, 13 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

*Alberto de Benedetti
Paolo Antonio Lestari*



[Signature]
9

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. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 sul

terzo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:

"3. Nomina del Collegio Sindacale.

3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale."

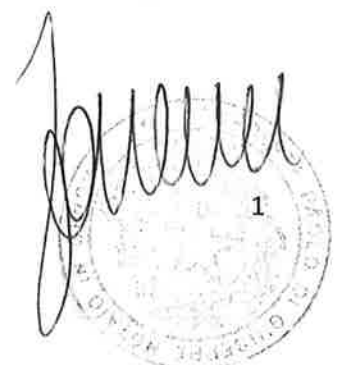
* * * * *

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, in occasione dell'Assemblea Ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, convocata per il giorno 11 maggio 2017, in unica convocazione, giungerà a scadenza il mandato conferito al Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea Ordinaria in data 15 aprile 2014 per gli esercizi 2014-2016.

In ragione di quanto precede, in occasione della prossima Assemblea sarete pertanto chiamati a provvedere: (3.1) alla nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti; (3.2) alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale e, infine, (3.3) alla determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

* * * * *



“3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.”

Alla nomina del Collegio Sindacale della Società si procede nel rispetto di quanto previsto dall'art. 27 dello Statuto.

In particolare, ai sensi dell'art. 27.1 dello Statuto, l'Assemblea Ordinaria elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi, ed elegge altresì tre Sindaci supplenti. I Sindaci così nominati restano in carica per tre esercizi, con scadenza in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio relativo all'ultimo esercizio della carica.

I Sindaci sono nominati dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno l'1% del capitale sociale. Ogni Azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e può votare soltanto una lista. I Soci appartenenti al medesimo gruppo e i Soci che aderiscano a 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.

Con specifico riguardo alla predisposizione delle liste e alla composizione del Collegio Sindacale, si ricorda in particolare quanto segue.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere articolate in due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e una per i candidati alla carica di Sindaco supplente, all'interno delle quali i candidati devono essere indicati mediante un numero progressivo. I nominativi dei candidati non possono comunque essere in numero superiore ai componenti da eleggere. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali e avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Inoltre, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, 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.

Si rammenta inoltre che i candidati alla carica di Sindaco devono essere in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità previsti dal Decreto del Ministro della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162. Ai fini di quanto previsto dall'art. 1, comma 2, del predetto Decreto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale e il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale.

I candidati devono altresì essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente. Per quanto riguarda le situazioni di ineleggibilità e i limiti al cumulo degli incarichi di Amministrazione e



controllo che possono essere ricoperti dai componenti del Collegio Sindacale trovano applicazione le disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

In linea con quanto indicato nell'avviso di convocazione, le liste dei candidati devono essere depositate a cura degli Azionisti almeno 25 giorni prima della data dell'Assemblea, ovvero entro il 15 aprile 2017 (primo giorno antecedente non festivo, tenuto conto che il 16 aprile 2017 è domenica), con le seguenti modalità: (i) mediante consegna a mani presso la sede legale della Società, Via Paolo Mantovani, 3-5, 16151 Genova, rivolgendosi all'Ufficio Societario durante i normali orari d'ufficio; (ii) a mezzo fax, al n. + 39 010/6552055; ovvero (iii) mediante posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea.ansaldosts@legalmail.it. In tutti i casi, in occasione del deposito devono essere fornite le informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede alla trasmissione delle liste. Le liste saranno quindi messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (i.e. entro il 20 aprile 2017), con le modalità previste dalla normativa vigente.

Si ricorda che la titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste, nella misura sopra indicata, è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate in favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può tuttavia essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società (i.e. entro il 20 aprile 2017), mediante comunicazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi della disciplina applicabile.

Le liste devono essere depositate corredate della documentazione e delle informazioni richieste dallo Statuto e dalla normativa vigente. A tal fine, si rammenta in particolare che, unitamente alle liste, devono essere depositate: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale complessivamente detenuta; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente e se del caso (iii) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza dei rapporti di collegamento di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti con questi ultimi (anche tenuto conto delle raccomandazioni formulate dalla Consob con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009).

Inoltre, tenuto conto che, ai sensi dell'art. 2400, u.c., del codice civile, al momento della nomina dei Sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico devono essere resi noti in Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società, e tenuto altresì conto delle disposizioni sui limiti al cumulo degli incarichi di cui all'art. 148-*bis* del D.Lgs. n. 58/98, gli Azionisti sono invitati a includere tutte le relative



informazioni all'interno del *curriculum vitae* dei singoli candidati depositati unitamente alle liste.

Si rammenta che, nel caso in cui, alla scadenza del termine sopra indicato per il deposito delle liste (15 aprile 2017), sia stata depositata una sola lista, ovvero siano state depositate solo liste presentate da Soci che risultino collegati tra loro ai sensi dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti, potranno essere presentate liste sino al quarto giorno successivo a tale data (*i.e.* sino al 19 aprile 2017). In tale caso, la soglia prevista per la presentazione delle liste si ridurrà della metà e sarà dunque pari allo 0,5% del capitale sociale.

Per quanto riguarda il meccanismo di nomina del Collegio Sindacale e dei Sindaci supplenti, si ricorda che, ai sensi dell'art. 27.2, 10° cpv., dello Statuto, si procede come segue:

- a) 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;
- b) il restante Sindaco effettivo e il restante Sindaco supplente sono tratti dalle altre liste, con le modalità previste dall'art. 16.3, lett. b), dello Statuto, da applicare distintamente a ciascuna delle sezioni in cui le altre liste sono articolate, e comunque nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

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 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 dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, si applicano, *mutatis mutandis*, i criteri dettati per la nomina dell'organo amministrativo dal predetto art. 16.3, lett. b), dello Statuto.

Alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo quindi a provvedere alla nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti, esprimendo il Vostro voto in favore di una delle liste presentate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

* * * * *

“3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.”

Con riferimento alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, si ricorda che, ai sensi dell'art. 148, comma 2-*bis*, del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 27.2, u.c., dello Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea Ordinaria nella persona del Sindaco effettivo eletto dalla minoranza (*i.e.* da parte dei soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti).

Fermo quanto precede, nel caso in cui sia presentata una sola lista o non sia presentata alcuna lista, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge (cfr. art. 27.2, u.c., Statuto).

Vi invitiamo pertanto a nominare il Presidente del Collegio Sindacale, nel rispetto delle disposizioni sopra richiamate.

* * * * *

"3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale."

Con riguardo alla determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale, si rammenta che, ai sensi dell'art. 2402 c.c. e dell'art. 27.1 dello Statuto, il compenso dei Sindaci effettivi è determinato dall'Assemblea Ordinaria all'atto della nomina, per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

A tal fine, si ricorda che i compensi annui lordi dei componenti del Collegio Sindacale attualmente in carica sono pari: (i) per il Presidente a Euro 75.000, oltre ad Euro 15.000 quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati, e (ii) per gli altri Sindaci effettivi a Euro 50.000, oltre ad Euro 10.000 quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati.

Il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte a tal riguardo e Vi invita pertanto a determinare il compenso dei componenti del Collegio Sindacale, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

Genova, 29 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

Alberto de Benedetti
Paolo Sarento Udaio




5

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,

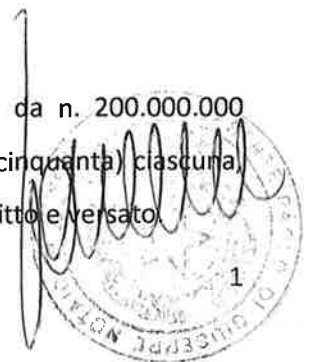
siete stati convocati in sede Ordinaria per discutere e deliberare in merito all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, nei termini e con le modalità di seguito indicate e, pertanto, vi proponiamo di deliberare una autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, così come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

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.

* * * * *

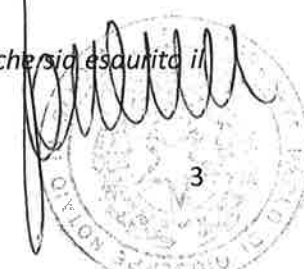
Ciò posto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

"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;*



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ANSALE STS S.p.A." around the perimeter and the number "3" in the center.

- 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."

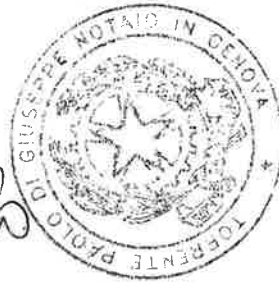
Genova, 13 aprile 2017

Per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

Alberto de Bursilighi
Paolo Farento Notaio



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. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 sul*

quinto punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:

"5. Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

* * * * *

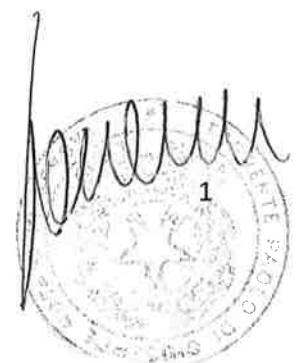
Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare, secondo le disposizioni di cui all'art. 114-bis, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, in merito al piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS, il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nella riunione del 24 marzo 2017.

Le caratteristiche del suddetto piano sono illustrate nel documento informativo predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti"), messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (<http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/assemblea-azionisti/assemblea-11-maggio-2017>), nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Siete pertanto invitati a prendere visione del predetto documento informativo.

Ciò posto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:



"L'Assemblea Ordinaria di Ansaldo STS S.p.A., esaminato il documento informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti,

delibera

- *di approvare il piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS 2017-2019 destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nonché alle risorse ritenute chiave di Ansaldo STS S.p.A. e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, nei termini e alle condizioni illustrate nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti;*
- *di attribuire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente alla concreta attuazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS 2017-2019, ivi incluso il potere di subdelega al Comitato per le Nomine e la Remunerazione, da esercitare nel rispetto dei criteri applicativi illustrati nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti".*

Genova, 6 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

Alberto de Benedetti

Paolo Torrente Notario



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. 72 comma 1-bis della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 sull'

Unico punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria:

"Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

* * * * *

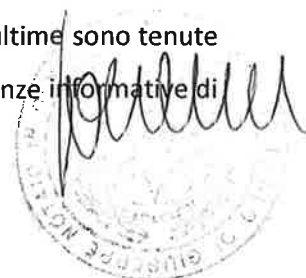
Signori Azionisti,

siete stati convocati anche in sede Straordinaria per discutere e deliberare in merito alla proposta di modifica della data di chiusura dell'esercizio sociale, come di seguito indicato.

L'art. 29 dello Statuto sociale di Ansaldo STS prevede che l'esercizio societario si chiuda al 31 dicembre di ogni anno.

Il gruppo nipponico "Hitachi", di cui Ansaldo STS è entrata a far parte con decorrenza dal mese di novembre 2015, adotta invece al proprio interno la data del 31 marzo quale data di chiusura degli esercizi sociali. Tutte le società appartenenti al gruppo Hitachi hanno la data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 marzo di ciascun anno e anche le società italiane che controllano Ansaldo STS "Hitachi Rail Italy Holding S.r.l." (controllante indiretta) e la "Hitachi Rail Italy Investments S.r.l." (controllante diretta) hanno il proprio esercizio sociale che chiude alla data del 31 marzo.

La capogruppo "Hitachi Ltd", quotata presso la Borsa di Tokyo, soggiace a numerosi obblighi informativi verso il mercato che, di riflesso, si ripercuotono sulle società del Gruppo. Infatti, queste ultime sono tenute ad implementare specifiche procedure di *reporting* verso la casa madre le quali, per esigenze informative di



mercato e per esigenze gestionali interne, risultano particolarmente complesse ed onerose nella loro gestione.

In tale ambito, è evidente che con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio sociale adottata all'interno del gruppo Hitachi (31 marzo), le attività di *reporting* risultano maggiormente complesse e soggette a specifiche procedure di *auditing* da parte del revisore del gruppo.

Orbene, la presenza di una rilevante società controllata con data di chiusura dell'esercizio sociale diversa dal 31 marzo, quale appunto la Ansaldo STS, comporta talune inefficienze sotto diversi profili. In particolare:

- La contestuale presenza in Ansaldo STS della data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 dicembre e della soggezione a complesse procedure di *reporting* con riferimento alla data del 31 marzo impone un duplice sforzo nella elaborazione dei dati gestionali ed economico-finanziari con evidenti aggravii in termini di costi del personale interno e dei soggetti esterni coinvolti nel relativo processo (*in primis* la società di revisione);
- L'elaborazione delle procedure di *reporting* alla data del 31 marzo sconta talune inefficienze in termini di accuratezza e tempestività dei dati forniti in quanto non scaturenti da una procedura di chiusura del bilancio sociale soggetta ad un più elevato rigore.

Per tali ragioni si ritiene auspicabile modificare l'art. 29 dello Statuto sociale, variando la data di chiusura dell'esercizio sociale di Ansaldo STS al 31 marzo di ciascun anno, con effetto a decorrere dall'esercizio sociale in corso, che avrebbe quindi una durata ultra annuale, ossia a partire dal 1° gennaio 2017 sino al 31 marzo 2018.

Tale modifica consentirebbe di superare dette inefficienze e di ottimizzare i processi di *reporting*.

La scelta di prevedere un esercizio sociale transitorio di quindici mesi in fase di prima applicazione della modifica statutaria proposta è giustificata dalla circostanza che un esercizio sociale transitorio di tre mesi, quale sarebbe quello dal 1° gennaio 2018 al 31 marzo 2018, comporterebbe una rappresentazione non veritiera dell'andamento della società, in quanto conterrebbe i soli risultati dei primi 3 mesi di attività e, di conseguenza, non consentirebbe una rappresentazione completa ed esaustiva di un intero esercizio sociale, considerando altresì al tempo stesso la specifica attività di *business* di Ansaldo STS. Inoltre, la Società sarebbe altresì obbligata a sostenere i consueti oneri economici e informativi di un normale esercizio di 12 mesi per un esercizio transitorio di soli 3 mesi.

Anche autorevole dottrina e i recenti orientamenti giurisprudenziali sono concordi nel ritenere che il principio secondo cui gli esercizi sociali devono avere durata annuale vada temperato con il diritto della società di scegliere la data di inizio dell'esercizio e di, eventualmente, modificarla, per giustificate ragioni, nel corso della sua vita e, quando ciò avvenga, di prevedere, per il primo esercizio interessato e al fine di colmare lo sfasamento temporale che si verifica, una durata infrannuale o ultraannuale, con il limite, in tale ultimo caso, che il periodo ultrannuale in questione non consenta la redazione di un bilancio infrannuale

significativo. Non si ravvisano quindi ragioni che impediscano di deliberare in sede assembleare, unitamente alla modifica della data di chiusura dell'esercizio sociale, la previsione di un esercizio transitorio la cui durata superi l'anno per un breve periodo di tempo, comunque non significativo.

Tutto ciò premesso, ritenendosi auspicabile allineare la chiusura dell'esercizio sociale di Ansaldo STS a quello delle società del Gruppo Hitachi, si sottopone all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Ansaldo STS la modifica dell'attuale art. 29.1 dello Statuto sociale, al fine di prevedere che l'esercizio sociale si chiuda al 31 marzo di ogni anno.

Si segnala che la modifica dell'art. 29.1 dello Statuto sociale, al fine di rendere coerente l'intero testo dello Statuto stesso, renderebbe opportuna altresì la modifica dell'art. 3.1, al fine di allineare la durata della Società con la chiusura di un esercizio sociale.

Si riporta pertanto di seguito il testo di Statuto sociale vigente con a fronte il testo proposto, al fine di consentire un'agevole comprensione delle modifiche in questione.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p style="text-align: center;"><u>Bilanci e Utili</u> <u>Articolo 29</u></p> <p>29.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.</p>	<p style="text-align: center;"><u>Bilanci e Utili</u> <u>Articolo 29</u></p> <p>29.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre 31 marzo di ogni anno.</p>
<p style="text-align: center;"><u>Durata della Società</u> <u>Articolo 3</u></p> <p>3.1 La durata della Società è stabilita al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata, una o più volte, con deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti.</p>	<p style="text-align: center;"><u>Durata della Società</u> <u>Articolo 3</u></p> <p>3.1 La durata della Società è stabilita al 31 dicembre 31 marzo 2100 e potrà essere prorogata, una o più volte, con deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti.</p>

* * * * *

Si segnala che le modifiche statutarie sopra proposte non attribuiscono il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del codice civile.

* * * * *

Tutto quanto premesso, sottoponiamo all'approvazione dell'Assemblea di Ansaldo STS S.p.A. la seguente



proposta di delibera:

"L'Assemblea Straordinaria di Ansaldo STS S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nonché preso atto di quanto esposto dal Collegio Sindacale,

delibera

- di modificare l'art. 29.1 dello Statuto sociale secondo la formulazione contenuta nella colonna di destra della tabella con testo a fronte riportata nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 72 comma 1-bis della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, con la conseguenza che l'esercizio sociale iniziato il 1° gennaio 2017 si concluderà in data 31 marzo 2018;*
- di modificare l'art. 3.1 dello statuto sociale secondo la formulazione contenuta nella colonna di destra della tabella con testo a fronte riportata nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 72 comma 1-bis della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- di approvare il nuovo testo di Statuto sociale aggiornato e coordinato con le modificazioni deliberate ai punti che precedono;*
- di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro ed eventualmente a mezzo di speciali procuratori, per l'esecuzione di tutti gli adempimenti e formalità comunque connessi o conseguenti alla presente delibera e per introdurre in quest'ultima le modifiche eventualmente necessarie ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese".*

Genova, 29 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)

Alberto de Benedi
Paolo Tarente Notario



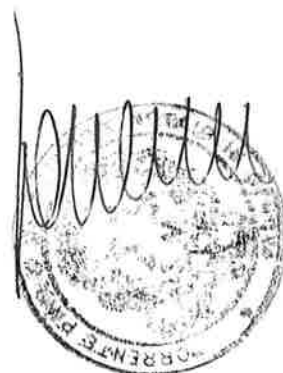
DOCUMENTO INFORMATIVO

ai sensi dell'articolo 84-*bis*, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n.
11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato,
relativo al

PIANO DI ASSEGNAZIONE GRATUITA DI AZIONI

ANSALDO STS S.P.A.

6 aprile 2017

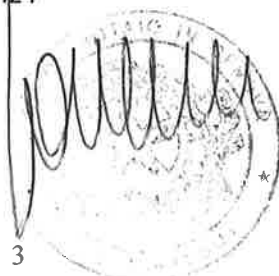


Indice

Glossario	4
Premessa	5
1. Soggetti destinatari.....	7
1.1 Indicazione nominativa dei Destinatari del Piano che sono componenti del Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS e di talune società del Gruppo.....	7
1.2 Indicazione delle categorie di dipendenti o collaboratori di Ansaldo STS e del Gruppo che sono Destinatari del Piano.....	7
1.3 Indicazione nominativa dei direttori generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche che abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, o di persone fisiche controllanti la Società, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni	7
1.4 Descrizione e indicazione numerica dei Destinatari del Piano che rivestono il ruolo di Dirigenti con Responsabilità Strategiche e delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano.....	7
2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano	8
2.1 Obiettivi del Piano	8
2.2 Variabili chiave e indicatori di performance.....	8
2.3 Criteri per la determinazione del numero di Azioni da assegnare	8
2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi da Ansaldo STS.....	8
2.5 Significative implicazioni di ordine fiscale e contabile	9
2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.....	9
3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione delle Azioni	9
3.1 Poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione per l'attuazione del Piano	9
3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano	9
3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano	10
3.4 Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle Azioni...10	
3.5 Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano.....	10

3.6	Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.....	10
3.7	Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Azioni e dell'eventuale proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione	11
3.8	Prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate nei punti 3.6 e 3.7	11
3.9	Presidi adottati dalla Società in caso di possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Azioni o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.....	11
4.	Caratteristiche delle Azioni	11
4.1	Struttura del Piano.....	11
4.2	Periodo di attuazione del Piano.....	11
4.3	Termine del Piano.....	12
4.4	Quantitativo massimo di Azioni assegnate in ogni anno fiscale.....	12
4.5	Modalità e clausole di attuazione del Piano.....	12
4.6	Vincoli di disponibilità gravanti sulle Azioni	13
4.7	Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i Destinatari effettuino operazioni di hedging che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Opzioni o delle Azioni	13
4.8	Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro	13
4.9	Indicazioni di eventuali altre cause di annullamento del Piano	14
4.10	Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Opzioni e/o delle Azioni	14
4.11	Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni.....	14
4.12	Valutazioni dell'onere atteso per Ansaldo STS alla data di assegnazione delle Azioni	14
4.13	Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano.....	14
4.14	Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e l'attribuzione di diritti patrimoniali connessi alle Azioni.....	14
4.15	Informazioni relative ad Azioni non negoziate in mercati regolamentati.....	14
	Stock Grant Plan 2012 -2013 - QUADRO 1	16
	Stock Grant Plan 2014 -2016 - QUADRO 1	18
	Stock Grant Plan 2017-2019 - QUADRO 1	24

3



GLOSSARIO

Ansaldo STS	Ansaldo STS S.p.A.
Azioni	Le azioni ordinarie Ansaldo STS al servizio del Piano.
Comitato per le Nomine e la Remunerazione	Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS ai sensi del Codice di Autodisciplina adottato da Borsa Italiana S.p.A.
Destinatari	I soggetti destinatari del piano così come individuati dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione.
Dirigenti	I dirigenti (o categorie simili secondo la normativa applicabile nei paesi in cui hanno sede le società del Gruppo) di Ansaldo STS e/o delle società del Gruppo considerati risorse chiave.
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	I dirigenti, di cui all'art. 65, comma 1- <i>quater</i> , del Regolamento Emittenti, eventualmente individuati dal Consiglio di Amministrazione.
Documento Informativo	Il presente documento informativo, redatto ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 84- <i>bis</i> , comma 1, del Regolamento Emittenti.
Gruppo	Ansaldo STS e le Società Controllate.
Piano	Il Piano di assegnazione gratuita di Azioni 2017-2019, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS in data 24 marzo 2017.
Regolamento Emittenti	Il Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
Società	Ansaldo STS
Società controllata	Società controllata da Ansaldo STS ai sensi dell'art. 2359 del codice civile.

PREMESSA

Il Documento Informativo è pubblicato, al fine di fornire agli azionisti della Società e al mercato un'informazione ampia e dettagliata sul Piano, in ossequio a quanto previsto dall'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti.

La Società, sin dalla quotazione delle azioni su Borsa Italiana, ha previsto quale parte integrante del sistema di incentivazione per le risorse chiave del Gruppo un piano di assegnazione gratuita di azioni (il piano 2006-2007) che era finalizzato, tra l'altro, anche a garantire la conformità della struttura della remunerazione degli amministratori esecutivi con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina.

Scaduto il piano di cui sopra, l'assemblea della Società, in data 1° aprile 2008, ha adottato un nuovo piano, della durata di tre anni (il piano 2008-2010), del tutto simile a quello precedente, giunto anch'esso a termine in data 31 dicembre 2010.

L'assemblea della Società, in data 23 aprile 2010, ha approvato un piano, anch'esso della durata di tre anni (il piano 2010-2012), analogo al precedente, che non costituiva tuttavia un piano di particolare rilevanza ai sensi dell'art. 114-*bis* del Testo Unico della Finanza, essendo destinato a dirigenti e quadri della Società, diversi dai soggetti elencati nell'allora vigente art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti.

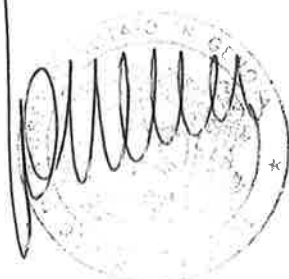
Nel corso dell'esercizio 2011, in considerazione delle recenti modifiche allora apportate alla normativa sulla remunerazione e del fatto che quest'ultima non fosse ancora compiutamente definita, l'assemblea ordinaria della Società ha adottato un piano di durata annuale, in sostanziale continuità con i precedenti piani di assegnazione gratuita di azioni, al fine di definire nel corso dell'esercizio la politica retributiva dell'amministratore delegato e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche eventualmente individuati.

L'assemblea della Società, in data 7 maggio 2012, ha quindi approvato un piano di assegnazione gratuita di azioni di durata biennale (il piano 2012-2013) in linea con le raccomandazioni formulate dall'attuale art. 6 del Codice di Autodisciplina.

L'Assemblea della Società in data 15 aprile 2014 ha approvato un piano di assegnazione gratuita di azioni di durata triennale (2014-2016).

Il Piano descritto nel presente Documento Informativo, che è sostanzialmente analogo a quello relativo al periodo 2014-2016, è stato redatto in conformità con quanto previsto dall'attuale art. 6 del Codice di Autodisciplina.

In particolare, il Piano, di durata triennale, prevede: (i) un periodo di *vesting* triennale per tutti i Destinatari del Piano; (ii) la subordinazione della maturazione del diritto a ricevere le azioni al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* annuali, con meccanismi di recupero di



under performance e di riporto di *over performance* registrate nei primi due anni del Piano, e (iii) per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale e per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società, un periodo di *lock-up* biennale relativo al 20% delle azioni maturate.

Tenuto conto delle cariche e dei ruoli ricoperti dai Destinatari, il Piano viene considerato "di particolare rilevanza" ai sensi dell'art. 114-*bis*, comma 3, del Testo Unico della Finanza e dell'art. 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Come meglio specificato nel Documento Informativo, taluni aspetti relativi al Piano saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, in attuazione della delega che l'Assemblea della Società è stata chiamata a conferirgli e nel rispetto dei principi che saranno fissati dalla stessa. La Società provvederà a dare comunicazione al pubblico delle determinazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione con le modalità prescritte dall'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

L'Assemblea ordinaria chiamata a deliberare sul Piano è stata convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione.

Il Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Ansaldo STS in Genova, Via Paolo Mantovani, 3-5, sul sito *internet* della Società www.ansaldo-sts.com nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

1. SOGGETTI DESTINATARI

1.1 Indicazione nominativa dei Destinatari del Piano che sono componenti del Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS e di talune società del Gruppo

Tra i Destinatari del Piano figura:

- l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, ing. Andrew Thomas Barr, il quale partecipa al Piano in qualità di Direttore Generale di Ansaldo STS.

Nel corso della durata del Piano, quale conseguenza dell'avvicinarsi delle cariche di Amministratore Delegato e/o di Direttore Generale così come in caso di conferimento di particolari cariche societarie in Ansaldo STS o in Società Controllate, non è escluso che al soggetto sopra indicato subentrino o si aggiungano altri soggetti o che la partecipazione al Piano sia determinata ad altro titolo.

1.2 Indicazione delle categorie di dipendenti o collaboratori di Ansaldo STS e del Gruppo che sono Destinatari del Piano

I Destinatari del Piano sono:

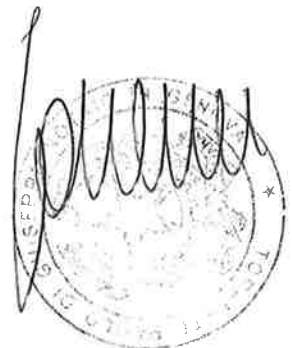
- l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, ing. Andrew Thomas Barr;
- i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società;
- i Dirigenti.

1.3 Indicazione nominativa dei direttori generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche che abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo annuale più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, o di persone fisiche controllanti la Società, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni

Si rinvia a quanto indicato nei precedenti paragrafi 1.1 e 1.2.

1.4 Descrizione e indicazione numerica dei Destinatari del Piano che rivestono il ruolo di Dirigenti con Responsabilità Strategiche e delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione del 24 marzo 2017, ha individuato n. 3 Dirigenti con Responsabilità Strategiche, Destinatari del presente Piano, identificandoli nel *Chief Operating Officer* della Società e nei responsabili dell'Unità di *Business Mass Transit & Railway* e dell'Unità di *Business Freight*. Non vi sono altre categorie di dipendenti o collaboratori per i quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano.



2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi del Piano

Gli obiettivi principali del Piano sono i seguenti:

- allineare gli interessi dei Destinatari con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- coinvolgere e incentivare gli amministratori e il *management* la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo stesso;
- comunicare la volontà della Società di condividere con le professionalità più elevate del Gruppo l'incremento previsto di valore della Società medesima;
- favorire la fidelizzazione delle risorse chiave del Gruppo, incentivandone la permanenza all'interno dello stesso.

2.2 Variabili chiave e indicatori di *performance*

L'assegnazione delle Azioni è subordinata a determinate condizioni, aventi carattere di condizioni sospensive, rappresentate dal raggiungimento dei seguenti indicatori annuali di *performance*: *Free Operating Cash Flow* (FOCF), VAE (Valore Economico Aggiunto), e andamento delle azioni di Ansaldo STS rispetto all'andamento del FTSE Italia *All Share*.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato i predetti indicatori di *performance* sulla base della specifica attività svolta da Ansaldo STS, ritenendo che essi costituiscano indicatori della capacità dell'azienda, che opera prevalentemente sulla gestione di commesse pluriennali, di autofinanziarsi e di gestire il rischio connesso al proprio *business* nel medio-lungo periodo. L'obiettivo connesso all'andamento del titolo Ansaldo STS rispetto all'andamento dell'FTSE Italia *All Share* è stato scelto in quanto esso rappresenta, ad avviso della Società, un criterio oggettivo per misurare la creazione di valore delle azioni Ansaldo STS nel medio-lungo periodo.

2.3 Criteri per la determinazione del numero di Azioni da assegnare

La determinazione del numero di Azioni da assegnare a ciascun Destinatario sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, sulla base del ruolo e della responsabilità assunta da ciascun Destinatario all'interno del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha determinato in 1.500.000 (un milione cinquecentomila) il numero massimo di Azioni al servizio del Piano.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi da Ansaldo STS

Non applicabile.

2.5 **Significative implicazioni di ordine fiscale e contabile**

Non risultano particolari implicazioni di ordine fiscale e/o contabile che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

2.6 **Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Non applicabile.

3. **ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI**

3.1 **Poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione per l'attuazione del Piano**

All'Assemblea ordinaria di Ansaldo STS chiamata a deliberare in merito al Piano verrà proposto che quest'ultima attribuisca al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente o all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente alla concreta attuazione del Piano, da esercitare nel rispetto dei principi stabiliti dall'Assemblea stessa e illustrati nel Documento Informativo.

3.2 **Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano**

L'organo responsabile delle decisioni riferite al Piano, fatte salve le prerogative dell'Assemblea dei soci, è il Consiglio di Amministrazione della Società, che sovrintende alla gestione operativa del Piano stesso, applicando le norme previste dal relativo regolamento di attuazione, da adottarsi su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione della Società.

Il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente o l'Amministratore Delegato, inoltre, potrà conferire delega al Comitato per le Nomine e la Remunerazione per l'attuazione del Regolamento del Piano e delle sue eventuali modifiche, nonché per la gestione del Piano. In particolare, il Comitato potrà:

- (i) fermo restando quanto previsto al capoverso precedente individuare, su proposta dell'Amministratore Delegato, eventuali altri destinatari del Piano;
- (ii) provvedere all'assegnazione delle Azioni, indicando gli obiettivi di *performance* cui è condizionata l'attribuzione medesima e i criteri per la loro misurazione;
- (iii) verificare, nel corso del periodo di durata del Piano, la permanenza dei requisiti per la partecipazione al Piano;
- (iv) definire il parametro che determini il numero di Azioni assegnate nell'ipotesi in cui gli assegnatari non permangano in carica durante la totalità del periodo del Piano;
- (v) verificare il conseguimento degli obiettivi di *performance* e determinare per ciascuno dei destinatari il numero di Azioni da attribuire all'esito di tali verifiche;



(vi) provvedere, in relazione alle Azioni da attribuire all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Ansaldo STS, alla diretta acquisizione degli elementi di verifica di cui ai punti iii), iv) e v), al fine dell'assunzione delle relative determinazioni.

3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano

Tenuto conto che il Regolamento del Piano sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, successivamente all'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'approvazione del Piano, non sono allo stato previste procedure per la revisione del Piano medesimo.

3.4 Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle Azioni

Le Azioni saranno rese disponibili utilizzando azioni già emesse, da acquistare ai sensi dell'art. 2357 e seguenti del c.c., o già possedute dalla stessa Società. Qualora al momento in cui si renderà necessario non dovessero sussistere i requisiti per l'acquisto di azioni proprie, l'assegnazione di azioni potrà essere sostituita, in tutto o in parte, dall'erogazione di una somma di denaro per un ammontare equivalente al controvalore in azioni cui ciascuno dei Partecipanti avrebbe avuto diritto secondo i meccanismi previsti dal Piano.

Al riguardo si precisa che l'acquisto di azioni proprie anche a servizio del Piano sarà deliberato dall'Assemblea ordinaria della Società in tempo utile per l'attribuzione delle Azioni ai Destinatari. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione predisporrà per l'Assemblea apposite relazioni contenenti la proposta di acquisto di azioni proprie e le metterà a disposizione del pubblico ai sensi della normativa applicabile.

3.5 Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano

L'intero processo di definizione delle caratteristiche del Piano si è svolto collegialmente e con il supporto propositivo e consultivo del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, in conformità a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. ed alle migliori prassi societarie in materia. La deliberazione con cui il Consiglio di Amministrazione adotterà il Regolamento del Piano sarà assunta con l'astensione dell'Amministratore Delegato, in quanto ricompreso tra i Destinatari.

3.6 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione

La deliberazione del Consiglio di Amministrazione di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea è del 24 marzo 2017. La relativa proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione è stata formulata in data 23 marzo 2017.

3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Azioni e dell'eventuale proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione

Ai fini di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti, è previsto che la decisione in merito all'assegnazione delle Azioni sia assunta successivamente all'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'approvazione del Piano.

3.8 Prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate nei punti 3.6 e 3.7

Di seguito si indica il prezzo di mercato delle azioni della Società registrato nella data indicata nel paragrafo 3.6 che precede:

- prezzo ufficiale del titolo Ansaldo STS rilevato presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. in data 23 marzo 2017: Euro 12,28.

3.9 Presidi adottati dalla Società in caso di possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Azioni o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e del Regolamento (UE) 596/2014

Si segnala che non è stato necessario approntare alcun presidio del genere dal momento che le Azioni saranno assegnate solo qualora vengano raggiunti, in un momento successivo, determinati obiettivi. Ne consegue che l'eventuale diffusione di informazioni privilegiate in concomitanza con la data di assegnazione delle Azioni risulterebbe ininfluente nei confronti dei Destinatari del Piano, in quanto a tale momento a costoro risulterà comunque preclusa la possibilità di effettuare operazioni sulle Azioni la cui consegna è differita a un momento successivo a quello dell'assegnazione delle stesse.

4. CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

4.1 Struttura del Piano

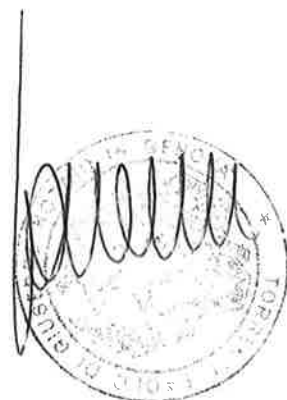
Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ("*stock grant*") di massime n. 1.500.000 (un milione cinquecentomila) Azioni subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di *performance* di cui al successivo punto 4.5.

Le Azioni assegnate ai Destinatari del Piano avranno un *vesting* triennale.

4.2 Periodo di attuazione del Piano

Il periodo di riferimento del Piano è costituito dagli esercizi 2017, 2018 e 2019.

L'assegnazione delle Azioni relative agli esercizi 2017, 2018 e 2019 è soggetta al verificarsi di determinate condizioni sospensive, il cui avverarsi sarà verificato dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione contestualmente all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione



della Società del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di ogni esercizio per le Azioni di competenza di ciascun esercizio di riferimento.

In linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, il Piano prevede un periodo di maturazione (c.d. *vesting period*) triennale e *rolling*, decorrente, per l'esercizio 2017, dalla data di approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti e, per gli esercizi 2018 e 2019, dalla corrispondente data relativa a tali esercizi. Pertanto, (i) le Azioni maturate con riferimento all'esercizio 2017 saranno assegnate ai Destinatari nel 2020, (ii) le Azioni maturate con riferimento all'esercizio 2018 saranno assegnate ai Destinatari nel 2021 e (iii) le Azioni maturate con riferimento all'esercizio 2019 saranno assegnate ai Destinatari nel 2022.

Inoltre, per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, il 20% delle Azioni spettanti per ciascun esercizio di riferimento è soggetto a un periodo di *lock-up* biennale decorrente dalla scadenza del *vesting period*. Pertanto, per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, tale periodo verrà a scadere: (i) nel 2022, con riferimento alle Azioni relative al 2017, (ii) nel 2023, con riferimento alle Azioni relative al 2018 e (iii) nel 2024, con riferimento alle Azioni relative al 2019.

4.3 Termine del Piano

Come indicato al punto precedente, il periodo di riferimento del Piano è il 2017-2019. Qualora gli obiettivi di *performance* di cui al successivo paragrafo 4.5 relativi al 2017, al 2018 e al 2019 siano raggiunti, la consegna delle Azioni avverrà nel primo giorno lavorativo successivo all'11 maggio 2020, 2021 e 2022 (rispettivamente, con riferimento alle Azioni relative al 2017, al 2018 e al 2019).

Resta fermo in ogni caso, per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, il periodo di *lock-up* biennale, relativo al 20% delle Azioni spettanti per ciascun esercizio, di cui al precedente paragrafo 4.2.

4.4 Quantitativo massimo di Azioni assegnate in ogni anno fiscale

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha determinato in n. 1.500.000 (un milione cinquecentomila) il numero massimo di Azioni al servizio del Piano.

Salvo quanto previsto nel successivo paragrafo 4.5, non è previsto un numero massimo di Azioni da assegnare in ogni anno fiscale.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano

L'assegnazione delle Azioni sarà subordinata a determinate condizioni, aventi carattere di condizioni sospensive, rappresentate dai seguenti obiettivi di carattere annuale di *performance*: *Free Operating Cash Flow* (FOCF), VAE (Valore Economico Aggiunto), e andamento delle azioni di Ansaldo rispetto all'andamento del FTSE Italia *All Share*.

Si precisa che nel caso l'Assemblea Straordinaria dell'11 maggio 2017 deliberasse la modifica della data di chiusura di ciascun esercizio al 31 marzo di ogni anno, con la previsione di un esercizio transitorio ultrannuale di 15 mesi, gli obiettivi e la conseguente valutazione sarà rimodulata al fine di tener conto di tale periodo ultrannuale.

L'incidenza dei singoli obiettivi ai fini dell'attribuzione degli incentivi è la seguente:

- Free Operating Cash Flow (FOCF): 25%
- Titolo ASTS vs FTSE IT *All Share*: 25%
- Valore Aggiunto Economico (VAE): 50%

Allo scopo di incentivare e remunerare il mantenimento dei risultati di medio-lungo periodo:

- il 25% delle Azioni maturerà al raggiungimento degli obiettivi relativi all'esercizio 2017;
- il 25% delle Azioni maturerà al raggiungimento degli obiettivi relativi all'esercizio 2018, con il recupero di eventuali *under performance* registrate con riferimento a ciascun obiettivo nell'anno precedente e il riporto al 2018 di eventuali *over performance* registrate con riferimento a ciascun obiettivo nell'anno precedente;
- il 50% delle Azioni maturerà al raggiungimento degli obiettivi relativi all'esercizio 2019, con il recupero di eventuali *under performance* registrate con riferimento a ciascun obiettivo nei due anni precedenti e il riporto al 2019 di eventuali *over performance* registrate con riferimento a ciascun obiettivo nei due anni precedenti.

Inoltre, è prevista una soglia di tolleranza pari al 2,5% rispetto al raggiungimento di ciascun *target* per il 2017, il 2018 e il 2019. In tale ipotesi, maturerà in favore del destinatario una quota proporzionale delle Azioni.

4.6 Vincoli di disponibilità gravanti sulle Azioni

Per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, il 20% delle Azioni assegnate in relazione agli esercizi 2017, 2018 e 2019, è soggetto a un periodo di *lock-up* biennale al termine del *vesting period*.

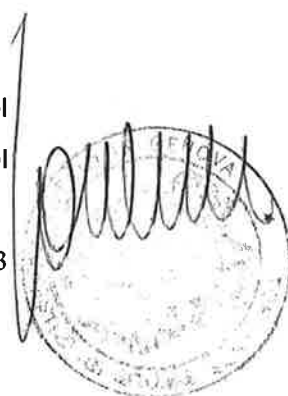
Pertanto, per tali soggetti, il periodo di *lock-up* verrà a scadere nel 2022 con riferimento alle Azioni relative al 2017, nel 2023 con riferimento alle Azioni relative al 2018 e nel 2024 con riferimento alle Azioni relative al 2019, quindi, la totalità delle Azioni sarà disponibile dal 2024.

4.7 Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i Destinatari effettuino operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Opzioni o delle Azioni

Non applicabile.

4.8 Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro

Gli effetti derivanti dalla cessazione del rapporto di lavoro saranno determinati nel Regolamento del Piano che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del



Comitato per le Nomine e la Remunerazione, successivamente all'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'approvazione del Piano.

4.9 Indicazioni di eventuali altre cause di annullamento del Piano

Le eventuali cause di annullamento del Piano saranno indicate nel Regolamento del Piano che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, successivamente all'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'approvazione del Piano.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Opzioni e/o delle Azioni

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle Azioni da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni

Non applicabile.

4.12 Valutazioni dell'onere atteso per Ansaldo STS alla data di assegnazione delle Azioni

Sulla base del prezzo ufficiale del titolo Ansaldo STS rilevato presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. in data 23 marzo 2017, l'onere massimo atteso per Ansaldo STS alla data del Documento Informativo, tenuto conto del numero massimo di Azioni assegnabili, è pari a circa Euro 18.420.000.

4.13 Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano

Tenuto conto che la stessa Assemblea ordinaria chiamata a deliberare sul Piano è stata inoltre convocata per autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare e disporre di azioni proprie anche al servizio di piani di incentivazione azionaria, non sono, allo stato, previsti effetti diluitivi.

4.14 Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e l'attribuzione di diritti patrimoniali connessi alle Azioni

Le Azioni assegnate avranno godimento regolare, non essendo previsti limiti all'esercizio dei diritti sociali o patrimoniali ad esse inerenti.

4.15 Informazioni relative ad Azioni non negoziate in mercati regolamentati

Non applicabile.

* * * * *

Si riporta di seguito la tabella riassuntiva dello stato di attuazione (i) del piano di assegnazione gratuita di azioni 2012-2013 destinato all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e a Dirigenti di Ansaldo STS e/o delle società del Gruppo considerati risorse chiave, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2012; (ii) del piano di assegnazione gratuita di azioni 2014-2016 destinato all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e a Dirigenti di Ansaldo STS e/o delle società del Gruppo

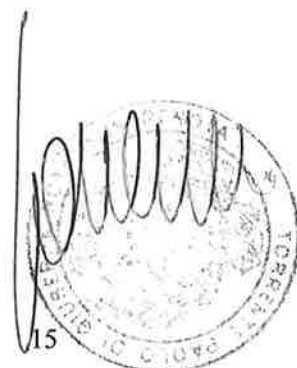
considerati risorse chiave, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 15 aprile 2014, e (iii) del presente Piano.

Genova, 6 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alistair Dormer)



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" and "TORREVALE" around the perimeter. The number "15" is printed at the bottom left of the stamp.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

		Stock Grant Plan 2012 -2013- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2013						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (<i>STOCK GRANT</i>)						
Nome e cognome o categoria	Carica	Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Sezione 1						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Sergio De Luca	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. ⁽¹⁾	07/05/2012	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	12.835 ⁽²⁾	05/03/2014 ⁽²⁾	—	10.380	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽³⁾	----	07/05/2012	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	6.532 ⁽⁴⁾	05/03/2014 ⁽⁴⁾	—	10.380	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti (40 destinatari) ⁽⁵⁾	----	07/05/2012	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	107.327 ⁽⁶⁾	05/03/2014 ⁽⁶⁾	—	10.380	Triennale ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Carica ricoperta fino al 31 dicembre 2013.

⁽²⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012, che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2012-2013, sono state assegnate all'Amministratore Delegato un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2013 pari a 35.939. L'assegnazione delle n. 12.835 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2013 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 5 Marzo 2014 (tale numero tiene conto dell'incremento legato alla terza, alla quarta e alla quinta *tranche* di aumento di capitale). Le azioni verranno consegnate nel corso del 2016, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano. Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio del 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale decorrente dalla data dell'Assemblea che ha approvato il piano e, quindi, il 9 maggio 2016. Si ricorda che, ai sensi del Regolamento del Piano dello SGP 2012-2013, il 20% delle azioni consegnate è soggetto a un periodo di *lock-up* biennale decorrente dalla scadenza del *vesting period*.

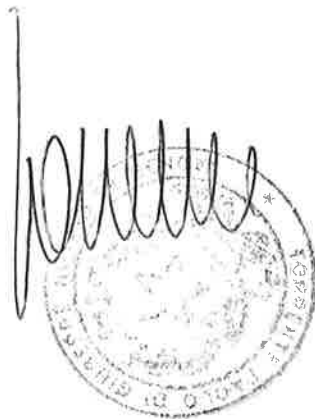
⁽³⁾ Tale voce fa riferimento al solo responsabile dell'Unità *Standard Product & Platform* (Giuseppe Gaudiello), qualificato come Dirigente con Responsabilità Strategiche fino al 31 dicembre 2013, con esclusione dell'ing. Emmanuel Viollet, già responsabile dell'Unità di *Business Signalling*, non più alle dipendenze del Gruppo Ansaldo STS dal 31.03.2015.

⁽⁴⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2012-2013, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica fino al 31 dicembre 2013 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2013 pari a 18.289. L'assegnazione delle n. 6.532 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2013 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 5 Marzo 2014 (tale numero tiene conto dell'incremento legato alla terza, alla quarta e alla quinta *tranche* di aumento di capitale). Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio del 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale decorrente dalla data dell'Assemblea che ha approvato il piano e, quindi, il 9 maggio 2016. Si ricorda che, ai sensi del Regolamento del Piano dello SGP 2012-2013, il 20% delle azioni consegnate è soggetto a un periodo di *lock-up* biennale decorrente dalla scadenza del *vesting period*.

⁽⁵⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 28 giugno 2012, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato i Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di *Stock Grant* 2012-2013, determinando altresì il numero delle azioni da assegnare a ciascuno di essi. A tale data il numero dei Dirigenti così individuati era pari a 56. A seguito dell'uscita dal Gruppo di tre dei destinatari inizialmente individuati, di cui uno in data 1° marzo 2014, il numero dei Dirigenti destinatari del piano di *Stock Grant* 2012-2013, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2013, era pari a 53. A seguito dell'uscita dal Gruppo di ulteriori 13 dei destinatari inizialmente individuati, il numero dei destinatari del piano di *Stock Grant* 2012-2013, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2013, è stato pari a 40.

⁽⁶⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2012-2013, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS ad oggi destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2013 pari a 305.361. L'assegnazione delle n. 107.327 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2013 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 5 Marzo 2014 (tale numero tiene conto dell'incremento legato alla terza, alla quarta e alla quinta *tranche* di aumento di capitale). Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio del 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale decorrente dalla data dell'Assemblea che ha approvato il piano e, quindi, il 9 maggio 2016.

⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant* 2012-2013 approvato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2012 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo alle azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2013 decorra dal 7 maggio 2013. Le azioni sono state consegnate nel primo giorno lavorativo di maggio 2016 successivo alla scadenza del periodo di *vesting* triennale e, quindi, il 9 maggio 2016.

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" at the top and "ANSALENTO S.P.A." at the bottom, with a central emblem.

Si riporta di seguito la tabella contenente lo stato di attuazione del piano SGP 2014-2016

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

		Stock Grant Plan 2014 -2016- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2014						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)						
Nome e cognome o categoria	Carica	Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Stefano Siragusa	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. e Direttore Generale	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	18.298 ⁽¹⁾	3 marzo 2015 ⁽¹⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽²⁾	****	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	40.126 ⁽³⁾	3 marzo 2015 ⁽³⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti (28 destinatari) ⁽⁴⁾	****	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	149.487 ⁽⁵⁾	3 marzo 2015 ⁽⁵⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate all'Amministratore Delegato e Direttore Generale un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2014 pari a 18.298. L'assegnazione delle n. 18.298 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2014 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 3 marzo 2015, in base a quanto previsto dal Piano, tali azioni sarebbero state attribuite nel corso dell'esercizio 2017. Tuttavia, a seguito delle dimissioni rassegnate dall'ing. Siragusa, quest'ultimo ha rinunciato, tra l'altro, ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione derivanti dalla partecipazione al Piano di incentivazione azionaria Stock Grant Plan 2014-2016. Pertanto, le azioni maturate non verranno consegnate.

⁽²⁾ Tale voce fa riferimento al Chief Operating Officer della Società (Christian Andl), al responsabile dell'Unità di Business Railways & Mass Transit (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di Business Freight (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

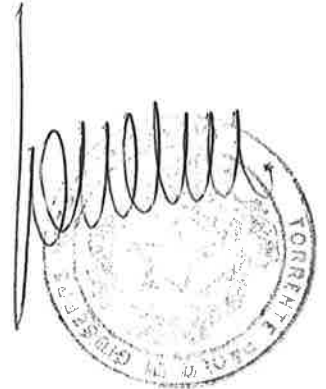
⁽³⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica dal primo gennaio 2014 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2014 pari a 40.126. L'assegnazione delle n. 40.126 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2014 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 3 marzo 2015. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2017, nel rispetto del periodo di vesting triennale previsto dal piano.

⁽⁴⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2014, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 37 Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di Stock Grant 2014-2016. A seguito dell'uscita dal Gruppo di 9 dei destinatari inizialmente individuati, il numero dei destinatari del piano di Stock Grant 2014-2016, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2014, è stato pari a 28.

⁽⁵⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2014 pari a 149.487. L'assegnazione delle n. 149.487 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2014 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 3 marzo 2015. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2017, nel rispetto del periodo di vesting triennale previsto dal piano.

⁽⁶⁾ Tale dato sarà disponibile alla data di erogazione delle azioni. Alla data dell'Assemblea del 15 aprile 2014 che ha approvato lo Stock Grant Plan 2014-2016, il prezzo di mercato era pari a Euro 6,939.

⁽⁷⁾ Il piano di Stock Grant 2014-2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 prevede che il periodo triennale di vesting relativo all'azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2014 decorra dalla data di approvazione del piano da parte dell'Assemblea.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" at the top and "ANALDO STS" at the bottom, with a central emblem.

Stock Grant Plan 2014 -2016- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2015								
Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)								
Nome e cognome o categoria	Carica	Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Stefano Siragusa	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. e Direttore Generale	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	18.298 ⁽¹⁾	15 febbraio 2016 ⁽¹⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽²⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	40.126 ⁽³⁾	15 febbraio 2016 ⁽³⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti (29 destinatari) ⁽⁴⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	160.305 ⁽⁵⁾	15 febbraio 2016 ⁽⁵⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate all'Amministratore Delegato e Direttore Generale un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 18.298. L'assegnazione delle n. 18.298 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2015 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 15 febbraio 2016. In base a quanto previsto dal Piano, tali azioni sarebbero state attribuite nel corso dell'esercizio 2018. Tuttavia, a seguito delle dimissioni rassegnate dall'ing. Siragusa, quest'ultimo ha rinunciato, tra l'altro, ai pagamenti delle componenti variabili di remunerazione derivanti dalla partecipazione al Piano di incentivazione azionaria Stock Grant Plan 2014-2016. Pertanto, le azioni maturate non verranno consegnate.

⁽²⁾ Tale voce fa riferimento al Chief Operating Officer della Società (Christian Andì), al responsabile dell'Unità di Business Railways & Mass Transit (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di Business Freight (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

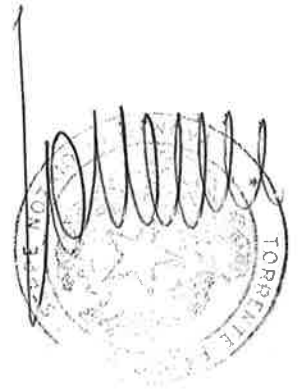
⁽³⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica dal primo gennaio 2014 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 40.126. L'assegnazione delle n. 40.126 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2015 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 15 febbraio 2016. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2018, nel rispetto del periodo di vesting triennale previsto dal piano.

⁽⁴⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2014, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 37 Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di Stock Grant 2014-2016. A seguito dell'uscita dal Gruppo di 10 dei destinatari inizialmente individuati e dell'individuazione di ulteriori 2 destinatari, il numero dei destinatari del piano di Stock Grant 2014-2016, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2015, è pari a 29.

⁽⁵⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 160.305. L'assegnazione delle n. 160.305 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2015 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 15 febbraio 2016. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2018, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁶⁾ Tale dato sarà disponibile alla data di erogazione delle azioni. Alla data dell'Assemblea del 15 aprile 2014 che ha approvato lo *Stock Grant Plan* 2014-2016, il prezzo di mercato era pari a Euro 6,939.

⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant* 2014-2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo alle azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2015 decorra dal 15 aprile 2015.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ANALDO STS" at the top and "TORRENTINO" at the bottom, with a central emblem. The signature is a cursive scribble that covers most of the stamp.

Stock Grant Plan 2014 - 2016- QUADRO 1 – ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2016								
Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)								
Nome e cognome o categoria	Carica	Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Sezione 1						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Andrew Barr	Amministratore Delegato di Ansaldo STS S.p.A. e Direttore Generale	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	15.370 ⁽¹⁾	23 febbraio 2017 ⁽¹⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti con Responsabilità Strategiche ⁽²⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	75.837 ⁽³⁾	23 febbraio 2017 ⁽³⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾
Dirigenti (29 destinatari) ⁽⁴⁾	----	15/04/2014	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	302.975 ⁽⁵⁾	23 febbraio 2017 ⁽⁵⁾	—	N.D. ⁽⁶⁾	Triennale ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate all'Amministratore Delegato e Direttore Generale un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2016, a decorrere dalla data di nomina del 24 maggio 2016, pari a 16.265. L'assegnazione delle n. 15.370 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2016 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 23 febbraio 2017. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2019, nel rispetto del periodo di vesting triennale previsto dal piano.

⁽²⁾ Tale voce fa riferimento al Chief Operating Officer della Società (Christian Andri), al responsabile dell'Unità di Business Railways & Mass Transit (Giuseppe Gaudiello) e al responsabile dell'Unità di Business Freight (Michele Fracchiolla), qualificati come Dirigenti con Responsabilità strategiche a decorrere dal primo gennaio 2014.

⁽³⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di Stock Grant 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in carica dal primo gennaio 2014 un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2016 pari a 80.251. L'assegnazione delle n. 75.837 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2016 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 23 febbraio 2017. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2019, nel rispetto del periodo di vesting triennale previsto dal piano.

⁽⁴⁾ Il Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2014, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 37 Dirigenti di Ansaldo STS e/o di Società del Gruppo ASTS destinatari del piano di Stock Grant 2014-2016. A seguito dell'uscita dal Gruppo di 10 dei destinatari inizialmente individuati e dell'individuazione di ulteriori 2 destinatari, il numero dei destinatari del piano di Stock Grant 2014-2016, per l'assegnazione relativa all'esercizio 2016, è pari a 29.

⁽⁵⁾ Sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 che ha approvato il piano di *Stock Grant* 2014-2016, sono state assegnate in aggregato ai Dirigenti di Ansaldo STS e/o di società del Gruppo Ansaldo STS destinatari un numero massimo di azioni attribuibili per l'esercizio 2015 pari a 320.608. L'assegnazione delle n. 302.975 azioni effettivamente maturate per l'esercizio 2016 è stata effettuata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in data 23 febbraio 2017. Le azioni saranno consegnate nel corso del 2019, nel rispetto del periodo di *vesting* triennale previsto dal piano.

⁽⁶⁾ Tale dato sarà disponibile alla data di erogazione delle azioni. Alla data dell'Assemblea del 15 aprile 2014 che ha approvato lo *Stock Grant Plan* 2014-2016, il prezzo di mercato era pari a Euro 6,939.

⁽⁷⁾ Il piano di *Stock Grant* 2014-2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2014 prevede che il periodo triennale di *vesting* relativo alle azioni assegnate con riferimento all'esercizio 2016 decorra dal 15 aprile 2016.



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" at the top and "ANSALENTO S.p.A." at the bottom. The signature is written in a cursive style.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

		Stock Grant Plan 2017 - 2019 QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (STOCK GRANT)						
Nome e cognome o categoria	Carica	Sezione 2						
		Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del CdA di proposta per l'assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Data assegnazione da parte dell'organo competente (Comitato per le Nomine e la Remunerazione)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Andrew Barr	Amministratore Delegato e Direttore Generale di Ansaldo STS S.p.A.	11/05/2017	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	N.D.	N.D.	—	N.D.	Triennale
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	----	11/05/2017	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	N.D.	N.D.	—	N.D.	Triennale
Dirigenti	----	11/05/2017	Azioni di Ansaldo STS S.p.A.	N.D.	N.D.	—	N.D.	Triennale



745 Fifth Avenue, 6th Floor
New York, NY 10151
(212) 808-7420

Allegato # F
N. 26106/11531
di repertorio.

Spett. le
Ansaldo STS S.p.A.
Via Paolo Mantovani, 3-5
16151 - Genova
All'attenzione dell'Ufficio Societario

PEC: assemblea.ansaldosts@legalmail.it

New York, 8 aprile 2017

OGGETTO: Proposta di deliberazione sulla materia di cui al punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno dell'assemblea dei soci di Ansaldo STS S.p.A. dell'11.5.2017 e richiesta di integrazione delle materie all'ordine del giorno della medesima assemblea ai sensi dell'articolo 126-bis del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998

Egregi Signori,

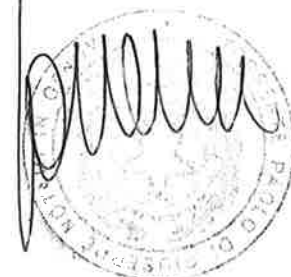
facciamo riferimento all'avviso pubblicato in data 29.3.2017 da Ansaldo STS S.p.A. (la "Società") per la convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria della Società per il giorno 11.5.2017 (l'"Assemblea"), in unica convocazione, alle ore 11.00, in Genova, presso la sede della Fondazione Ansaldo, Corso F.M. Perrone 118 (Villa Cattaneo dell'Olmo), per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

Parte Ordinaria:

1. *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.*
 - 1.1 *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
 - 1.2 *Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Nomina del Collegio Sindacale.*
 - 2.1. *Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.*
 - 2.2. *Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.*
 - 2.3. *Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.*
4. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
5. *Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Parte Straordinaria:



Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con la presente, Litespeed Master Fund, Ltd. ("**Litespeed**"), ai sensi dell'articolo 126-bis del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998 ("**TUF**"), chiede che:

- (a) venga sottoposta all'Assemblea, in sede ordinaria, la seguente proposta di deliberazione sulla materia oggetto del punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ansaldo STS S.p.A., esaminata e discussa la proposta del socio Litespeed Master Fund Ltd., come riportata nella relazione illustrativa presentata da quest'ultimo ai sensi dell'art. 126-bis del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998, delibera:

- 1) *di destinare l'utile dell'esercizio pari a Euro 145.857.237,53 come segue:*
 - *per un ammontare complessivo di Euro 144.000.000,00 agli Azionisti, attraverso il riconoscimento in loro favore di un dividendo di Euro 0,72, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 200.000.000 azioni ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo;*
 - *per l'importo residuo, di Euro 1.857.237,53, a nuovo;*
- 2) *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, affinché gli stessi, disgiuntamente, anche a mezzo di procuratori speciali, con ogni più ampio potere, nessuno escluso o eccettuato procedano a tutti gli adempimenti e formalità funzionali o connesse all'esecuzione della presente delibera";*

- (b) l'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea sia integrato con l'aggiunta del seguente argomento: *"Distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 56.000.000,00 (pari a Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili"*.

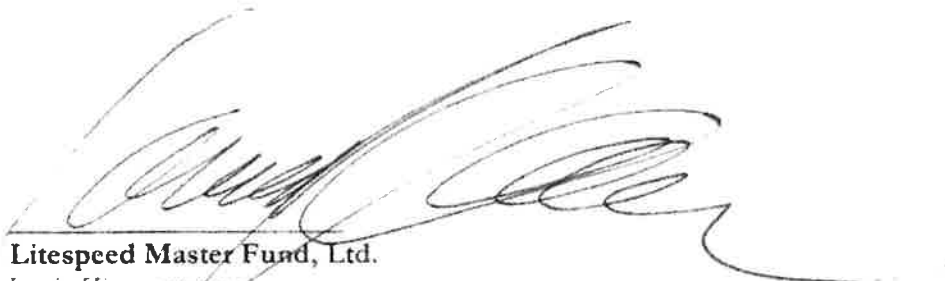
Alla data della presente, Litespeed è titolare di più di un quarantesimo del capitale sociale della Società, e più precisamente di n. 7.532.322 azioni (pari al 3,766% del capitale sociale), come attestato dalla certificazione allegata alla presente *sub "A"*.

Si allega alla presente *sub "B"* la relazione illustrativa - predisposta ai sensi dell'art. 126-bis, c. 4, del TUF - che riporta le motivazioni (i) della proposta di delibera sulla materia oggetto del punto 1.2 dell'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea e (ii) della richiesta di integrazione delle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Per qualsiasi chiarimento e/o informazione, si prega di fare riferimento ai seguenti recapiti:

Charles Murphy
+1 212 808 7423
charlie@litespeedpartners.com

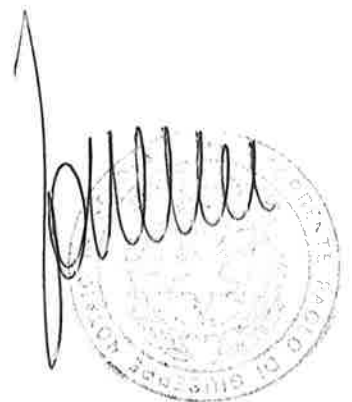
Cordiali saluti.



Litespeed Master Fund, Ltd.

Jamie Zimmerman

In qualità di amministratore e legale rappresentante



Allegato A

Certificazione attestante la titolarità delle azioni di Ansaldo STS S.p.A. da parte di Litespeed Master Fund, Ltd.

**COMUNICAZIONE EX ARTT 23/24
DEL PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA / CONSOB DEL 22 FEBBRAIO 2008 MODIFICATO IL 24 DICEMBRE 2010**

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n. conto MT)
denominazione

3. Data della richiesta

ggmmssaa

4. Data di invio della comunicazione

ggmmssaa

5. N.ro progressivo annuo**6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare(2)****7. Causale della rettifica/revoca(2)****8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari****9. Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o denominazione
Nome
Codice Fiscale
Comune di Nascita Provincia di nascita
Data di nascita (ggmmaa) Nazionalità
Indirizzo
Città

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN
denominazione

11. Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione **12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione :**

Natura
Beneficiario Vincolo

13. Data di riferimento

ggmmssaa

14. Termine di Efficacia

ggmmssaa

15. Diritto esercitabile**16. Note**

SI RILASCI LA PRESENTE CERTIFICAZIONE AI FINI DELL' INTEGRAZIONE DELL' ORDINE DEL GIORNO DELL' AGENDA DELL' ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

L' INTERMEDIARIO
Citibank, N.A. Milano

Allegato B

Relazione illustrativa predisposta da Litespeed Master Fund, Ltd. ai sensi dell'articolo 126-*bis* del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998 in relazione alla proposta di deliberazione sulla materia oggetto del punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno dell'assemblea di Ansaldo STS S.p.A. convocata per l'11.5.2017 e alla richiesta di integrazione delle materie all'ordine del giorno della medesima assemblea

Signori Azionisti,

la presente relazione è redatta da Litespeed Master Fund, Ltd. ("Litespeed"), nella propria qualità di azionista di Ansaldo STS S.p.A. (la "Società" o "Ansaldo STS"), ai sensi dell'articolo 126-*bis* del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998 (il "TUF"), con riferimento all'assemblea della Società convocata - in unica convocazione - per il giorno 11.5.2017 (l'"Assemblea").

In particolare, la presente relazione ha ad oggetto:

- (a) una proposta di deliberazione sulla materia oggetto del punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea ("*Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti*"). Più specificamente, Litespeed propone che l'Assemblea deliberi la distribuzione agli azionisti di una porzione dell'utile di esercizio pari a Euro 144.000.000,00, mediante il riconoscimento di un dividendo di Euro 0,72 per azione;
- (b) una richiesta di integrazione della parte ordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea, con l'aggiunta del seguente argomento: "*Distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 56.000.000,00 (pari a Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili*".

In sostanza, Litespeed propone che l'Assemblea deliberi di distribuire agli azionisti l'importo complessivo di Euro 1,00 per azione, in parte (0,72 Euro) a titolo di dividendo ordinario e, per la restante parte (0,28 Euro), a titolo di dividendo straordinario da prelevarsi dalle riserve disponibili (e in particolare dalla riserva utili portati a nuovo, la quale ammonta a Euro 131.190.000 secondo quanto risulta dal progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2016 di Ansaldo STS).

La presente proposta si basa sulla solidità della posizione finanziaria netta della Società, sulla stabile redditività della gestione, nonché sul merito di credito di Hitachi Ltd., azionista al vertice della catena di controllo della Società ("**Hitachi**").

Litespeed è azionista della Società dal 2014, ossia da prima che Hitachi diventasse l'azionista di controllo della Società.

A quel tempo, la posizione finanziaria netta positiva della Società veniva giustificata in funzione del relativamente scarso merito creditizio di Finmeccanica S.p.A. (all'epoca socio di controllo della Società) e doveva, per tale motivo, essere mantenuta nonostante la solida

performance operativa della Società.

Litespeed ritiene che tale vincolo non abbia più motivo di esistere oggi e che, quindi, la Società possa procedere alle distribuzioni in favore degli azionisti di cui alla presente proposta.

* * *

In considerazione di quanto precede, Litespeed:

- (a) con riferimento al punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea, formula la seguente proposta di delibera (fatte salve le eventuali integrazioni ritenute necessarie dal Consiglio di Amministrazione della Società):
- “L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ansaldo STS S.p.A., esaminata e discussa la proposta del socio Litespeed Master Fund, Ltd., come riportata nella relazione illustrativa presentata da quest'ultimo ai sensi dell'art. 126-bis del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998, delibera:*
- 1) *di destinare l'utile dell'esercizio pari ad Euro 145.857.237,53 come segue:*
 - *per un ammontare complessivo di Euro 144.000.000,00 agli Azionisti, attraverso il riconoscimento in loro favore di un dividendo di Euro 0,72, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 200.000.000 azioni ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo;*
 - *per l'importo residuo, di Euro 1.857.237,53, a nuovo.*
 - 2) *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, affinché gli stessi, disgiuntamente, anche a mezzo di procuratori speciali, con ogni più ampio potere, nessun escluso o eccettuato procedano a tutti gli adempimenti e formalità connesse all'esecuzione della presente delibera”;*

- (b) chiede che l'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea sia integrato con il seguente argomento:

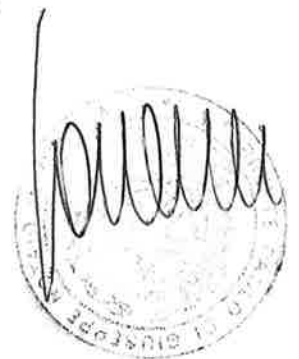
“Distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 56.000.000 (pari a Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili”.

In relazione a tale argomento, Litespeed formula la seguente proposta di delibera (fatte salve le eventuali integrazioni ritenute necessarie dal Consiglio di Amministrazione della Società):

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ansaldo STS S.p.A., esaminata e discussa la proposta del socio Litespeed Master Fund Ltd., come riportata nella relazione illustrativa presentata da quest'ultimo ai sensi dell'art. 126-bis del D.lgs. n. 58 del 24.2.1998, delibera:

- 1) *di distribuire agli Azionisti un dividendo straordinario pari a complessivi Euro 56.000.000,00, attraverso il riconoscimento in loro favore dell'importo di Euro 0,28, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 200.000.000 azioni ad oggi esistenti e aventi diritto al dividendo, da prelevarsi dalla riserva utili portati a nuovo;*
- 2) *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, affinché gli stessi, disgiuntamente, anche a mezzo di procuratori speciali, con ogni più ampio potere, nessun escluso o eccettuato procedano alla formalizzazione di tutti gli adempimenti e formalità connesse all'esecuzione della presente delibera”.*

Alberto de Breda
Paolo Clemente Notario²



Allegato n° 6
N. 2610.6/11531
di repertorio.

HITACHI
Inspire the Next

© Hitachi Rail Italy Investments S.r.l.
Sede legale: Via Tommaso Gulli 39, 20147, Milano.
Società con socio unico soggetta a direzione e
coordinamento di Hitachi, Ltd.
Registro delle Imprese di Milano/Codice Fiscale:
09194070968

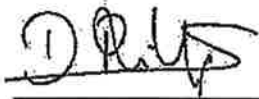
Spettabile
ANSALDO STS S.p.A.
Via Paolo Mantovani 3/5
16151 - Genova

Oggetto: Assemblea ordinaria degli azionisti di ANSALDO STS S.p.A. dell'11 maggio 2017 (unica convocazione).

Spett.le Società,

con riferimento all'oggetto, si trasmette, ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto di Ansaldo STS S.p.A., la lista dei candidati di Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. per la nomina dei membri del Collegio Sindacale, corredata della prescritta documentazione per ciascun candidato, nonché copia della certificazione comprovante la titolarità in capo a Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., alla data del deposito della lista, del numero di azioni necessarie per la presentazione della stessa.

Distinti saluti.



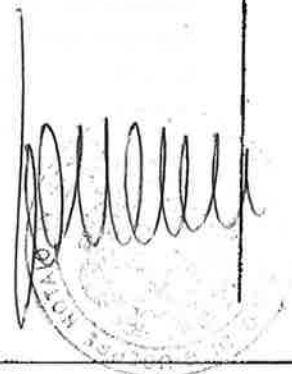
Hitachi Rail Italy Investments S.r.l.

Da: Daniel Mark Phillips

In qualità di: Amministratore delegato



fuenu



LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI ANSALDO STS S.P.A

La sottoscritta Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., azionista di Ansaldo STS S.p.A., titolare di 101.544.702 azioni ordinarie rappresentanti il 50,772% del capitale sociale di Ansaldo STS S.p.A.

DICHIARA

di presentare, per l'elezione del Collegio Sindacale di Ansaldo STS S.p.A., che avrà luogo nel corso dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 11 maggio 2017, in unica convocazione, la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine seguenti:

LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I – Sindaci effettivi

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita	Genere (M/F)
1.	Naccarato	Giovanni	2 aprile 1972, Roma	M
2.	Stabilini	Alessandra	5 novembre 1970, Milano	F
3.	Mernone	Alfredo	10 dicembre 1955, Roma	M

Sezione II – Sindaci supplenti

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita	Genere (M/F)
1.	Speranza	Alessandro	23 febbraio 1976, Roma	M
2.	Galardi	Valeria	10 giugno 1977, Roma	F
3.	Saponaro	Stefano	22 aprile 1967, Roma	M

Ai sensi dell'art. 27.2 dello Statuto e dell'art. 144-sexies, comma 4, del Regolamento Emittenti, adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, la lista è corredata dalla seguente documentazione, di cui si autorizza, per quanto di propria competenza, la pubblicazione da parte di Ansaldo STS S.p.A. uniformemente alla presente lista:

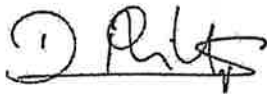
- dichiarazione con cui ciascun candidato accetta la candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti (compresi quelli di

indipendenza) prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la carica di sindaco della Società;

- *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'indicazione degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- copia di un documento di riconoscimento di ciascun candidato;
- certificazione comprovante la titolarità, in capo ad Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., alla data del deposito della lista, del numero di azioni di Ansaldo STS S.p.A. necessario per la presentazione della lista medesima.

Ove Ansaldo STS S.p.A. avesse necessità di contattare Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., si prega di contattare Daniel Mark Phillips, tel. +442079474872, fax +442079702799, email dan.phillips@hitachirail-eu.com.

Londra, 13 aprile 2017



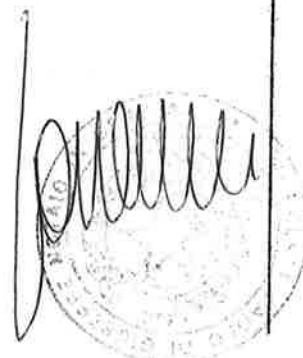
Hitachi Rail Italy Investments S.r.l.

Da: Daniel Mark Phillips

In qualità di: Amministratore delegato



foruun



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

Il sottoscritto Giovanni NACCARATO, nato a Roma, il 2 aprile 1972, codice fiscale NCCGNN72D02H501N, residente in Roma, via della Giulia, n. 16

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto – ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. che si terrà in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione – è stato designato dall'azionista Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. nella lista per la carica di Sindaco Effettivo di ANSALDO STS S.p.A.;
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di ANSALDO STS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.200 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA¹

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

~~SI~~

[NO]

- di 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 all'attività dell'impresa; 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. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale;

~~SI~~

[NO]

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

¹ Barrare la casella che interessa.



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~SI~~

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 8.C.1 e dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

~~SI~~

[NO]

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società in accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. da 144-duodecies a 144-quinquiesdecies del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971.

~~SI~~

[NO]

A tale riguardo, e tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo indicati nel proprio *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione;

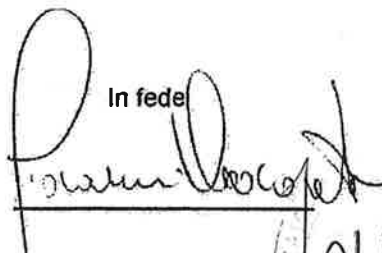
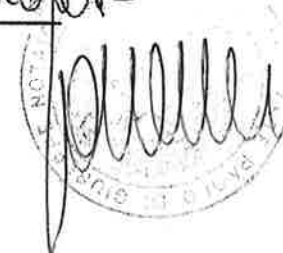
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di ANSALDO STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INOLTRE

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo di ANSALDO STS S.p.A.

Roma li, 12/04/2017

In fede



GIOVANNI NACCARATO

DATI ANAGRAFICI

Nato a Roma il 2.04.1972;

Residenza: via Giulia, 16 – 00186 Roma;

Studio: Via Margutta, 54 – 00187 Roma

ISTRUZIONE

Dottorato di Ricerca in Economia Aziendale presso l'Università di Foggia;

Laurea in Economia e Commercio conseguita presso l'Università degli Studi di Roma "Sapienza";

Diploma di maturità scientifica conseguito presso l'Istituto Massimiliano Massimo di Roma.

POSIZIONI PROFESSIONALI

Iscrizione all'Albo dei Dottori Commercialisti dal luglio 1996 al n. 6981;

Iscrizione nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. 12.04.1995, pubblicato nella G.U. della Repubblica Italiana, supplemento n. 100 – IV serie speciale – del 17.12.1999 al n. 106162;

Iscrizione all'Albo dei Consulenti Tecnici del Tribunale Penale e Civile di Roma.

ESPERIENZE PROFESSIONALI

Dal 1998 al 2015 ha collaborato con il Prof. Enrico Laghi Ordinario di Economia Aziendale presso l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" – componente, fra l'altro, del Consiglio dei Garanti l'Organismo Italiano di Valutazione – svolgendo attività di consulenza in tema di: operazioni di *merger and acquisition*; valutazione di aziende e di rami d'azienda sia del settore pubblico che di quello privato; attività pareristica su temi inerenti al bilancio d'esercizio e consolidato; processi di ristrutturazione del debito. Attività che svolge dal 2016 in forma autonoma.

È stato incaricato in qualità di esperto valutatore, per operazioni di cessione/conferimento aventi ad oggetto Rami d'azienda di Società quotate su mercati regolamentati e di loro controllate.

Crisi e Risanamento di impresa

Ha ricoperto, a seconda dei casi, il ruolo di attestatore, consulente, coadiutore nell'ambito di procedure concorsuali di primari Gruppi Italiani anche quotati tra cui:

- Seat Pagine Gialle: ha ricoperto il ruolo di subcommissario giudiziale nell'ambito della procedura di concordato preventivo in continuità aziendale;

-
- Italtel S.p.A.: ha ricoperto il ruolo di advisor nell'ambito della procedura di ristrutturazione ex art. 182 bis LF;
 - Società per Azioni Centrale Cementerie Italiane (SACCI) S.p.A.: ha ricoperto il ruolo di esperto attestatore del concordato preventivo in continuità aziendale;
 - Gruppo Ferice Holding – Una S.p.A.: ricopre il ruolo di advisor delle operazioni straordinarie di risanamento previste dagli accordi di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis LF;

Cariche

Alla data del 1° aprile 2017 ricopre le seguenti cariche:

Direttore Generale

- Ospedale Israelitico di Roma

Amministratore Unico

- Gybe Consulting S.r.l.

Presidente del Collegio Sindacale di:

- Acea Produzione S.p.A. (Gruppo ACEA);
- ICQ Holding S.p.A. (Gruppo Ambienta);
- Properties Italia S.p.A.;

Sindaco effettivo o revisore contabile di:

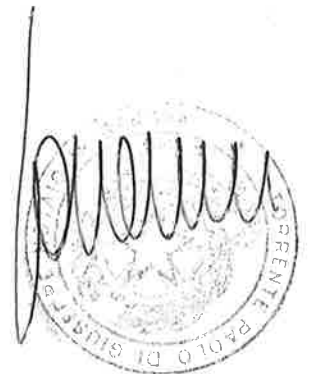
- Yoox Net A Porter Group S.p.A. (quotata al segmento Star di borsa italiana);
- Acea Energia S.p.A. (Gruppo ACEA);
- Consorzio Bancario SIR in Liq.ne (cassa depositi e prestiti);
- Universal Pictures International Italy S.r.l.

Componente dell'Organismo di vigilanza di

- BAT British American Tobacco Italia S.p.A.

Sindaco supplente di:

- Cesare Fiorucci S.p.A.;
- Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
- Piaggio & C. S.p.A.;
- Fiorucci Food Service S.r.l.;



A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long vertical stroke.

Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

La sottoscritta Alessandra STABILINI, nata a Milano, il 5 novembre 1970, codice fiscale STBLSN70S45F205G, residente in Via Leone Pancaldo 1, Milano

PREMESSO CHE

- A) la sottoscritta – ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. che si terrà in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione – è stata designata dall'azionista Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. nella lista per la carica di Sindaco Effettivo di ANSALDO STS S.p.A.;
- B) la sottoscritta è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di ANSALDO STS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

la sottoscritta, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.200 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA¹

- di essere iscritta nel registro dei revisori contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

[SI]

~~[NO]~~

- di 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 all'attività dell'impresa; 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. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale;

~~[SI]~~

[NO]

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

¹ Barrare la casella che interessa.

5

Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~SI~~

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 8.C.1 e dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

~~SI~~

[NO]

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società in accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. da 144-duodecies a 144-quinquiesdecies del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971.

~~SI~~

[NO]

A tale riguardo, e tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo indicati nel proprio *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione;

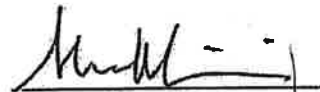
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di ANSALDO STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

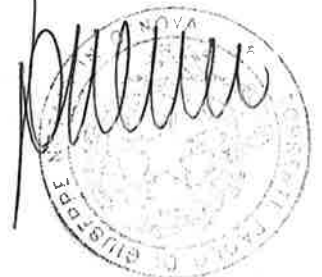
DICHIARA INOLTRE

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo di ANSALDO STS S.p.A.

Milano, 13 aprile 2017

In fede







Alessandra Stabilini

Professore aggregato di Corporate interest, corporate social responsibility, and financial reporting – Università degli studi di Milano

Ricercatore confermato di Diritto commerciale - Università degli Studi di Milano

Avvocato. Equity Partner – Nctm Studio Legale, Milano

Nata a Milano, dove attualmente risiede, il 5 novembre 1970.

Curriculum degli studi

Laurea in Giurisprudenza, Università degli Studi di Milano, 1995.

Master of Laws (LL.M.), The University of Chicago (Illinois, U.S.A.), 2000.

Dottorato di ricerca in Diritto commerciale, Università Bocconi, Milano, 2003.

Posizione accademica

Professore aggregato di *Corporate interest, corporate social responsibility, and financial reporting* (corso in lingua inglese) – Università degli studi di Milano (dal 2016).

Professore aggregato di *International Corporate Governance* (corso in lingua inglese), Università degli Studi di Milano (2011-2016).

Ricercatore confermato di Diritto commerciale, Università degli Studi di Milano, Dipartimento di Diritto privato e storia del diritto (dal 2004, conferma in ruolo nel 2007).

Attività professionale

Iscritta all'Albo degli Avvocati di Milano dal 2001.

Ha collaborato con Nctm Studio Legale Associato, Milano, prima come collaboratore, successivamente come *Of Counsel* dal 2011 al 2015. Dal 2015 è *Equity Partner* di Nctm.

Si occupa principalmente di diritto societario, con particolare riferimento al diritto delle società quotate, e di diritto dei mercati finanziari, della regolazione bancaria, *corporate governance* e crisi delle banche e degli intermediari finanziari. Nell'ambito del diritto delle società quotate, assiste clienti in relazione, tra l'altro, a: processo di ammissione a quotazione, aumenti di capitale, offerte pubbliche di acquisto, *corporate governance*, comunicazione al mercato e gestione delle informazioni privilegiate, rapporti con le Autorità di vigilanza e procedimenti sanzionatori.

Assiste inoltre società non quotate nelle aree del diritto societario e commerciale, incluso il contenzioso societario e gli arbitrati. Ha ricoperto incarichi di arbitro su nomina della Camera Arbitrale di Milano.

Cariche sociali attuali

Sindaco Effettivo di Parmalat S.p.A. (società quotata nel MTA – Borsa Italiana) dal giugno 2013 (carica rinnovata con delibera dell'assemblea dei soci del 17 aprile 2014). *La carica scadrà il 28 aprile 2017 (data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2016) e non sarà rinnovata.*

Sindaco effettivo di Brunello Cucinelli S.p.A. (società quotata nel MTA – Borsa Italiana) dall'aprile 2014 - Scadenza: approvazione bilancio al 31.12.2016. *Candidata nella lista presentata dall'azionista di maggioranza per il successivo triennio.*

AS

Sindaco effettivo di Fintecna S.p.A. (società interamente posseduta da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.) dall'aprile 2014 - Scadenza: approvazione bilancio al 31.12.2016.

Amministratore indipendente di Banca Widiba S.p.A. (società interamente posseduta da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.) dal novembre 2014 (carica rinnovata con delibera dell'assemblea dei soci del 9 aprile 2017).

Amministratore non esecutivo di Librerie Feltrinelli s.r.l. dall'aprile 2014 - Scadenza: approvazione bilancio al 31.12.2016.

Sindaco effettivo di Nuova Banca delle Marche SpA dal novembre 2015 (società interamente posseduta dal Fondo Nazionale di Risoluzione; nominata dalla Banca d'Italia; banca-ponte ai sensi della BRRD) – Scadenza: cessazione della banca-ponte.

Amministratore indipendente di COIMA RES S.p.A. SIIQ (società quotata nel MTA – Borsa Italiana) dal maggio 2016 – Scadenza: approvazione bilancio al 31.12.2017.

Altri incarichi

Commissario liquidatore di TANK SGR S.p.A. in l.c.a. (nominata dalla Banca d'Italia, luglio 2014).

Componente del Comitato di Sorveglianza nella procedura di liquidazione coatta amministrativa GAA SIM S.p.A. in l.c.a. (nominata dalla Banca d'Italia, settembre 2013).

Componente del Comitato di Sorveglianza di ECU SIM S.p.A. in l.c.a. (nominata dalla Banca d'Italia, agosto 2015).

È stata componente del Comitato di Sorveglianza nelle procedure di amministrazione straordinaria di due intermediari ex art. 56 TUF (nominata dalla Banca d'Italia).

Nel Marzo 2007, con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze, è stata nominata componente del Comitato Tecnico di supporto del Comitato per la Piazza Finanziaria Italiana, presieduto dall'allora vice-ministro On. Roberto Pinza.

Associazioni e riconoscimenti

Vice-Presidente di *NED Community*, associazione senza scopo di lucro degli amministratori non esecutivi e indipendenti (www.nedcommunity.it).

È inserita nella lista "Ready-for-Board Women" della Professional Women's Association of Milan – Edizione 2011 e nel Database dei Curricula eccellenti della Fondazione Marisa Bellisario (2011).

Il 17 maggio 2012, le è stato assegnato il Premio Ambrogio Lorenzetti per la *governance* delle imprese (3° classificata nella Categoria Non Executive Directors), con la seguente motivazione: "Diffonde la cultura della *corporate governance* e ne promuove l'applicazione per il rinnovamento del governo societario nella docenza e nella pubblicistica".



Principali pubblicazioni recenti

- 2016 *Legal framework of banking governance and board's responsibilities*, in A. Carretta, M. Sargiacomo (eds.), *Doing Banking in Italy: Governance, Risk, Accounting and Auditing issues*, Mc Graw Hill Education, United Kingdom, pp. 53-78
- 2014 *Restrictive agreements. Dominant undertakings' Prohibited Practices*, in A. Toffoletto, A. Stabilini (eds.), *Competition Law in Italy*, Kluwer Law International, The Netherlands, pp. 117-182
- 2013 *The Shortcomings of Voluntary Conceptions of CSR*, in *Orizzonti del Diritto commerciale* (rivista telematica), n. 1/2013, <http://www.orizzontideldirittocommerciale.it/saggi/the-shortcomings-of-voluntary-conceptions-of-csr.aspx> (con Francesco Denozza)
- 2012 *Commento sub art. 133*, in AA. VV., *Il Testo Unico della Finanza*, a cura di M. Fratini e G. Gasparri, UTET, 2012 (con Alberto Toffoletto)
- 2012 *I soci non professionisti*, in AA. VV., *Società tra professionisti*, in *Società. Gli speciali*, Digital edition, Ipsoa
- 2011 *L'abuso della regola di maggioranza nelle società di capitali. Itinerari della giurisprudenza*, in *Società*, n. 7/2011
- 2010 *Clausole di drag along e autonomia privata nelle società chiuse*, (con Matteo Trapani), in *Rivista del Diritto commerciale*, 2010, p. 949-1000
- 2009 *Il sistema dualistico in alcuni ordinamenti europei: un'analisi comparata*, in AA.VV., *Il modello dualistico. Dalla norma all'attuazione*, Il Sole 24 Ore, Milano
- 2008 *CSR and Corporate Law: The Case for Preferring Procedural Rules*, pubblicato on-line sul Social Science Research Network (www.ssrn.com) (con Francesco Denozza)
- 2005 *La disciplina societaria e il ruolo degli stakeholder a livello internazionale e Previsioni del diritto societario per la tutela degli stakeholder*, in AA. VV., *Guida critica alla responsabilità sociale e al governo d'impresa*, Roma, 2005, 489 ss.
- 2003 *Virtù del mercato e scetticismo delle regole: note a margine della riforma del diritto societario*, in *Rivista delle società*, n. 1/2003, 1 ss. (con Guido Rossi)

Autorizzo il trattamento dei dati personali ai sensi di legge.

Milano, 13 aprile 2017



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

Il sottoscritto Alfredo MERNONE, nato a Roma, il 10 dicembre 1955, codice fiscale MRNLRD55T10H501B, residente in Largo Giuseppe Leti, 8 - 00152 Roma

PREMESSO CHE

- A) Il sottoscritto - ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. che si terrà in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione - è stato designato dall'azionista Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. nella lista per la carica di Sindaco Effettivo di ANSALDO STS S.p.A.;
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di ANSALDO STS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA¹

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

[SI]

[NO]

- di 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 all'attività dell'impresa; 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. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale;

[SI]

[NO]

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

¹ *Barrare la casella che interessa.*

Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

[SI]

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 8.C.1 e dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

[SI]

[NO]

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società in accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. da 144-duodecies a 144-quinquiesdecies del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971.

[SI]

[NO]

A tale riguardo, e tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo indicati nel proprio *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione;

- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di ANSALDO STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INOLTRE

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo di ANSALDO STS S.p.A.

Roma, 13 aprile 2017

In fede


**STUDIO PROFESSIONALE
ALFREDO MERNONE
DOTTORE COMMERCIALISTA**

Spett.le
Ansaldo STS S.p.A.
Via Paolo Mantovani 3/5
16151 Genova

Roma, 13 Aprile 2017

Egregi Signori,

prendo atto che il mio nome è stato proposto quale componente del collegio sindacale della Vostra società, in vista dell'assemblea chiamata a rinnovare l'Organo di controllo.

Grato per l'attenzione, ai sensi dell'art. 2400, comma 4 del codice civile, comunico che gli incarichi di controllo e di amministrazione da me ricoperti presso altre società sono al momento i seguenti:

- Presidente del Collegio di Controllo della
Associazione Bambino Gesù – ONLUS – Lungotevere Navi, 19 – 00196 Roma;
<http://www.associazionebambinogesu.org>
- Sindaco effettivo di
Margaritelli Ferroviaria SpA - Via Adriatica, 109 - 06135 Ponte San Giovanni (PG)
<http://www.margaritelli.com/italia/>
- Sindaco supplente di
Notartel spa - Via G. Vincenzo Gravina, 4 - 00196 ROM
<http://www.notartel.it/>

Allego inoltre il mio curriculum professionale.

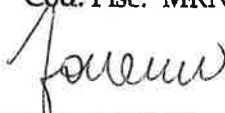
L'occasione mi è gradita per porgere i migliori saluti

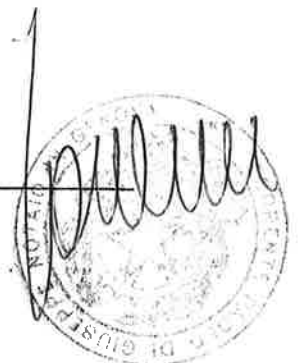

Alfredo Mernone

All.: Curriculum professionale

Viale Liegi, 32 - 00198 ROMA - Tel. +3906 3240700
alfredo.mernone@legalmail.it - amernone@mcc-ado.it
Cod. Fisc. MRN LRD 55T10 H501B - P. IVA 10171020588







CURRICULUM PROFESSIONALE di ALFREDO MERNONE

DATI ANAGRAFICI

Nato a Roma il 10.12.1955, coniugato, un figlio.
Studio in Roma – Viale Liegi, 32 - 00198.
Tel.: 06 3240700 – E mail: amernone@mcc-adv.it



TITOLI DI STUDIO E PROFESSIONALI

Diploma di maturità classica presso il Liceo-Ginnasio E. Q. Visconti, Piazza del Collegio Romano, 2 - Roma.
Laurea in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi "La Sapienza" di Roma.
Abilitazione all'esercizio della professione di Dottore Commercialista e conseguente iscrizione all'Albo professionale presso l'Ordine di Roma.
Iscrizione all'Albo dei consulenti tecnici del giudice del Tribunale Civile e Penale di Roma.
Iscrizione all'Albo periti del Tribunale Penale di Roma.
Iscrizione al Registro dei Revisori Legali al n. 37902.

FORMAZIONE PROFESSIONALE

Dal 1.10.1981 al 31.12.1982 – Servizio militare di leva prestato in Guardia di Finanza, prima con la frequenza del corso AUC di quattro mesi, poi quale Sottotenente di complemento addetto all'Ufficio Studi della Scuola di Polizia Tributaria per un periodo di undici mesi.

Dal 17.1.1983 al 7.6.1987 – Funzionario della Società di revisione e certificazione di bilanci Price Waterhouse s.a.s. - ufficio di Roma.

Dall'8.6.1987 al 31.3.1990 – Libero professionista, quale collaboratore dello Studio legale - tributario A. Fantozzi - L. Biscozzi, Via Sicilia, 66 - 00187 Roma.

Nell'agosto-settembre 1989 – *Summer associate* presso l'ufficio di New York dello Studio legale Gianni, Origoni, Tonucci.

LO STUDIO

Dal 1990 esercita in autonomia l'attività professionale di dottore commercialista, in forma associata o individuale, operando comunque con il supporto di colleghi in grado di valorizzare le diverse culture di aziendalisti e giuristi.

Dal 1.4.1990 al 15.9.1992 - Libero professionista, prevalentemente impegnato quale consulente tributario della sub-holding italiana quotata di un gruppo farmaceutico multinazionale. Studio in via Ludovisi, 35 – Roma.

Dal 16.9.1992 al 30.4.2010 - Socio fondatore e responsabile dell'ufficio di Roma dello "Studio Associato Legale e Tributario Mernone, Corvaja, Clarich" (poi Mernone, Corvaja, Martelli; poi Mernone, Corvaja & Partners), studio professionale di avvocati e dottori commercialisti con sedi in Bologna, Catania, Milano e Roma. Studio in piazzale Flaminio, 9 – Roma.

Dal 1.5.2010 al 31.12.2011 - Socio dello Studio Carnelutti, associazione professionale di avvocati e dottori commercialisti, fondato alla fine del 1800. Studio in via Parigi, 11 – Roma.

Dal 1.1.2012 al 31.01.2016 - Libero professionista, nonché socio fondatore di Consultants Network. Tale originale struttura coordina il lavoro di una rete di professionisti (avvocati, dottori commercialisti, ingegneri e notai), consulenti e dirigenti d'azienda, distribuiti su tutto il territorio italiano, nell'analisi multidisciplinare di operazioni societarie complesse. Studio in via Parigi, 11 – Roma.

Dal 1.2.2016 - Avvia una intensa collaborazione con lo Studio legale tributario Miccinesi e Associati, in occasione della apertura della nuova sede romana, presso la quale si trasferisce. Studio in viale Liegi, 32 – Roma.

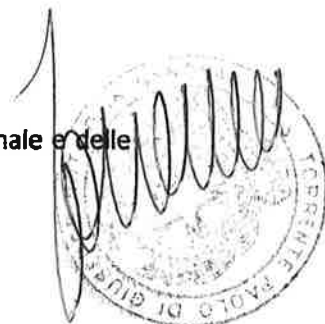
L'ATTIVITÀ SVOLTA

Nel corso degli anni matura una significativa esperienza nella soluzione delle problematiche proprie degli imprenditori, delle società e degli enti, italiani ed esteri. Privilegiando un approccio multidisciplinare, assicura:

- interventi calibrati alle specifiche esigenze del cliente, nelle aree del diritto tributario, societario e commerciale, nonché nelle diverse discipline economico-aziendali;
- la verifica di strategie ed iniziative imprenditoriali, fornendo supporto scientifico, tecnico ed operativo nella loro progettazione e realizzazione.

Gli incarichi più ricorrenti riguardano le seguenti aree:

- consulenza per le problematiche relative a ogni aspetto della normativa tributaria;
- pianificazione fiscale, Check-up fiscali, Tax-audit, Due diligence;
- rappresentanza dei contribuenti presso i diversi Uffici dell'Amministrazione finanziaria e nelle controversie dinanzi alle Commissioni Tributarie;
- consulenza nella impostazione, predisposizione, analisi e verifica di ogni tipologia di bilancio d'impresa;
- consulenza ed assistenza in occasione di operazioni societarie straordinarie;
- consulenza ed assistenza in materia contrattuale;
- assistenza per la composizione stragiudiziale di controversie;
- perizie e consulenze tecniche a richiesta dell'Autorità Giudiziaria civile e penale e delle parti processuali.



Componente del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza di numerose società (gruppi bancari e finanziari, industriali e commerciali, anche quotati), nonché di ONLUS e Associazioni culturali, anche su designazione di Istituzioni pubbliche. Liquidatore di società ed enti.

Docente presso la Scuola di Polizia Tributaria della Guardia di Finanza, cura (tra gli altri) l'insegnamento della materia "Tecnica di revisione aziendale" nell'ambito dei "corsi centralizzati per Ufficiali comandanti di Sezioni Speciali dei Nuclei Centrale e Regionali di P.T." (cinque anni accademici, dal 1988 al 1993).

Relatore in materie tributarie ed aziendali, in seminari e convegni organizzati dall'Ordine dei dottori commercialisti di Roma, da associazioni professionali e da istituti di formazione.

Autore di articoli e pubblicazioni in materie tributarie ed aziendali su riviste specializzate.

I CLIENTI

Le cariche societarie finora ricoperte sono più di cento e sono facilmente riscontrabili. Hanno interessato società di ogni settore economico; di ogni dimensione; a proprietà familiare, diffusa e pubblica, italiana ed estera; con sedi in tutta Italia.

Gli incarichi più prestigiosi sono forse quelli ricevuti nel Gruppo Ferrovie dello Stato, Finmeccanica, Mondadori, Ferragamo.

Nel settore bancario e finanziario rilevante il ruolo ricoperto per Banca Antonveneta, quando ha scorporato il ramo immobiliare; per Banca d'Italia, in occasione del commissariamento del Credito di Romagna; per l'inglese Atlas Capital Group, in occasione dell'apertura della filiale italiana.

Nel settore alberghiero partecipa al Collegio sindacale delle società del gruppo Ciga-Starwood per un decennio, è amministratore del resort toscano CdB, mentre per Jolly Hotel ha incarichi di garanzia in società veicolo.

Nel settore della consulenza aziendale significativo il ruolo svolto per l'inglese High Point Rendel, per la milanese Galgano & Associati, per la romana General Service Italia.

Segue poi l'avvio delle attività di Neomobile oggi *leader nel mobile commerce*, ma anche quelle più tradizionali di Di Baio editore, le cui riviste sono un punto di riferimento per ogni architetto.

Ancora più numerosi ed articolati gli incarichi di consulenza, svolti in ogni contesto, mai divulgati.



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

Il sottoscritto Alessandro SPERANZA, nato a Roma, il 23/02/1976, codice fiscale SPRLSN76B23H501T, residente a Roma in via Guardistallo 31.

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto – ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. che si terrà in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione – è stato designato dall'azionista Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. nella lista per la carica di Sindaco Supplente di ANSALDO STS S.p.A.;
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di ANSALDO STS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.200 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA¹

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

~~[SI]~~

[NO]

- di 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 all'attività dell'impresa; 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. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale;

~~[SI]~~

[NO]

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

¹ Barrare la casella che interessa.

Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~[SI]~~

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 8.C.1 e dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

~~[SI]~~

[NO]

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società in accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. da 144-duodecies a 144-quinquiesdecies del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971.

~~[SI]~~

[NO]

A tale riguardo, e tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo indicati nel proprio *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione;

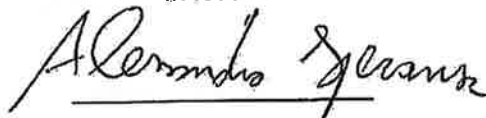
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di ANSALDO STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INOLTRE

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Supplente di ANSALDO STS S.p.A.

Roma, 13/04/2017

In fede



ALESSANDRO SPERANZA

Mob.+39 335 6682225

Studio in via San Tommaso d'Aquino 47, 00136 Roma

E- mail: alessandro.speranza@studiotributariosperanza.it

Curriculum scolastico

Università degli Studi di Roma " La Sapienza", luglio 2000.

ESPERIENZE PROFESSIONALI

- Iscritto all'albo dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma in data 02/05/2005.
- iscritto nel Registro dei Revisori Contabili (Numero 141263) ex D.M. 21/07/2006, pubblicato su G.U.n.58 del 01/08/2006.

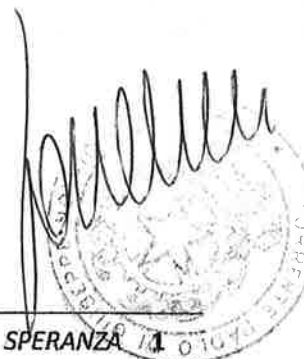
INCARICHI PROFESSIONALI


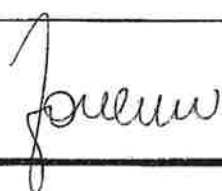

-  STATUTO LUX HOLDING RE SRL (Statuto Group)
SINDACO UNICO E REVISORE
-  MDP HOLDING SRL (STATUTO GROUP)
SINDACO UNICO E REVISORE
-  SLH HOTEL SRL (Statuto Group)
SINDACO UNICO E REVISORE
-  MONTENAPOLEONE RETAIL S.R.L. (Statuto Group)
SINDACO UNICO
-  DANIELI PROPERTY SRL (Statuto Group)
HOTEL DANIELI DI VENEZIA
SINDACO UNICO E REVISORE
-  SACLI SPA (CLINICA GRUPPO GUARNIERI)
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE E REVISORE
-  GUARNIERI SPA, (CLINICA GRUPPO GUARNIERI)
SINDACO E REVISORE
-  ARS MEDICA SPA (CLINICA GRUPPO GUARNIERI)
SINDACO E REVISORE
-  SAN BASILIO MANAGEMENT HOLDING SPA
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE E REVISORE
-  SAN BASILIO PROPERTY HOLDING SPA,
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE E REVISORE
-  SAB BASILIO PROPERTY SPA,
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE E REVISORE
-  SAB BASILIO MANAGEMENT SPA,
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE E REVISORE
-  BOSSI SCALA PROPERTY SPA,

C
U
R
R
I
C
U
L
U
M

V
I
T
A
E

CV ALESSANDRO SPERANZA



SINDACO E REVISORE

YALLA YALLA SPA IN LIQUIDAZIONE,
Liquidatore

CONSULENTE ECONOMICO AZIENDALE IN MATERIA DI:

- GESTIONE ECONOMICO FINANZIARIA FISCALE E AMMINISTRATIVA DI GRUPPI INDUSTRIALI E IMMOBILIARI INTERNAZIONALI QUALI (POLYHEDRA GROUP PLC E CESAL FINANCIERE SA);
- CRISI D'IMPRESA (ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONI DEI DEBITI E CONCORDATI PREVENTIVI);
- RELAZIONE EX ART 2.501 BIS
- OPERAZIONI STRAORDINARIE (FUSIONI, SCISSIONI, CONFERIMENTI, ACQUISIZIONI, ECC.)
- RELAZIONI DI STIMA D'AZIENDE
- TAX PLANNING DI GRUPPO
- RESPONSABILE DEL BUDGET AZIENDALE E PER BUSINESS UNIT
- GESTIONE DI TUTTE LE OPERAZIONI STRAORDINARIE E DI RISTRUTTURAZIONE DI GRUPPO, M&A, DUE DILIGENCE FISCALI E CONTABILI;
- DEFINIZIONE DELLE STRATEGIE FINANZIARIE DELLE CONTROLLATE DEL GRUPPO, TESE AD OTTENERE IL REPERIMENTO DELLE RISORSE FINANZIARIE E A GARANTIRE LO SVILUPPO DEL BUSINESS NEL B/M/L PERIODO.
- GESTIONE OPERATIVA DEGLI ACCORDI FINANZIARI E DEI FLUSSI DI CASSA, OTTIMIZZANDO LE CONDIZIONI E PRESIDIANDO L'EQUILIBRIO DEI MOVIMENTI NEL RISPETTO DELLE DIRETTIVE AZIENDALI.
- SUPPORTO NELLA DEFINIZIONE E NELLA DIREZIONE DEL SISTEMA DI GOVERNO ECONOMICO, FISCALE E FINANZIARIO, NELLA FORMULAZIONE DELLE POLITICHE DI CONTROLLO DIREZIONALE E NELLA PIANIFICAZIONE STRATEGICA.
- IMPLEMENTAZIONE DEL CONTROLLO DI GESTIONE NELL'OTTICA DI OTTIMIZZARE I PROCESSI DECISIONALI PRESIDIANDO L'EQUILIBRIO ECONOMICO E FINANZIARIO DELLE SOCIETÀ.
- ELABORAZIONE DI REPORT PERIODICI PER INFORMARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ANDAMENTO DEL SETTORE DI RESPONSABILITÀ, CONCORDANO E IMPLEMENTANDO EVENTUALI MIGLIORAMENTI E RETTIFICHE.
- SVILUPPO DEI SISTEMI INFORMATIVI PER ASSICURARNE IL CORRETTO FUNZIONAMENTO ED OTTIMIZZARNE LE PERFORMANCE.
- CONTROLLO DELL'ESPOSIZIONE CREDITIZIA DELL'AZIENDA RACCOGLIENDO INFORMAZIONI SULLA SOLVIBILITÀ DEI CLIENTI PROPONENDO AZIONI NECESSARIE AL CONSEGUIMENTO DEGLI OBIETTIVI.
- GESTIONE DEI RAPPORTI CON LE BANCHE TESI AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE DEI DEBITI ANCHE FACENDO RICORSO AGLI ART 67 E 182BIS L.F.;
- GESTIONE DEI RAPPORTI CON ADVISOR FINANZIARI E LEGALI E RAPPROTI CON FONDI DI INVESTIMENTO INTERNAZIONALI E NAZIONALI;

PRICEWATERHOUSE COOPERS SPA,
Auditor come dipendente dal 2001 al 2003

COMPETENZE LINGUISTICHE ED INFORMATICHE

- Buona conoscenza della lingua Inglese sia scritta che orale
- Buona conoscenza del PC, dei principali sistemi operativi presenti sul mercato e pacchetti software in ambiente Windows.



CV ALESSANDRO SPERANZA 2

DATI PERSONALI

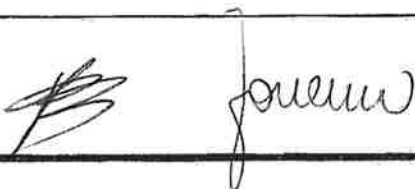
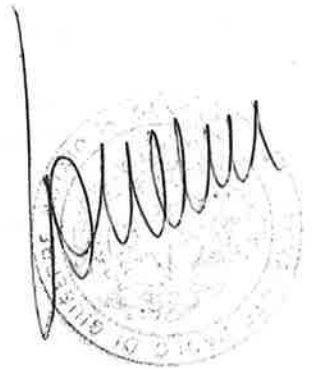
Nato a Roma il 23 febbraio del 1976. Indirizzo di residenza Via Guardistallo n. 31 - 00189 Roma
Cittadinanza Italiana
Coniugato con tre bambini.

Autorizzo il trattamento dei dati personali ai sensi del D.lgs. 196 del 30 giugno 2003

~~ALESSANDRO SPERANZA~~



Alessandro Speranza



All'Assemblea dei soci

Roma, 13/04//2017

Oggetto: Dichiarazione ex art. 2400, comma 4 c.c: incarichi ricoperti presso altre società.

Il sottoscritto ALESSANDRO SPERANZA, Dottore Commercialista, nato a Roma il 23 febbraio 1976, Cittadino Italiano, domiciliato a Roma - via San Tommaso D'Aquino 47, Codice Fiscale sprln76b23h501t, Iscritto all'albo dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma in data 02/05/2005; iscritto nel Registro dei Revisori Contabili (Numero 141263) ex D.M. 21/07/2006, pubblicato su G.U.n.58 del 01/08/2006, facendo seguito alla proposta di nomina quale sindaco supplente del Collegio Sindacale pervenuta dalla Vostra società ANSALDO STS S.p.A.

DICHIARA

ai sensi dell'art. 2400, comma 4, c.c, di ricoprire i seguenti incarichi presso le società di seguito elencate:

SOCIETA'	INCARICO
STATUTO LUX HOLDING RE S.R.L. Società con socio unico Sede Legale: Via XX Settembre, 5 - Roma C.F. e P.IVA: 11212821000	Sindaco Unico e Revisore contabile
MDP Holding SRL Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO Iscritta al Registro Imprese di Milano - C.F. e n. iscrizione 12462421004	Sindaco Unico e Revisore contabile
SLH Hotels SRL Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO Iscritta al Registro Imprese di Milano - C.F. e n. iscrizione 08605240962	Sindaco Unico e Revisore contabile
Montenapoleone Retail SRL Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO Iscritta al Registro Imprese di Milano - C.F. e n. iscrizione 08843900963	Sindaco Unico



<p>Danieli Property SRL <i>Sede Legale Via XX Settembre, 5 - ROMA</i> <i>Iscritta al Registro Imprese di Milano - C.F. e n. iscrizione 08697711003</i></p>	<p>Sindaco Unico e Revisore contabile</p>
<p>MDP Holding SRL <i>Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO</i> <i>Iscritta al Registro Imprese di Milano - C.F. e n. iscrizione 12462421004</i></p>	<p>Sindaco Unico e Revisore contabile</p>
<p>ARS MEDICA S.p.A. UNICO SOCIO <i>Sede legale: VIA CESARE FERRERO DI CAMBLANO 29 ROMA (RM)</i> <i>C.F. e numero iscrizione: 01453700583</i></p>	<p>Sindaco effettivo e Revisore Contabile</p>
<p>SACLI - SOCIETA' CLINICHE Spa UNICO SOCIO <i>Sede Legale: VIA OLEVANO ROMANO 25 - ROMA (RM)</i> <i>Iscritta al Registro Imprese di: ROMA</i> <i>C.F. e numero iscrizione: 02651490589</i></p>	<p>Presidente del Collegio Sindacale e Revisore contabile</p>
<p>CASA DI CURA GUARNIERI S.R.L. UNICO SOCIO <i>Sede Legale: VIA TOR DE' SCHIAVI 139 - ROMA (RM)</i> <i>Iscritta al Registro Imprese di: ROMA</i> <i>C.F. e numero iscrizione: 08587551006</i></p>	<p>Sindaco effettivo e Revisore Contabile</p>
<p>San Basilio Management Spa. <i>Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO</i> <i>C.F. e n. iscrizione 08584110962</i></p>	<p>Presidente del Collegio Sindacale e Revisore contabile</p>
<p>San Basilio Management Holding Spa. <i>Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO</i> <i>C.F. e n. iscrizione 09310410965</i></p>	<p>Presidente del Collegio Sindacale e Revisore contabile</p>
<p>San Basilio Property Spa. <i>Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO</i> <i>C.F. e n. iscrizione 08603130967</i></p>	<p>Presidente del Collegio Sindacale e Revisore contabile</p>






San Basilio Property Holding Spa. <i>Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO</i> <i>C.F. e n. iscrizione 09310400966</i>	Presidente del Collegio Sindacale e Revisore contabile
Bossi Scala Property Spa. <i>Sede Legale Via Borgonovo, 2 - MILANO</i> <i>C.F. e n. iscrizione 09749410966</i>	Sindaco effettivo e Revisore contabile

In fede
DR. ALESSANDRO SPERANZA



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

La sottoscritta Valeria GALARDI, nata a Roma, il 10 giugno 1977, codice fiscale GLR VLR 77H50 H501N, residente in Roma, Piazza Annibaliano 9

PREMESSO CHE

- A) la sottoscritta – ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. che si terrà in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione – è stata designata dall'azionista Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. nella lista per la carica di Sindaco Supplente di ANSALDO STS S.p.A.;
- B) la sottoscritta è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di ANSALDO STS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

la sottoscritta, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.200 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA¹

- di essere iscritta nel registro dei revisori contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

[SI]

[NO]

- di 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 all'attività dell'impresa; 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. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale;

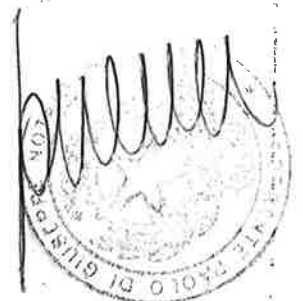
[SI]

[NO]

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

¹ Barrare la casella che interessa.



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~SI~~

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 8.C.1 e dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

~~SI~~

[NO]

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società in accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. da 144-duodecies a 144-quinquiesdecies del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971.

~~SI~~

[NO]

A tale riguardo, e tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo indicati nel proprio *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione;

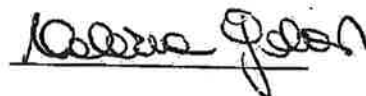
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di ANSALDO STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INOLTRE

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Supplente di ANSALDO STS S.p.A.

Roma, 13.04.2017

In fede



CURRICULUM VITAE

INFORMAZIONI PERSONALI

Nome **Valeria Gafardi**
Indirizzo **PIAZZA ANNIBALIANO, 9 - 00198 ROMA**
Telefono **+39 339 7202350**
Fax
E-mail **valeriagalardi@gmail.com**
Nazionalità Italiana
Data di nascita 10/06/1977

ESPERIENZA LAVORATIVA

- Date dal 2011
- Nome e indirizzo del datore di lavoro
- Tipo di azienda o settore
- Principali mansioni e responsabilità

COLLABORAZIONE PROFESSIONALE

Studio professionale Rosati, La Commara & Partners

Consulenza contabile, fiscale e strategica

Assistenza professionale ad attività di:

- Valutazione di azienda e redazione di business e financial plan.
- Assistenza contabile e fiscale a PMI.
- Redazione di bilanci individuali e consolidati secondo i principi contabili italiani .
- Predisposizione dei modelli dichiarativi fiscali.
- Dichiarazioni persone fisiche e società di persone.
- Diritto sociale e commerciale.
- Attività di sindaco revisore.
- Controllo legale dei conti.
- Gestione del contenzioso tributario.

INCARICHI PROFESSIONALI RICOPERTI:

. TELECONTACT CENTER SINDACO EFFETTIVO SPA (GRUPPO TELECOM ITALIA) DAL 2016;

. FONDAZIONE INSE' SINDACO EFFETTIVO DAL 2015;

. PIAGGIO AERO INDUSTRIES SPA SINDACO SUPPLENTE;

. NOVERCA SRL (GRUPPO TELECOM ITALIA) SINDACO SUPPLENTE;

. SACE BT SPA SINDACO EFFETTIVO DAL 2013 AL 2016;

. PUNTA TRAGARA SPA SINDACO EFFETTIVO DAL 2012 AL 2015;

- Date dal 2006 al 2011

- Nome e indirizzo del datore di lavoro

COLLABORAZIONE PROFESSIONALE

Studio professionale LS Lexjus Sinacta

• Tipo di azienda o settore

• Principali mansioni e responsabilità

• Date dal 2001 al 2006

• Nome e indirizzo del datore di lavoro

• Tipo di azienda o settore

• Principali mansioni e responsabilità

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

• Data 2001- 1995

• Qualifica conseguita

ATTITUDINI PERSONALI

Consulenza contabile, fiscale e strategica

Assistenza professionale ad attività di:

- Valutazione di azienda e redazione di business e financial plan.
- Redazione di bilanci individuali e consolidati secondo i principi contabili italiani .
- Predisposizione dei modelli dichiarativi fiscali.
- Dichiarazioni persone fisiche e società di persone.
- Diritto sociale e commerciale.
- Controllo legale dei conti.
- Gestione del contenzioso tributario.

COLLABORAZIONE PROFESSIONALE

Studio professionale Tasco & Associati

Consulenza contabile, fiscale e strategica

Assistenza professionale ad attività di:

- Valutazione di azienda e redazione di business e financial plan
- Redazione di bilanci individuali e consolidati secondo i principi contabili italiani .
- Predisposizione dei modelli dichiarativi fiscali di società di capitali e persone fisiche.
- Assistenza informatica.
- Tenuta della contabilità ordinaria e semplificata.

Laurea in Economia e Commercio presso l'Università degli studi di Roma "La Sapienza" con la votazione di 105/110.

Diploma di Liceo Classico "Giulio Cesare" di Roma con la votazione di 48/60.

Dottore Commercialista, iscritta dal 2006 all'Albo dei Dottori Commercialisti di Roma
Revisore Contabile, iscritta dal 2007 all'Albo dei Revisori Contabili.

Buona conoscenza della lingua inglese scritta e parlata

Particolarmente predisposta per le relazioni interpersonali e per i lavori in team.

Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

Il sottoscritto Stefano SAPONARO, nato a Roma, il 22 aprile 1967, codice fiscale SPNSFN67D22H501R, residente in Roma, Via Gerolamo Belloni, n. 94,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto – ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. che si terrà in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l'11 maggio 2017 in unica convocazione – è stato designato dall'azionista Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. nella lista per la carica di Sindaco Supplente di ANSALDO STS S.p.A.;
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di ANSALDO STS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA¹

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

[SI]

[NO]

- di 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 all'attività dell'impresa; 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. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale;

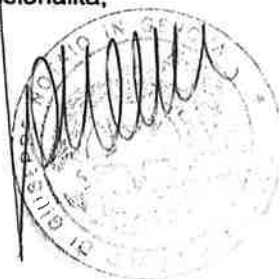
[SI]

[NO]

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

¹ Barrare la casella che interessa.



Dichiarazione per il candidato alla carica di Sindaco

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, e
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~[SI]~~

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 8.C.1 e dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

~~[SI]~~

[NO]

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società in accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. da 144-duodecies a 144-quinquiesdecies del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971.

~~[SI]~~

[NO]

A tale riguardo, e tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo indicati nel proprio *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione;

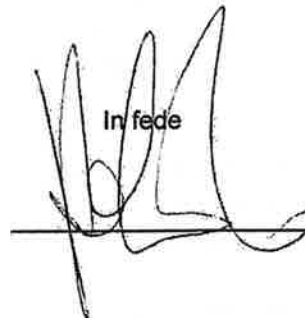
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale di ANSALDO STS S.p.A. eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di ANSALDO STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INOLTRE

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Supplente di ANSALDO STS S.p.A.

Roma, 13 aprile 2017

In fede



CURRICULUM PROFESSIONALE

STEFANO SAPONARO, nato a Roma il 22.04.1967.

Dottore commercialista e revisore legale, con studio in Roma - Via G. Mazzini n.

123 - 00195 - Telefono: + 39 06 3725439 - Fax: + 39 06 58201185 - Mob.

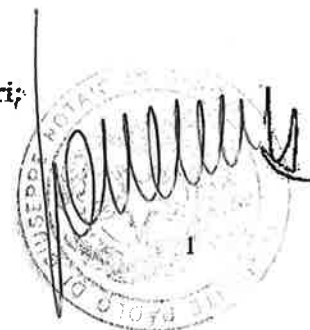
3355278615 - email s.saponaro@fastwebnet.it - pec s.saponaro@pec.it

Abilitato all'esercizio della libera professione di Dottore Commercialista e iscritto all'albo di Roma dal 6.7.1993.

Revisore legale iscritto al n. 107312, con DM del 25.11.1999 pubblicato su G.U. del 17.12.1999.

Attività Professionale :

- Consulenza aziendale, societaria e tributaria nazionale, in particolare:
 - operazioni di ristrutturazione, riorganizzazione e liquidazione di società e gruppi;
 - procedure concorsuali;
 - valutazioni di aziende;
 - liquidazione di aziende;
 - predisposizione di piani economici e finanziari anche nell'ambito di procedure ex art. 67, 182 bis L.F. e di Concordato Preventivo;
 - attestazione di piani nelle procedure ex art. 67 e 182 bis Legge Fallimentare e di Concordato Preventivo;
 - assistenza in materia di reati societari, tributari e fallimentari;
 - consulenza, assistenza e rappresentanza tributaria.



- Predisposizione di modelli di *corporate governance*.
- Predisposizione di modelli organizzativi ai sensi del D.Lgs. 231/2001 (responsabilità amministrativa delle persone giuridiche).

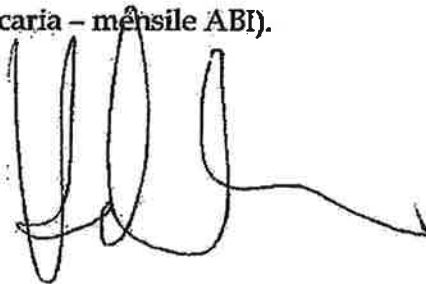
nell'ambito dell'attività professionale ha svolto e svolge incarichi di:

- Presidente del Collegio Sindacale, Sindaco e Revisore Legale in società per azioni - anche appartenenti a Gruppi multinazionali quotati - a responsabilità limitata, cooperative, associazioni e ONLUS.
- Attestatore o *advisor* di piani in procedure ex art. 67, 182 bis e di Concordato Preventivo di aziende operanti in diversi settori (sanitario, *retail*, immobiliare, industriale, commerciale, biotecnologie, *e-commerce*, *software house*).
- Presidente dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231 di società per azioni e di società appartenenti a gruppi multinazionali nel settore delle assicurazioni e riassicurazione.
- Perito nominato dal GIP e Consulente Tecnico del Pubblico Ministero nell'ambito di procedimenti penali e civili.
- Consulente Tecnico di parte in procedimenti civili, penali e amministrativi in materia di diritto societario, penale commerciale, tributaria e finanza.
- Liquidatore della società per azioni quotata CIRIO FINANZIARIA S.p.A., incaricato dalla Sezione Fallimentare del Tribunale di Roma dell'attività di gestione dell'impresa nell'ambito della procedura di Amministrazione Straordinaria delle Grandi imprese in Crisi.

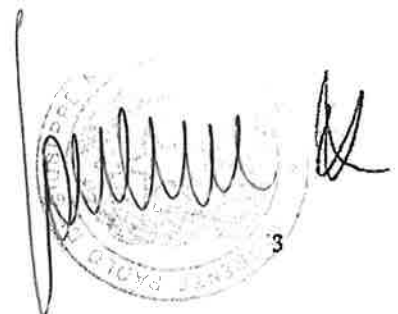
Altre attività :

- Docente presso la Scuola di Formazione per Praticanti Dottori Commercialisti.
- Relatore in convegni in materia di diritto societario e consulenza aziendale organizzati dall'Ordine dei Dottori Commercialisti di Roma.
- Membro dall'anno 2013 della commissione consultiva "Procedure concorsuali" dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma e già membro delle commissioni "Consulenza Aziendale" (2008-2012), "Imposte Indirette" (2003-2007), "Enti non commerciali" dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili di Roma.
- Cultore della materia "Metodi e tecniche di start up aziendale" presso l'Università di Chieti e Pescara "G. d'Annunzio", Facoltà di Scienze Manageriali, Corso di Laurea specialistica di Economia e Management (AA 2007/2008).
- Coautore di pubblicazioni sulla riforma del Diritto Societario.
- Autore di articoli in materia fiscale e bancaria su riviste specializzate (il Fisco, Italia Oggi, Bancaria - mensile ABI).

Roma aprile 2017



puuu



3

STEFANO SAPONARO
DOTTORE COMMERCIALISTA
REVISORE CONTABILE

Elenco cariche in essere al 13 aprile 2017:

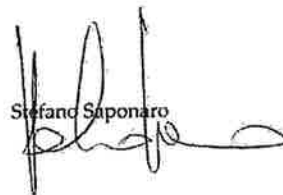
Liquidatore:

- Porta di Roma S.r.l. in liquidazione
- Immobiliare Campana S.r.l. in liquidazione

Presidente Collegio Sindacale: SOA Container S.p.A.

Revisore Legale: Ass. CIDIM

Roma, 13 aprile 2017

Stefano Saponaro


Spett.le
Ansaldo STS S.p.A.
Via Paolo Mantovani, 3-5
16151 - Genova
All'attenzione dell'Ufficio Societario

via PEC: assemblea.ansaldosts@legalmail.it

be

BonelliErede

Genova, 12.4.2017

Oggetto: Deposito di lista per la nomina del collegio sindacale di Ansaldo STS S.p.A. ai sensi dell'art. 27 dello statuto sociale

Egregi Signori,

per conto degli azionisti Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership - complessivamente titolari di n. 45.086.943 azioni ordinarie (pari al 22,5435% del capitale sociale) di Ansaldo STS S.p.A. - si deposita la lista per la nomina dei componenti del collegio sindacale di Ansaldo STS S.p.A. proposta dai suddetti azionisti in vista dell'assemblea dei soci convocata per il giorno 11.5.2017, in unica convocazione, alle ore 11.00, in Genova, presso la sede della Fondazione Ansaldo, Corso F.M. Perrone 118 (Villa Cattaneo dell'Olmo).

Cordiali saluti.



Matteo M. Pratelli

Bonelli Erede Pappalardo
Studio Legale

via Barozzi 1
20122 Milano
+ 39 02 771131 t.
via Vittoria Colonna 39
00193 Roma
+ 39 06 845511 t.
via delle Casaccio 1
16121 Genova
+ 39 010 84621 t.

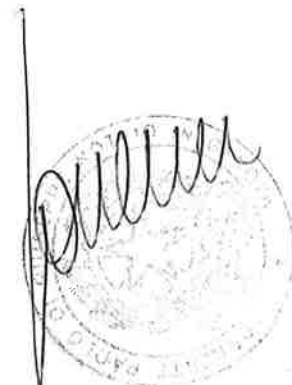
Square de Meeûs 40
1000 Brussels
+ 32 2 5520070 t.

Bonelli Erede Pappalardo LLP
30 Cannon Street
EC4M 6XH London
+ 44 20 76536888 t.

in cooperation with
Kosheri, Rashed & Riad
16A, Maamal El Sokkar St.
Garden City Cairo
+ 202 27371195 t.

in cooperation with
Teshome Gabre-Mariam Bokan
Park Lane Towers
Kebele 03/05
Bole Sub-City Addis Ababa
+ 251 0948298345 t.

belex.com



**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE
DI ANSALDO STS S.P.A.**

Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership, titolari di azioni ordinarie di Ansaldo STS S.p.A. ("Ansaldo STS" o la "Società") come di seguito dettagliato:

Azionista	n. azioni	% del capitale sociale
Elliott International, L.P.	31,012,105	15.5061%
The Liverpool Limited Partnership	14,074,838	7.0374%
Totale	45,086,943	22.5435%

premessò che

- è stata convocata l'assemblea dei soci di Ansaldo STS per il giorno 11.5.2017, in unica convocazione, alle ore 11.00, in Genova, presso la sede della Fondazione Ansaldo, Corso F.M. Perrone 118 (Villa Cattaneo dell'Olmo), ove si procederà alla nomina dei componenti del collegio sindacale tramite voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente (anche regolamentare), dallo statuto sociale di Ansaldo STS e dal Codice di autodisciplina delle società quotate (a cui la Società ha dichiarato di aderire) per la presentazione della lista di candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del collegio sindacale della Società:

LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I - Sindaci effettivi

N.	Cognome	Nome
1	Zecca	Antonio

* * *

Sezione II - Sindaci supplenti

N.	Cognome	Nome
1	Proserpio	Cristiano

dichiarano

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazione significativi, anche ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, come previsto dall'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera Consob 11971/1999 e, più in generale, dallo statuto sociale e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di Ansaldo STS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

gli avv.ti Gianpiero Succi (C.F. SCCGPR74S14F952U) e Matteo Maria Pratelli (C.F. PR1MTM79P08D969P) - domiciliati presso il loro studio in Genova, Via delle Casaccie n. 1 - anche disgiuntamente tra loro, affinché depositino e presentino, in nome e per conto di Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership, la presente lista di candidati per la nomina del collegio sindacale di Ansaldo STS S.p.A. unitamente alla relativa documentazione, autorizzandoli, ove necessario, a dare avviso di tale deposito alle autorità competenti e alle società di gestione del mercato.

* * *

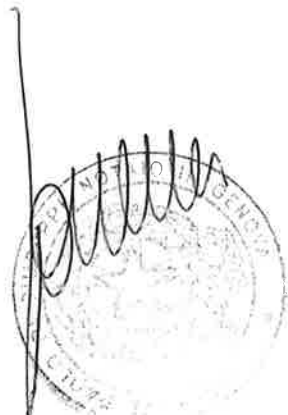
La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1. certificazione attestante la titolarità delle azioni Ansaldo STS da parte di Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership;
2. dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti di indipendenza, anche previsti dall'art. 148, c. 3, d.lgs. 24.2.1998, n. 58 e dall'art. 3 del Codice di autodisciplina delle società quotate, di onorabilità e professionalità prescritti anche dal D.M. del 30.3.2000, n. 162 ai sensi dell'art. 148, c. 4, d.lgs. 24.2.1998, n. 58 e dallo statuto sociale, per ricoprire la carica di sindaco;
3. *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge;
4. copia di un documento di identità di ciascun candidato.

* * *

Per qualsiasi chiarimento e/o informazione, si prega di fare riferimento ai seguenti recapiti:

Avv. Matteo M. Pratelli
 BonelliErede Studio Legale
 Tel.: +39 010 84621
 Fax: +39 010 813849
matteomaria.pratelli@belex.com



[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

Elliott International, L.P.

By Elliott International Capital Advisors Inc.
as attorney-in-fact



Elliot Greenberg, Vice President

The Liverpool Limited Partnership

By The Liverpool Associates Ltd., as general
partner



Elliot Greenberg, Vice President

Certificazione attestante la titolarità delle azioni di Ansaldo STS S.p.A. da parte di Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership

 *Guerra*






BNP PARIBAS
SECURITIES SERVICES

Succursale di Milano

Comunicazione ex artt. 23 del Provvedimento Post Trading

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03479 CAB 1600
denominazione BNP Paribas Securities Services

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

data della richiesta
12/04/2017

data di invio della comunicazione
12/04/2017

n.ro progressivo
annuo
0000000549/17

n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/ravocare

causale della
rettifica/ravoca

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP

nome

codice fiscale

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

Indirizzo CANONS COURT, 22 VICTORIA STREET

città HAMILTON

stato

BERMUDA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN IT0003977340

denominazione ANSALDO STS AOR

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

n. 505.977

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

data di riferimento termine di efficacia diritto esercitabile

12/04/2017

14/04/2017

DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF)

Note

Certificazione per la presentazione della lista per la nomina del Collegio Sindacale di Ansaldo STS S.p.A.

Firma Intermediario

BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano



BNP PARIBAS
SECURITIES SERVICES

Succursale di Milano

Comunicazione ex artt. 23 del Provvedimento Post Trading

Intermediario che effettua la comunicazione

AB: 03479 CAB 1600
denominazione BNP Paribas Securities Services

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

data della richiesta
12/04/2017

data di invio della comunicazione
12/04/2017

n.ro progressivo
annuo
000000548/17

n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/revocare

causale della
rettifica/revoca

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione ELLIOTT INTERNATIONAL LP

nome

codice fiscale

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

indirizzo PO BOX 309 UGLAND HOUSE

città GRAND CAYMAN

stato

CAYMAN ISLANDS

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN IT0003977540

denominazione ANSALDO STS AOR

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

n. 1.027.285

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

data di riferimento termine di efficacia

12/04/2017 14/04/2017

diritto esercitabile

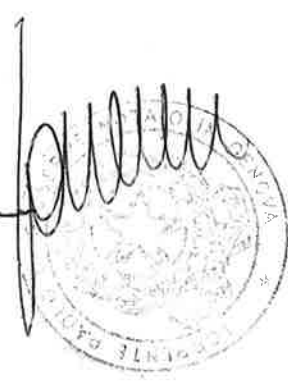
DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 143 TUF)

Note

Certificazione per la presentazione della lista per la nomina del Collegio Sindacale di Ansaldo STS S.p.A.

Firma Intermediario

BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano





BNP PARIBAS
SECURITIES SERVICES

Succursale di Milano

Comunicazione ex artt. 23 del Provvedimento Post Trading

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03479 CAB 1600
denominazione BNP Paribas Securities Services

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

data della richiesta

12/04/2017

data di invio della comunicazione

12/04/2017

n.ro progressivo
annuo
000000541/17

n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/ravocare

causale della
rettifica/ravoca

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione ELLIOTT INTERNATIONAL L.P

nome

codice fiscale

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

Indirizzo PO BOX 309, UGLAND HOUSE

città GRAND CAYMAN

stato

CAYMAN ISLANDS

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN IT0003977540

denominazione ANSALDO STS AOR

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

n. 24.813.093

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

data di riferimento **termina di efficacia** **diritto esercitabile**

12/04/2017

14/04/2017


DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF)

Note

Certificazione per la presentazione della lista per la nomina del Collegio Sindacale di Ansaldo STS S.p.A.

Firma Intermediario

BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano





BNP PARIBAS
SECURITIES SERVICES

Succursale di Milano

Comunicazione ex artt. 23 del Provvedimento Post Trading

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03479 CAB 1600
denominazione BNP Paribas Securities Services

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

data della richiesta
12/04/2017

data di invio della comunicazione
12/04/2017

n.ro progressivo
annuo
000000540/17

n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/ravocare

causale della
rettifica/ravoca

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP

nome

codice fiscale

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

indirizzo CANONS COURT, 22 VICTORIA STREET

città HAMILTON

stato

BERMUDA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN IT0003977540

denominazione ANSALDO STS AOR

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

n. 11.956.212

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

data di riferimento 12/04/2017
termine di efficacia 14/04/2017

diritto esercitabile
DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF)

Nota

Certificazione per la presentazione della lista per la nomina del Collegio Sindacale di Ansaldo STS S.p.A.

Firma Intermediario

BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20121 Milano

Citibank NA- Milano



COMUNICAZIONE EX ARTT 23/24
DEL PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA / CONSOB DEL 22 FEBBRAIO 2008 MODIFICATO IL 24 DICEMBRE 2010

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n. conto MT)
denominazione

3. Data della richiesta

ggmmssaa

4. Data di invio della comunicazione

ggmmssaa

5. N.ro progressivo annuo

6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare(2)

7. Causale della rettifica/revoca(2)

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. Titolare degli strumenti finanziari

Cognome o denominazione ✓
Nome
Codice Fiscale
Comune di nascita Provincia di nascita
Data di nascita (ggmma) Nazionalità
Indirizzo ✓
Città

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN ✓
denominazione

11. Quantita' strumenti finanziari oggetto di comunicazione

✓

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione :

Natura
Beneficiario Vincolo

13. Data di riferimento

ggmmssaa

14. Termine di Efficacia

ggmmssaa

15. Diritto esercitabile

18. Note

SI RILASCI LA PRESENTE CERTIFICAZIONE AI FINI DELLA PRESENTAZIONE DI UNA LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE ✓

L' INTERMEDIARIO
Citibank, N.A. Milano

(2) Campi da valorizzare in caso di comunicazioni ex art.24 del Provvedimento

Citibank NA - Milano



COMUNICAZIONE EX ARTT 23/24
DEL PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA / CONSOB DEL 22 FEBBRAIO 2008 MODIFICATO IL 24 DICEMBRE 2010

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 3568 CAB 1600
denominazione CITIBANK NA

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n. conto MT)
denominazione

3. Data della richiesta

10.04.2017
ggmmssaa

4. Data di invio della comunicazione

10.04.2017
ggmmssaa

5. N.ro progressivo annuo

056/2017

6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare(2)

7. Causale della rettifica/revoca(2)

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

UBS AG LONDON

9. Titolare degli strumenti finanziari

Cognome o denominazione ELLIOTT INTERNATIONAL L.P.
Nome
Codice Fiscale
Comune di Nascita Provincia di nascita
Data di nascita (ggmmaa) Nazionalità
Indirizzo C/O MAPLES CALDER, PO BOX 309, UGLAND HOUSE
Città GRAND CAYMAN, KY1-1104 CAYMAN ISLANDS

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN IT0003977540
denominazione ANSALDO STS SPA

11. Quantita' strumenti finanziari oggetto di comunicazione

2,587,349

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione :

Natura
Beneficiario Vincolo

13. Data di riferimento

10.04.2017
ggmmssaa

14. Termine di Efficacia

14.04.2017 (INCLUSO)
ggmmssaa

15. Diritto esercitabile

DEP

16. Note

SI RILASCI LA PRESENTE CERTIFICAZIONE AI FINI DELLA PRESENTAZIONE DI UNA LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'INTERMEDIARIO
Citibank, N.A. Milano



(2) Campi da valorizzare in caso di comunicazioni ex art 24 del Provvedimento

Handwritten signature

Handwritten signature

Citibank NA- Milano



COMUNICAZIONE EX ARTT 23/24
DEL PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA / CONSOB DEL 22 FEBBRAIO 2008 MODIFICATO IL 24 DICEMBRE 2010

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n. conto MT)
denominazione

3. Data della richiesta

ggmmssaa

4. Data di invio della comunicazione

ggmmssaa

5. N.ro progressivo annuo

6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare(2)

7. Causale della ratifica/revoca(2)

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. Titolare degli strumenti finanziari

Cognome o denominazione
Nome
Codice Fiscale
Comune di Nascita Provincia di nascita
Data di nascita (ggmmaa) Nazionalità
Indirizzo
Citta'

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN
denominazione

11. Quantita' strumenti finanziari oggetto di comunicazione

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione :

Natura
Beneficiario Vincolo

13. Data di riferimento

ggmmssaa

14. Termine di Efficacia

ggmmssaa

15. Diritto esercitabile

16. Note

SI RILASCI LA PRESENTE CERTIFICAZIONE AI FINI DELLA PRESENTAZIONE DI UNA LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L' INTERMEDIARIO
Citibank, N.A. Milano

(2) Campi da valorizzare in caso di comunicazioni ex art.24 del Provvedimento

**COMUNICAZIONE EX ARTT 23/24
DEL PROVVEDIMENTO BANCA D'ITALIA / CONSOB DEL 22 FEBBRAIO 2008 MODIFICATO IL 24 DICEMBRE 2010**

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n. conto MT)
denominazione

3. Data della richiesta

ggmmesaa

4. Data di invio della comunicazione

ggmmesaa

5. N.ro progressivo annuo**6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare(2)****7. Causale della rettifica/revoca(2)****8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari****9. Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o denominazione ✓
Nome
Codice Fiscale
Comune di Nascita Provincia di nascita
Data di nascita (ggmmaa) Nazionalità
Indirizzo ✓
Città

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN
denominazione

11. Quantita' strumenti finanziari oggetto di comunicazione

✓

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione :

Natura
Beneficiario Vincolo

13. Data di riferimento

ggmmesaa

14. Termine di Efficacia

ggmmesaa

15. Diritto esercitabile

✓

16. Note

SI RILASCIA LA PRESENTE CERTIFICAZIONE AI FINI DELLA PRESENTAZIONE DI UNA LISTA PER LA
NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'INTERMEDIARIO
Citicbank, N.A. Milano

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

Il sottoscritto **ANTONIO ZECCA**, nato a Lecce, il 25-09-1975, codice fiscale ZCCNTN75P25E506M, residente in Assago (Mi), Via Leopardi, n. 1

premessi che

- (A) è stato designato quale candidato alla carica di sindaco effettivo di Ansaldo STS S.p.A. nella lista proposta dagli azionisti Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership ai fini dell'elezione dei componenti del collegio sindacale di Ansaldo STS S.p.A. in occasione dell'assemblea che si terrà in unica convocazione il giorno 11 maggio 2017 alle ore 11.00, in Genova, presso la sede della Fondazione Ansaldo, Corso F.M. Perrone 118 (Villa Cattaneo dell'Olmo),
- (B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo statuto sociale prescrivono per l'assunzione della carica di sindaco di Ansaldo STS S.p.A.,

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di legge e di statuto, ivi incluso l'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci

dichiara

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità, nonché il possesso di tutti i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, III comma, TUF e al combinato disposto di cui agli artt. 3.C.1 e 8.C.1 del Codice di autodisciplina di Borsa Italiana (a cui la Società ha dichiarato di aderire), di onorabilità e professionalità prescritti dal D.M. del 30.3.2000 n. 162 e comunque dalla normativa vigente e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di sindaco di Ansaldo STS S.p.A.;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente. A tal fine, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e controllo come da elenco qui allegato;
- di depositare il *curriculum vitae*, atto a fornire un'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali, corredato da tutti gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società ai sensi di legge autorizzando fin d'ora la loro pubblicazione;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente ad Ansaldo STS S.p.A. e, per essa, al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale della stessa eventuali variazioni della dichiarazione alla data dell'assemblea;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del d.lgs. 30.6.2003 n. 196, e acconsentire che i dati personali raccolti siano trattati da Ansaldo STS S.p.A., anche con strumenti informatici, nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

dichiara inoltre

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di sindaco effettivo di Ansaldo STS S.p.A.

In fede

Antonio Zecca

Milano, 11.4.2017

CURRICULUM VITAE ANTONIO ZECCA

ESPERIENZE PROFESSIONALI

▪ DA SETTEMBRE 2010

Dottore Commercialista, Partner dello Studio Spada Partners di Milano (già Studio Spadacini)

Responsabilità delle seguenti attività: supporto nelle operazioni di ristrutturazione e riorganizzazione societaria, assistenza alle imprese in crisi per il superamento di situazioni di squilibrio finanziario, gestione della tesoreria, gestione finanziaria, incarichi di interim CFO, *due diligence* contabili e finanziarie, valutazioni aziendali e perizie, procedura di liquidazione delle aziende, asseverazioni ai sensi della legge fallimentare.

Incarichi di Amministratore indipendente e Sindaco in imprese di medie e grandi dimensioni.

▪ DICEMBRE 2006 – AGOSTO 2010

Deloitte Financial Advisory Services S.p.A. – Director della divisione di *Reorganization & Transaction Service*

▪ GIUGNO 2005 – DICEMBRE 2006

Deloitte & Touche LLP – Londra – Manager della divisione di *Reorganization & Transaction Service*

▪ GIUGNO 2001 – GIUGNO 2005

Deloitte Financial Advisory Services S.p.A. – Milano – Senior e Supervisor della divisione di *Reorganization & Transaction Service*

▪ DICEMBRE 2000 - SETTEMBRE 2001

Arthur Andersen S.p.A. – Milan – Auditor della divisione servizi finanziari

TITOLI E FORMAZIONE UNIVERSITARIA

▪ 2002

Dottore Commercialista

Revisore Contabile

▪ 1999

Laurea in Economia e legislazione per l'impresa – Università Commerciale **Luigi Bocconi**.
Principali aree di specializzazione: *Corporate finance*, mercati finanziari, diritto societario e contabilità.



CURRICULUM VITAE

ANTONIO ZECCA

LINGUE

▪ **ITALIANO**

Madrelingua

▪ **INGLESE**

Fluente

▪ **SPAGNOLO**

Buono

Investimenti

PRINCIPIALI AREE DI ATTIVITÀ

- Servizi di *due diligence* finanziarie per fondi di *private equity* nazionali ed internazionali per potenziali investimenti in *target* di diversi settore e dimensione.
- Advisor finanziario in processi di ristrutturazione del debito e di riorganizzazione;
- Predisposizione asseverazioni legge fallimentare;
- Advisor finanziario in processi di investimento e disinvestimento a supporto di *private equity* ed imprese industriali e commerciali;
- Predisposizione di relazioni di stima del valore economico di Gruppi e società industriali, commerciali e finanziarie.
- Liquidatore, sindaco e membro del Consiglio di Amministrazione di diverse realtà italiane con diretta responsabilità per l'identificazione e l'implementazione di piani di *turnaround* o per il supporto al management per il piano di ristrutturazione

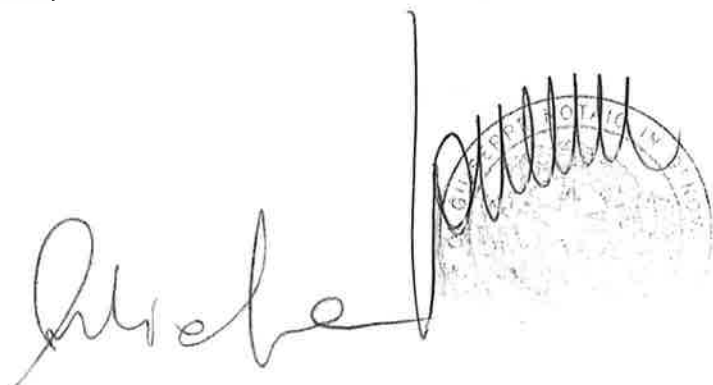


Elenco Cariche Dott. Antonio Zecca

- Accord Phoenix S.p.A. Sindaco Effettivo;
- Bellatrix S.p.A. (Gruppo Prada), Sindaco Effettivo;
- Bertolotti S.p.A., Sindaco Effettivo;
- BWT Italia S.r.l., Sindaco Unico;
- Capitolocinque S.r.l. in liquidazione, Liquidatore;
- Castiglioni Cartotecnica S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Comdata S.p.A. Sindaco Effettivo;
- Conceria Gaiera Giovanni S.p.A., Revisore legale;
- Crest S.r.l., Sindaco Effettivo;
- E' qui S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Era S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Inprint S.p.A., Consigliere di Amministrazione;
- Investinfood S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Litorama S.p.A. Consigliere di Amministrazione;
- LKQ Italia Bondco S.p.A., Sindaco Effettivo;
- LKQ Italia S.r.l., Sindaco Effettivo,
- Marelli Motori S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Motortecnica S.r.l., Sindaco Effettivo;
- Oxygen S.r.l. in liquidazione, procuratore speciale;
- Pane & Company S.r.l., Presidente Collegio Sindacale;
- Panificio San Francesco S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Previmedical –Servizi per Sanità Integrativa S.p.A. - Consigliere di Amministrazione;
- Rhiag – Inter Auto Parts Italia S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Rhiag Engineering S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Rhino Bidco S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Tapi S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Tcap 1927 S.p.A., Sindaco Effettivo;
- Tecnomeccanica S.p.A., Presidente Collegio Sindacale;
- Tiemme Holding S.p.A., Presidente Collegio Sindacale;
- Twiga Europe S.p.A., Presidente del Collegio Sindacale;
- Wega macchine per caffè S.r.l., Sindaco Unico;

Supplenze

- Angel Lab S.p.A., Sindaco Supplente;
- Bieffe Medital S.p.A., Sindaco Supplente
- Biolchim S.p.A., Sindaco Supplente;
- Calliope Finance S.r.l. in liquidazione, Sindaco Supplente;
- Capitoloquattro S.p.A. in liquidazione, Sindaco Supplente;
- Mapfre Warranty S.p.A., Sindaco Supplente;
- Moleskine S.p.A., Sindaco Supplente;
- Motovario S.p.A., Sindaco Supplente;
- Prada Holding S.p.A., Sindaco Supplente;
- Primat S.p.A., Sindaco Supplente;
- V.M.E. S.p.A., Sindaco Supplente;
- Valextra S.p.A., Sindaco Supplente;



DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSTISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

Il sottoscritto **CRISTIANO PROSERPIO**, nato a Milano, il 14.10.1975, codice fiscale PRSCST75R14F205Y, residente in MILANO, Via Della Sila, n. 24

premessò che

- (A) è stato designato quale candidato alla carica di sindaco supplente di Ansaldo STS S.p.A. nella lista proposta dagli azionisti Elliott International, L.P. e The Liverpool Limited Partnership ai fini dell'elezione dei componenti del collegio sindacale di Ansaldo STS S.p.A. in occasione dell'assemblea che si terrà in unica convocazione il giorno 11 maggio 2017 alle ore 11.00, in Genova, presso la sede della Fondazione Ansaldo, Corso F.M. Perrone 118 (Villa Cattaneo dell'Olmo);
- (B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo statuto sociale prescrivono per l'assunzione della carica di sindaco di Ansaldo STS S.p.A.,

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di legge e di statuto, ivi incluso l'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci

dichiara

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità, nonché il possesso di tutti i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, III comma, TUF e al combinato disposto di cui agli artt. 3.C.1 e 8.C.1 del Codice di autodisciplina di Borsa Italiana (a cui la Società ha dichiarato di aderire), di onorabilità e professionalità prescritti dal D.M. del 30.3.2000 n. 162 e comunque dalla normativa vigente e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di sindaco di Ansaldo STS S.p.A.;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente. A tal fine, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e controllo come da elenco qui allegato;
- di depositare il *curriculum vitae*, atto a fornire un'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali, corredato da tutti gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società ai sensi di legge autorizzando fin d'ora la loro pubblicazione;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente ad Ansaldo STS S.p.A. e, per essa, al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale della stessa eventuali variazioni della dichiarazione alla data dell'assemblea;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del d.lgs. 30.6.2003 n. 196, e acconsentire che i dati personali raccolti siano trattati da Ansaldo STS S.p.A., anche con strumenti informatici, nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

dichiara inoltre

di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di sindaco supplente di Ansaldo STS S.p.A.

In fede

Cristiano Proserpio

Milano, 11.4.2017



Cristiano Proserpio

Nato a Milano, il 14-10-1975

Studio in Milano, Corso Italia 22

20122 Milano

E-mail: cristiano.proserpio@spadapartners.it

PEC: cristiano.proserpio@odcecmilano.it

CURRICULUM VITAE

TITOLI DI STUDIO E ABILITAZIONI

- 1994 Maturità scientifica presso Liceo "A. Volta" di Milano
- 1999 Laurea in Economia e Commercio – indirizzo aziendale presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano. Votazione finale: 110/110
- 2003 Iscrizione all'Albo Professionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano (numero iscrizione 6220)
- 2003 Iscrizione al "Registro dei Revisori Contabili" numero progressivo 131471, con Provvedimento del 05/12/2003 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n.97 – IV Serie Speciale – del 12/12/2003
- 2016 Iscrizione all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice (numero iscrizione 14021), Tribunale di Milano, sezione Civile, Specializzazioni "valutazioni aziende e operazioni straordinarie"

ESPERIENZA PROFESSIONALE

- 1999-2003 Pratica professionale presso lo Studio Poli e Associati di Milano, lo Studio Roberto Moro Visconti e lo Studio Timo di Milano
- 2003-2006 Dottore commercialista, libero professionista in Milano.



Fino al settembre 2004, collaborazione continuativa svolta a favore dello Studio Timo di Milano e dello Studio Garbolino Milanese Ranalli di Torino.

Da ottobre 2004 a dicembre 2007, collaborazione continuativa svolta a favore dello Studio Spadacini Associazione Professionale (ora Spada Partners Associazione Professionale) di Milano.

2007- oggi Da gennaio 2007 *partner* di Studio Spadacini Associazione Professionale (ora Spada Partners Associazione Professionale)

L'attività è prevalentemente incentrata sulla consulenza aziendale e finanziaria con specializzazioni quali il *merger and acquisition*, le ristrutturazioni finanziarie e procedure concorsuali, i *business plan*, le valutazioni aziendali e perizie.

In particolare, nel corso della propria attività professionale, sono state svolte, a titolo esemplificativo, le seguenti attività:

- predisposizione di perizie ex art. 2343 e 2465 Codice Civile, oltre a valutazioni aziendali volontarie;
- redazione di pareri ex art. 2501-bis codice civile, circa la ragionevolezza dei contenuti di piani industriali;
- redazione relazioni e assistenza nelle procedure ex art. 67 c. 3, lett. d), 161 e 182-bis Legge Fallimentare;
- assistenza nell'attività di gestione di imprese in soggette a procedura di amministrazione straordinaria (Gruppo IT Holding);
- assistenza nella redazione di bilanci e piani economico-finanziari di società quotate nel mercato mobiliare e controllate di quotate;
- consulenza fiscale e contabile e assistenza nella redazione di bilanci di società di capitali;
- assistenza nell'attività di collocamento in borsa di società operanti nel settore industriale e delle telecomunicazioni;

- assistenza nella predisposizione del modello di separazione contabile della società concessionaria del servizio pubblico radiotelevisivo (RAI);
- assistenza nella predisposizione e formalizzazione di sistemi di controllo di gestione di società industriali;
- attività di *due diligence* contabile e fiscale, finalizzata alla compravendita di società industriali, finanziarie e di servizi;
- ristrutturazioni finanziarie e gestione dei rapporti con gli enti creditizi;
- consulenza a soggetti operanti nel settore dei servizi di investimento e a fondi di *private equity*.

Ottobre 2013: Relatore al Master Ipsoa Scuola di Formazione “*Domestic and International banking Law*”:

- Accordi di ristrutturazione del debito e implicazioni fiscali
- Fiscalità operazioni straordinarie (fusione, scissione, cessione e conferimento d’azienda)

Maggio 2014: Relatore al Convegno IUS Conference “*La gestione della crisi di impresa*”:

Le operazioni straordinarie

- Le operazioni straordinarie nei concordati in continuità:
 - cessione d’azienda
 - conferimento d’azienda
 - affitto d’azienda.
- Le operazioni sul capitale
- La fusione di imprese in crisi e crisi di gruppo

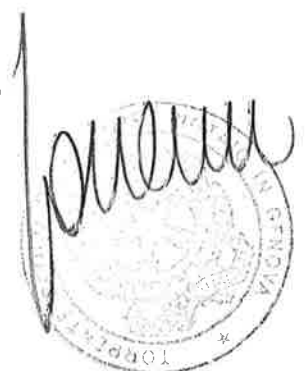
Cristiano Proserpio

Elenco cariche ricoperte

Dichiarazione, resa ai sensi del 4° comma dell'art. 2400 C.C., circa la sussistenza di altri incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre Società:

Moleskine S.p.A. Sede in Milano, viale Stelvio n.66	<i>Sindaco effettivo</i>
Fratelli Prada S.p.A. Sede in Milano, via Spartaco 8	<i>Sindaco effettivo</i>
Gruppo Formula S.p.A. Sede in Corsico (MI), via G. di Vittorio n. 10	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
InBetween SGR S.p.A. Sede in Milano, via Gerolamo Morone n. 8	<i>Consigliere di Amm.</i>
Marzotto SIM S.p.A. Sede in Milano, corso Como n. 15	<i>Sindaco effettivo</i>
Prada Holding S.p.A. Sede in Milano, via Fogazzaro n. 28	<i>Sindaco effettivo</i>
Redecam Group S.p.A. Sede in Sesto San Giovanni (MI), piazza Indro Montanelli n. 20	<i>Sindaco effettivo</i>
Fondazione Prada Sede in Milano, Largo Isarco, 2	<i>Revisore</i>
Tip Trailer Services S.r.l. Sede in Mantova, via Di Capi n.12	<i>Sindaco effettivo</i>
Mapfre Warranty S.p.A. Sede in Milano, via San Martino n. 7	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Biolchim S.p.A. Sede in Medicina (BO), via San Carlo n. 2130	<i>Sindaco effettivo</i>
IPI Logistica S.r.l. (Gruppo Prada) Sede in Terranuova B.ni (AR), via Poggilupi n. 992/998	<i>Sindaco effettivo</i>
Artisans Shoes S.r.l. (Gruppo Prada) Sede in Montegranaro (FM), via Alpi n. 97	<i>Sindaco effettivo</i>
CIFO S.p.A. Sede in San Giorgio di Piano (BO), via Oradour 6	<i>Sindaco effettivo</i>

Controls S.p.A. Sede in Liscate (MI), Via Salvo D'Acquisto n. 2/4	<i>Sindaco effettivo</i>
TMCI Padovan S.p.A. Sede in Vittorio Veneto (TV), via caduti del Lavoro	<i>Sindaco effettivo</i>
Imprima S.p.A. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Sindaco effettivo</i>
Alere S.r.l. Sede in Scorzè (VE), via Drizzagno n. 11	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Primat S.p.A. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Atotech Italia S.r.l. Sede in Lainate (MI), via Lecco n.6	<i>Sindaco Unico e membro OdV</i>
Guarisco Class S.r.l. Sede in Grandate (CO), s.s. dei Giovi 66	<i>Sindaco effettivo</i>
Gestione Industrie Tessili S.p.A. Sede in Grandate (CO), s.s. dei Giovi 66	<i>Sindaco effettivo</i>
GSL S.r.l. Sede in Luisago (CO), via Gorizia 14	<i>Sindaco effettivo</i>
Ludo S.r.l. Sede in Milano, via Fogazzaro n. 28	<i>Sindaco Unico</i>
Mirar S.r.l. Sede in Milano, Piazza Filippo Meda n.3	<i>Sindaco Unico</i>
Rigel S.r.l. Sede in Milano, Piazza Filippo Meda n.3	<i>Sindaco Unico</i>
Niinivirta Transport S.p.A. Sede in Milano, via Torino n. 61	<i>Sindaco effettivo</i>
Robilant & Associati S.p.A. Sede in Milano, via Vigevano n. 41	<i>Sindaco effettivo</i>
Design Value S.r.l. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Sindaco effettivo</i>
Colcom Group S.r.l. a socio unico Sede in Nave (BS), via degli Artigiani 56	<i>Sindaco effettivo</i>
TMC Italia S.p.A. Sede in Milano, via Lattuada Serviliano 16	<i>Sindaco effettivo</i>



Elitechgroup S.p.A. Sede in Trezzano sul Naviglio (MI), via C. Colombo 49	<i>Sindaco effettivo</i>
Stella Partecipazioni di Gianni e Giorgio Chiarva S.a.p.A. Sede in Cuneo, via Porta Mondovì n. 3	<i>Sindaco effettivo</i>
Stella Holding di Gianni e Giorgio Chiarva S.a.p.A. Sede in Cuneo, via Porta Mondovì n. 3	<i>Sindaco effettivo</i>
Viridio S.a.p.a. Sede in Milano, via Piazza Sant' Ambrogio n. 8	<i>Sindaco effettivo</i>
BC Finanziaria S.p.A. Sede in Milano, via Pietro Mascagni n. 14	<i>Sindaco effettivo</i>
Selin S.p.A. Sede in Milano, via Montenapoleone n. 16	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Holding Piergiorgio Coin S.r.l. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Emmepiemme Holding S.r.l. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Capitolocinque S.r.l. con unico socio in liq. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Valdadige Costruzioni S.p.A. in liq. in conc. prev. Sede in Verona, via Pancaldo 70	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>
Luzzo8 S.p.A. Sede in Milano, via Pietro Mascagni n. 14	<i>Sindaco effettivo</i>
Scalbe S.r.l. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Consigliere</i>
Mikla S.r.l. Sede in Milano, Corso Italia 22	<i>Sindaco effettivo</i>
Fondazione Furio Solinas - ONLUS Sede in Milano, via Pietro Mascagni n. 14	<i>Pres. del Collegio Sindacale</i>

All'Onorevole Sindaco

Paolo Sarento Notario

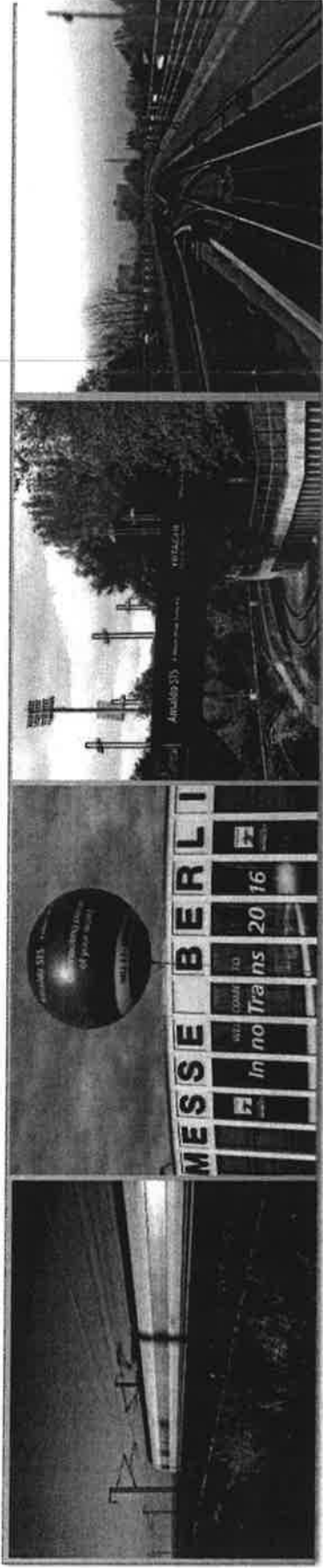
3



Ansaldo STS

Allegato # **H** **ad**
N. 26106/11521
di repertorio:

A Hitachi Group Company



Assemblea degli Azionisti

Genova, 11 Maggio 2017

Investor Relations Department

Agenda

	Pag.
• Analisi dei risultati del 2016	3-11
• Eventi principali	12-14
• Principali ordini	15-23
• Principali consegne di progetti	24-25
• Primo trimestre 2017	26-27
• Glossario	28-29

**2016: RISULTATI POSITIVI
IN UN ANNO DI TRANSIZIONE E NONOSTANTE EVENTI ECCEZIONALI**

**Alta Velocità In
Italia**
Contratti sulle linee
Milano-Genova e Roma-
Firenze

ORDINI + 10%
da 1.336 a 1.476 €m

RICAVI - 4%
da 1.384 a 1.327 €m

**Tecnologia CBTC
su Metro Taipei**
Nuovo contratto in
consorzio con Hitachi

Redditività Operativa:
da 9,8% a 9,6%

UTILE NETTO: - 16%
da 93 a 78 €m

Metro in Europa
Modernizzazione di Metro
Glasgow ed
automatizzazione di
Metro Bruxelles

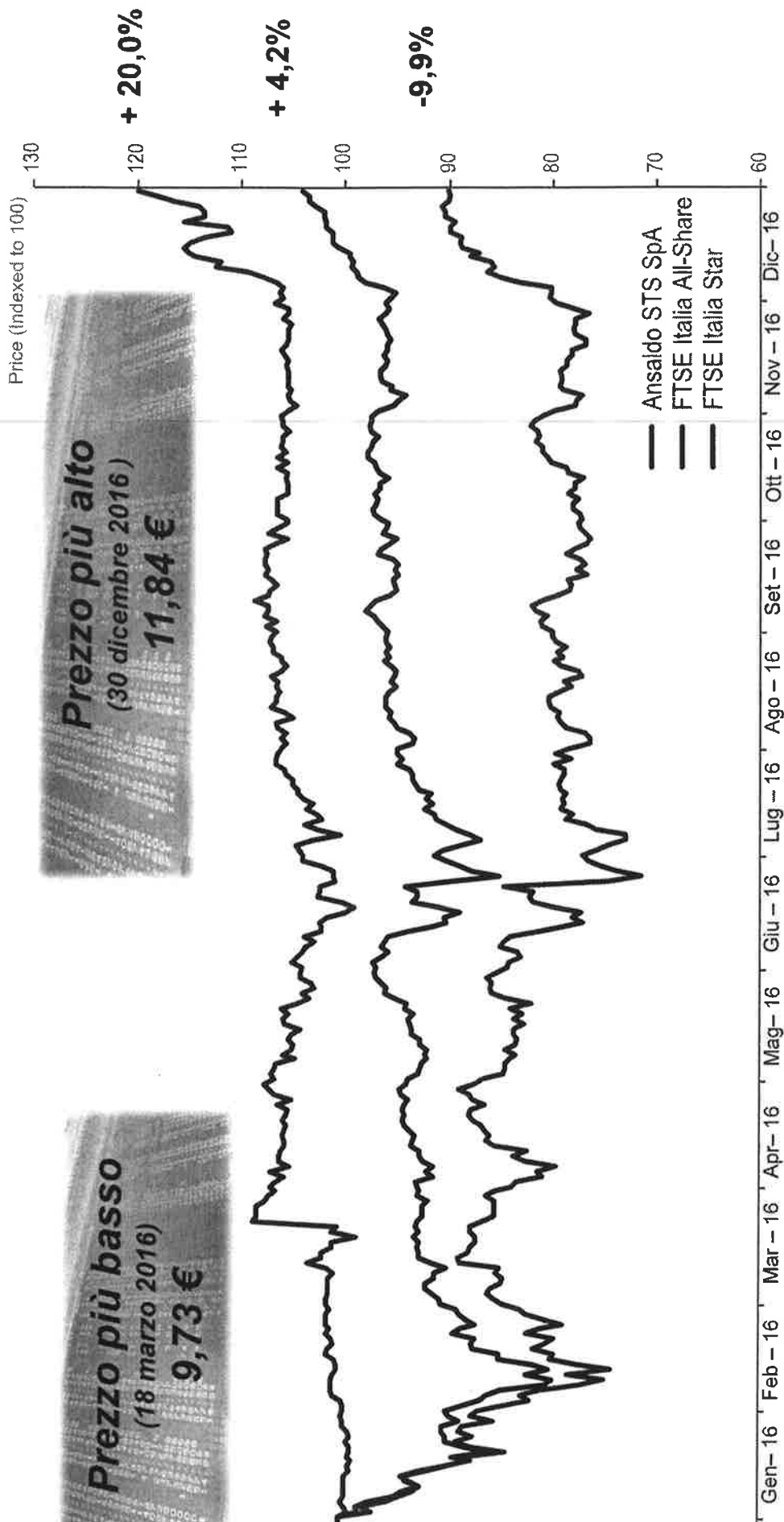
NFP positiva (cassa)
Confermata a 338 €m

**Andamento del titolo
+20%**

**Più di 30 progetti
consegnati**
1.300km di linee e
190 stazioni attivate

Innovazione – Tecnologia Satellitare
ANSALDO STS ha sviluppato e testato con successo il
progetto ERSAT: la tecnologia satellitare applicata alla
gestione del traffico ferroviario per la prima volta in Europa

Anno 2016 – Titolo in borsa



Anno 2016 media volumi
201.762 azioni/giorno
vs 1.308.883 stesso periodo 2015

30/12/15
9,87 €

30/12/16
11,84 €

Consuntivo anno 2016 - Principali Indicatori

(M€)	Anno 2016	Anno 2015	% variazione
Ordini Acquisiti	1.475,8	1.336,0	10,5%
Portafoglio Ordini	6.488,4	6.410,4	1,2%
Ricavi	1.327,4	1.383,8	-4,1%
Risultato Operativo (EBIT)	126,8	135,8	-6,6%
ROS	9,6%	9,8%	(0,2) p p
Tax Rate	33,2%	32,0%	1,2 p p
Risultato Netto	77,9	93,0	-16,3%
Capitale Circolante Netto	120,5	64,5	86,9%
Posizione Finanziaria Netta (creditoria)	(338,0)	(338,7)	-0,2%
Ricerca e Sviluppo	36,7	36,9	-0,6%
Organico (n°)	3.951	3.772	4,7%
Valore Aggiunto Economico	57,9	65,8	-12,0%

Dichiarazione dividendi

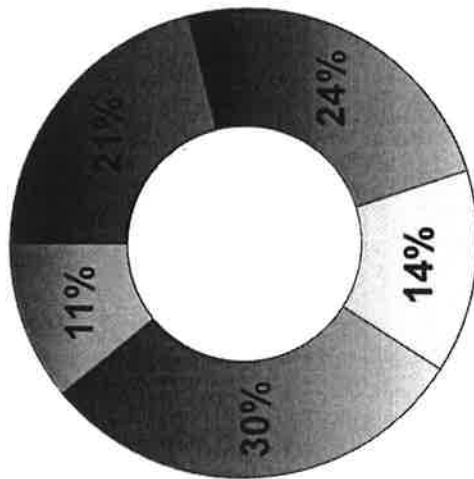
- Il consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS propone a questa Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo complessivo di **36,0 M€**, in linea con quanto distribuito l'anno scorso.
- Il dividendo per azione di **0,18 €** è uguale a quello dell'anno precedente, nonostante un decremento del risultato netto consolidato dell'esercizio 2016 dovuto ad eventi eccezionali.

Guidance per gli anni 2016 e 2017

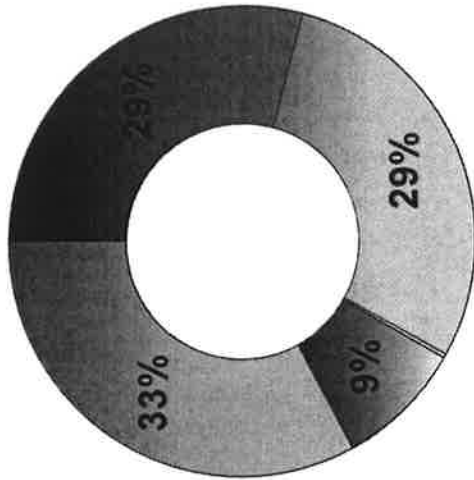
(M€)	2016 Guidance Originale	2016 Guidance Aggiornata Luglio 2017	2016 Consuntivo	2017 Guidance
Ordini Acquisiti	1.400 - 2.000	v	1.475,8	1.500 - 2.000
Portafoglio Ordini	6.300 - 7.000	v	6.488,4	6.500 - 7.000
Ricavi	1.350 - 1.450	v	1.327,4	1.350 - 1.450
ROS	~ 9,8%	9,0% - 9,3%	9,6%	9,4% - 9,8%
Posizione Finanziaria Netta (Cassa netta Positiva)	(320) - (370)	(300) - (350)	(338,0)	(330) - (380)

Ansaldo STS: una società globale Portafoglio ordini - Ordini - Ricavi al 31.12.2016

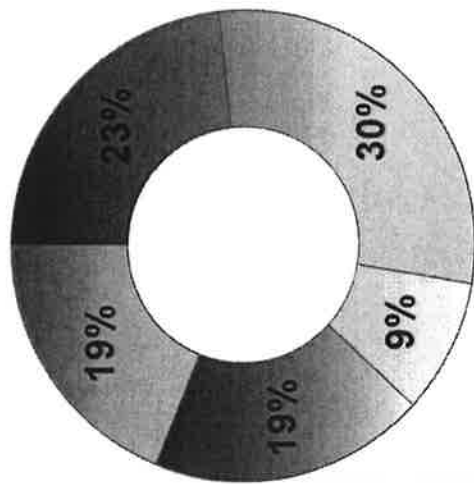
Portafoglio
€M 6.488



Ordini
€M 1.476

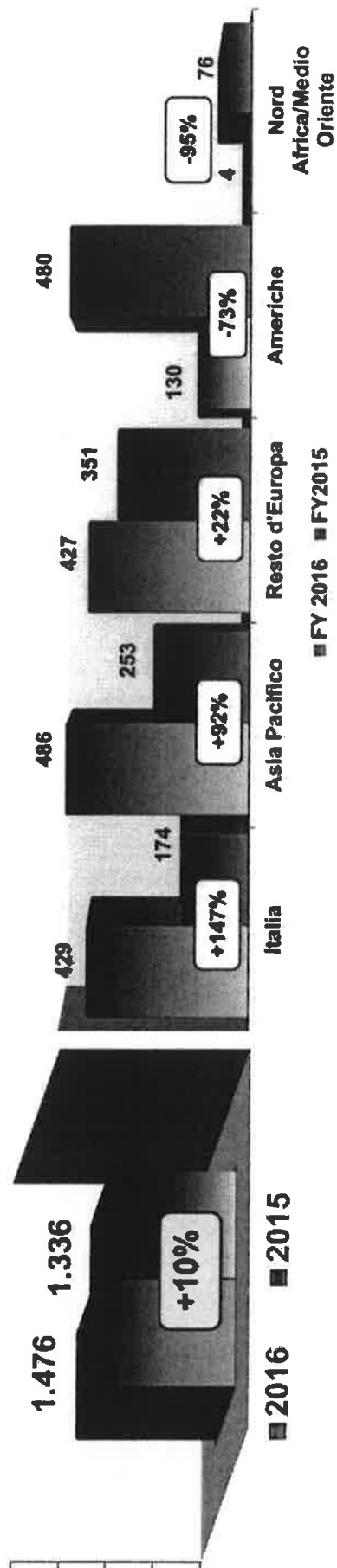


Ricavi
€M 1.327



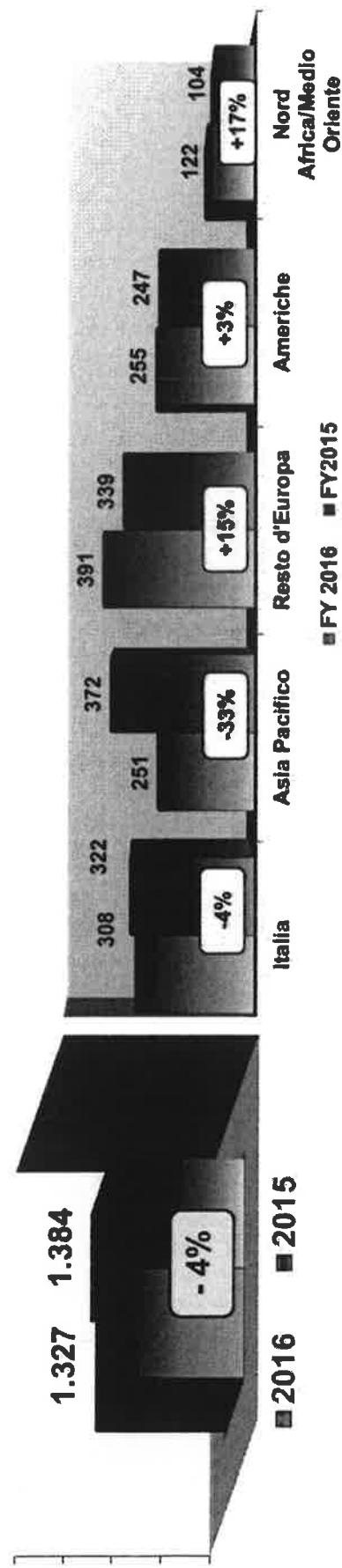
ORDINI 2016

€ m



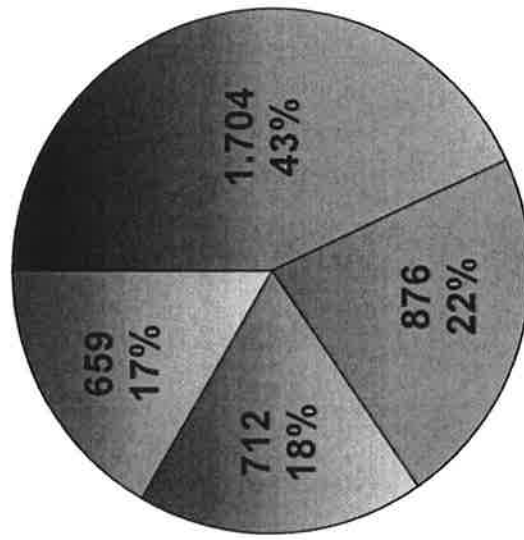
RICAVI 2016

€ m

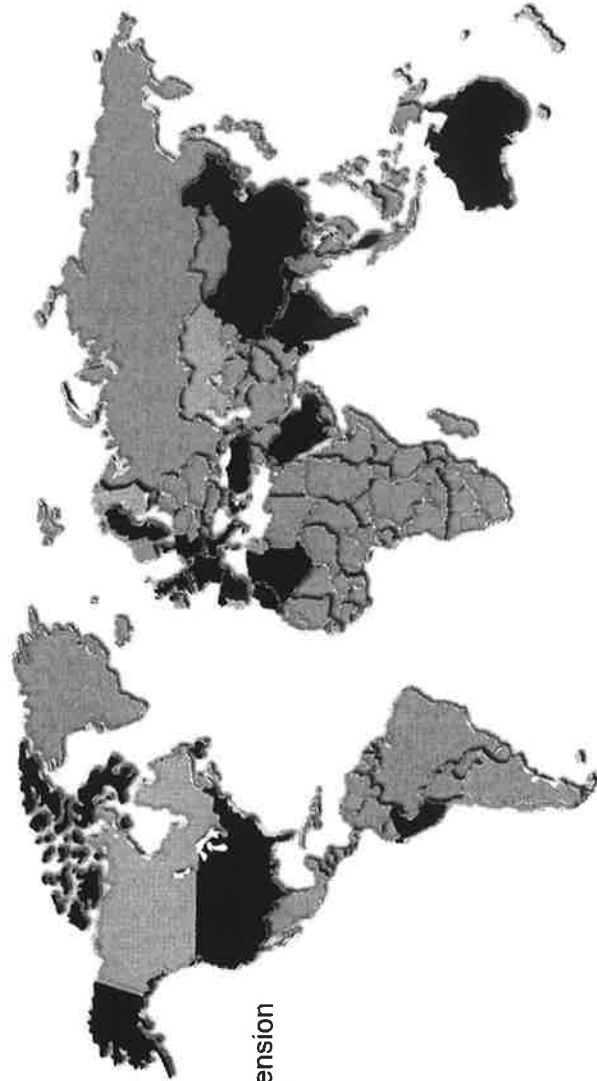


Ansaldo STS: una società globale Organico al 31.12.2016

Paese	Ubicazione	Organico
ITALIA	Genova, Napoli, Torino, Potenza, Branches Les Ulis, Riom	1.704
FRANCIA		627
SPAGNA	Madrid	174
SVEZIA	Stoccolma	61
RESTO D'EUROPA	Monaco, Londra	14
USA - CANADA	Pittsburgh, Batesburg, Montreal	712
AUSTRALIA	Perth, Brisbane	266
INDIA	Bangalore	277
MALESIA	Kuala Lumpur	54
CINA	Beijing	62
TOTALE ORGANICO		3.951



Principali Progetti in Corso



Americhe

Costa Est

Washington Metro - CSX
New York Metro
SEPTA PTC e Sharon Hill
Long Island LIRR
MBTA

Costa Ovest

LACMTA - LA West Side Extension

Hawaii - Honolulu

Metro Driverless

Lima - Perù

Metro Lima Linee 2 & 4

Europa

Italia - Linea AV Brescia-Treviglio

Milano-Genova (Terzo Valico)

Direttissima Roma-Firenze

Italia - conventional Line

Linea Torino - Padova

Italia - Metro Roma, Napoli, Milano, Brescia, Genova

Francia - Linea AV

Tours-Bordeaux (SEA)

Le Mans-Rennes (BPL)

Spagna Linea AV

Madrid-Lerida O&M

La Robla - Pola de Lena

UK

Linea Ferriby-Gilberdyke

Metro: Glasgow Subway

Danimarca

Copenhagen Metro and City-Ring + O&M

Aarhus LRT

Belgio

Metro Bruxelles Linee 1 e 5

Svezia

Happarandabanen

Metro Stockholm Red Line

Ester Linea 2

Germania

SeRoBe

Velaro

Grecia

Thessaloniki Metro

Turchia

Mersin - Toprakale

Gebze - Köseköy

Metro: Ankara

Asia Pacifico e Australia

Sud Corea

HSL Metropolitan Line

Cina

Metro:

Shenyang, Chengdu, Hangzhou, Xian, Zhengzhou, Dalian, Shanghai, Wenzhou, Tianjin linea 5

India

KFW, TPWS (North - South)

Metro Calcutta, Mumbai Monorail

Navi Mumbai Metro, Noida Metro

Malesia

MNDT

KVDT

Taipei

Metro: Circular Line

San-Ying MRT System

Australia

Rio Tinto - accordo quadro (RAFA)

Roy Hill

Moreton Bay Rail Link

Forrestfield Airport Link

Nord Africa e Medio Oriente

Algeria

Oued Tlalat-Tlemcen line

Marocco

Tangiers-Kenitra HSL

Arabia Saudita

Riyadh Metro Line 3

Emirati Arabi

Abu Dhabi sezione 1

Principali eventi anno 2016 – Libia contratto Sirti - Bengasi

- Ansaldo STS e Selex, in joint venture, hanno firmato nel 2010 un contratto con ZST, relativo alla fornitura del segnalamento sulla linea tra Sirti e Bengasi in Libia.
- Ansaldo STS ha ricevuto un anticipo contrattuale pari a circa 71 milioni di euro.
- A causa degli eventi legati alla guerra civile in Libia, nel 2011 il contratto è stato sospeso per cause di forza maggiore.
- Inaspettatamente, all'inizio di Agosto 2013, ZST ha richiesto la restituzione dell'anticipo notificando altresì la volontà di terminare il contratto.
- Nel corso del mese di Novembre 2013 il Tribunale di Milano si è pronunciato autorizzando a pagare soltanto una quota dell'anticipo pari a circa 41 milioni di euro.
- A Marzo 2014 ZST ha notificato lo "Statement of Claim" ed ha avviato formalmente un procedimento arbitrale presso il "Wien International Arbitration Centre", al fine di ottenere il pagamento della quota di "advance payment bond" non riconosciuta dal Tribunale di Milano, più gli interessi e le spese legali.
- Ad Aprile 2016 il tribunale arbitrale ha respinto quasi integralmente le richieste di Ansaldo STS.
- Ansaldo STS ha pagato a ZST la propria quota dell'importo residuo dell'anticipo ricevuto (circa 29 milioni di euro) a cui sono stati aggiunti spese legali ed interessi (circa 8 milioni di euro).

Principali eventi del 2016

Partecipazione di Ansaldo STS a InnoTrans (1/2)

- InnoTrans è la fiera principale del settore ferroviario e si tiene una volta ogni due anni a Berlino. Quest'anno si è tenuta dal 20 al 23 Settembre. Erano presenti più di 2.500 espositori su un totale di 300.000 metri quadrati di spazio espositivo e 3.000 metri di binari ferroviari.
- Nelle precedenti occasioni Ansaldo STS ha esposto all'interno dello stand di Finmeccanica. Questa volta è stata parte dello stand di Hitachi occupando 800 metri quadrati su due piani.
- Andy Barr, CEO, ha commentato che *"Ansaldo STS intende confermare e rafforzare la sua presenza e la sua immagine nel mercato, portando a Berlino, insieme alla qualità dell'intero stand Hitachi, la sua propria storia ed esperienza"*



Principali eventi del 2016

Partecipazione di Ansaldo STS a InnoTrans (2/2)

- Ansaldo STS ha mostrato – grazie a sofisticati simulatori e con il supporto di esperti tecnici disponibili per i visitatori – i suoi prodotti e le sue tecnologie innovative, come le soluzioni satellitari.
- Ansaldo STS ha inoltre dimostrato le sue efficienti competenze nel campo dei progetti metropolitani chiavi in mano e senza guidatore, con un portafoglio di progetti globali che coprono più di 270km di linee, inclusi contratti di “operations & maintenance”.



Principali successi commerciali - Metro Taipei (1/2)

- Ansaldo STS e Hitachi, Ltd. come membri del consorzio ARH (formato da Ansaldo STS SpA, RSEA Engineering Corp. e Hitachi, Ltd.), hanno firmato nel mese di Giugno un contratto chiavi in mano con New Taipei City Government Department of Rapid Transit System (NTCG DORTS).
- Lo scopo del lavoro per Ansaldo STS, come leader del consorzio, prevede la fornitura della tecnologia CBTC (Communication Based Train Control) e di tutti i sistemi elettromeccanici (alimentazione, telecomunicazioni, porte di banchina, sistema per la bigliettazione, SCADA e delle attrezzature del deposito), per un controvalore pari a Euro 220 milioni (IVA esclusa).
- La tecnologia CBTC sta portando verso una nuova era nel settore del controllo dei trasporti ferroviari, aumentando la flessibilità, riducendo i costi di manutenzione e migliorando l'interoperabilità.
- Per NTCG DORTS, questo progetto chiavi in mano comprende opere Civili, Elettromeccaniche e Rotabili ed è la prima metropolitana di media capacità costruita e gestita da New Taipei City.
- La lunghezza totale della Linea di San-Ying è di 14,29 km con 12 stazioni e un deposito. La linea che prevede stazioni completamente sopraelevate, parte dalla stazione di Dingpu Linea Blu della MRT a Tucheng, passa da Sanxia fino a Yingge.
- Come parte del progetto "3-rings-3-lines" (3 anelli - 3 linee), la Linea di San-Ying entrerà nella fase costruttiva nella seconda metà del 2016 con completamento previsto per il 2023, e costituirà per i cittadini di New Taipei City un sistema di trasporto pubblico comodo e sicuro.

Principali successi commerciali Metro Taipei (2/2)



Principali successi commerciali - Metro Bruxelles (1/2)

- Ansaldo STS nel mese di ottobre ha firmato un contratto, del valore di 88 milioni di euro, con STIB (Société des Transports Intercommunaux de Bruxelles) per l'automatizzazione delle linee 1 e 5, come parte del programma di modernizzazione della metropolitana di Bruxelles (cosiddetto progetto Pulsar).
- Nell'ambito del progetto di modernizzazione Ansaldo STS fornirà a STIB la sua soluzione Driverless CBTC, per aumentare le prestazioni operative, l'efficienza e la sicurezza dell'asse est-ovest (linee 1 e 5) della metropolitana, per una lunghezza totale di 35,5 km e 37 stazioni, con una flotta totale di 60 treni.
- L'accordo quadro comprende anche le linee opzionali 2 e 6.
- Lo scopo del lavoro comprende lo studio, la progettazione, la produzione, la piena integrazione, i test e la messa in servizio nonché la formazione, la manutenzione e i servizi relativi per i sistemi e sub-sistemi sia di terra che di bordo.
- Grazie a questo nuovo contratto, Ansaldo STS rafforza la sua posizione di eccellenza globale per la tecnologia CBTC.

Principali successi commerciali - Alta Velocità in Italia Direttissima Roma - Firenze (1/2)

- Ansaldo STS si è aggiudicata in Ottobre due contratti per il valore complessivo di 75 milioni di euro, relativi al segnalamento della tratta DD Roma – Firenze della linea AC/AV Torino – Milano – Napoli.
- Lo scopo del lavoro di Ansaldo STS, nei contratti affidati da RFI (Rete Ferroviaria Italiana), è relativo alla progettazione ed esecuzione dei lavori per la realizzazione del Sottosistema di Terra (SST) ERTMS/ETCS Livello 2, dell'ACC-M e degli interventi complementari e accessori per l'upgrade tecnologico della tratta DD Roma – Firenze della linea AC/AV Torino – Milano – Napoli.
- Ansaldo STS fornirà i sistemi di segnalamento ACC-M e ERTMS/ETCS Livello 2, il sistema di Rilevamento Temperatura Boccole, il sistema di Monitoraggio Temperatura Rotaie, i sistemi di alimentazione, l'adeguamento fabbricati e i sistemi di telecomunicazioni.
- I sistemi di segnalamento di Ansaldo STS serviranno gli attuali 234 km di linea a doppio binario elevando la linea ai più alti livelli tecnologici.

Principali successi commerciali - Alta Velocità in Italia Direttissima Roma - Firenze (2/2)

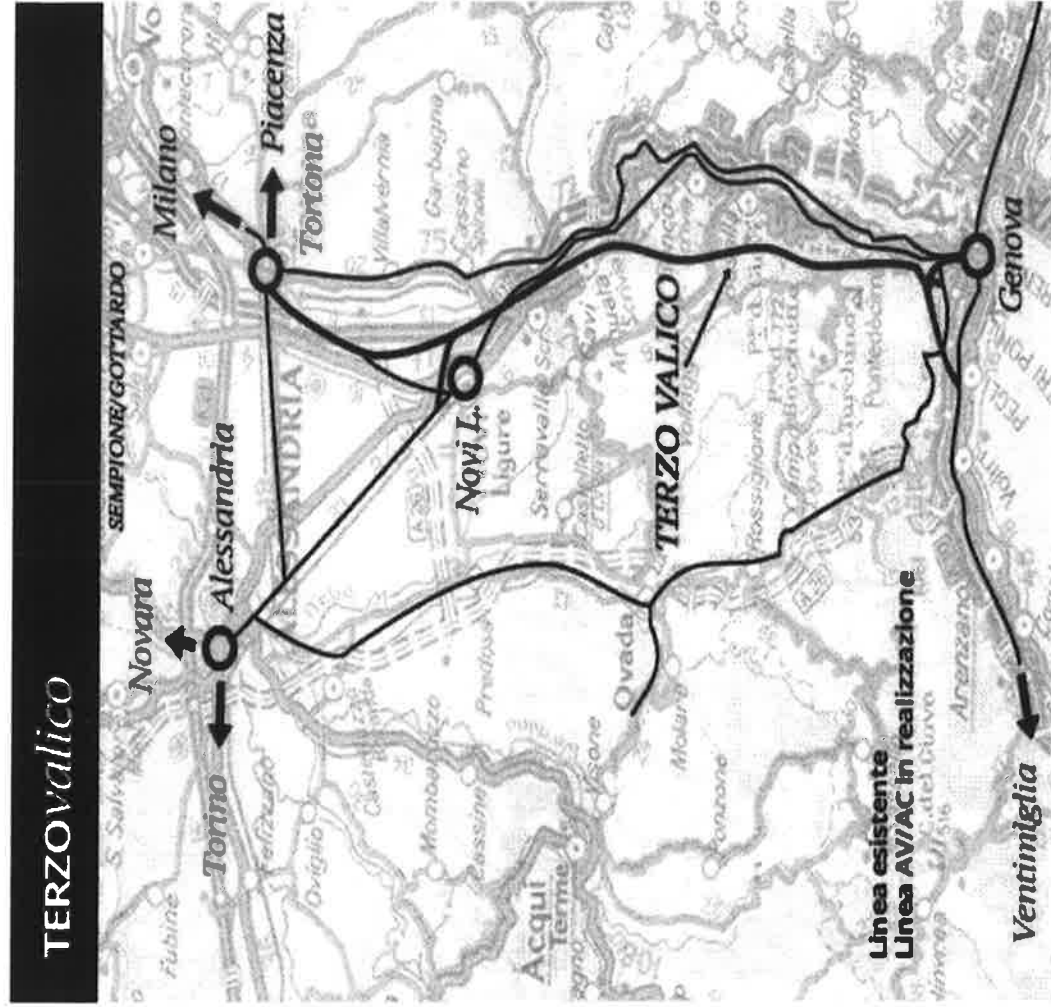


Il centro operativo del traffico ferroviario di Genova, nodo ferroviario Liguria e Basso Piemonte

Principali successi commerciali Alta Velocità Milano - Genova (1/2)

- Il 28 dicembre 2016 il “Consorzio Saturno per la realizzazione di opere ferroviarie ad elevato contenuto tecnologico per il sistema ferroviario italiano ad alta velocità”, di cui Ansaldo STS S.p.A. è consorziata, ha firmato con il General Contractor, Consorzio Collegamenti Integrati Veloci (“Cociv”), l’incarico per la realizzazione degli impianti tecnologici relativi al Progetto AV/AC (Alta Velocità e Alta Capacità) della linea Milano Genova, Terzo Valico dei Giovi.
- Lo scopo del lavoro di competenza di Ansaldo STS riguarda la fornitura dei sistemi tecnologici relativi agli impianti di segnalamento ferroviario, del sistema comando e controllo (SCM/AV), di luce e forza motrice e quello per il monitoraggio della sicurezza in galleria. L’importo complessivo delle opere affidate ad Ansaldo STS ammonta a 175 milioni di Euro.
- «Terzo Valico» è una nuova linea ad alta velocità/alta capacità che consentirà di rafforzare i collegamenti tra la zona portuale ligure con le principali linee ferroviarie del Nord Italia e del Resto d’Europa. Questo progetto è incluso nel corridoio «Reno – Alpi», uno dei più strategici corridoi di trasporto transeuropei (TEN-T core network), che collega le regioni europee più popolate ed industrializzate.
- In linea con la strategia di privilegiare modalità di trasporto eco compatibili, recentemente riaffermato dall’Unione Europea con l’iniziativa «Faro» (COM (2011) 21), il progetto consentirà in futuro di spostare masse consistenti di traffico merci dalle strade alle ferrovie, con vantaggi per l’ambiente, la sicurezza e la comunità sociale.

Principali successi commerciali Alta Velocità Milano - Genova (2/2)



Principali consegne (1/2)

PROGETTI	KM	STAZIONI
30+	1.300	190

METRO



M2 Metro Ankara
[CBTC + Automation]



Parigi - Strasburgo
Fase 2 [RBC]



LINEE ALTA VELOCITA'



Treviglio - Brescia [HSL]



Dalian L1 fase 2
[CBTC]



Sudokwon [TVMS]

LINEE MERCI




Roy Hill
[VSS + Automation]


Rio Tinto


Freight customised ETCS
Lvl 2 overall AutoHaul™
Network


Principali consegne (2/2)


LINEE CONVENZIONALI


- 

ACC Brescia Centrale [IXL]
 ACCM Genoa Junction [IXL + Automation]
 ACC Napoli-Villa Literno [IXL + Automation]
 Roma Termini Activities on SED-T [Automation]
 Torino - Padova [IXL + Automation]
 SCC Napoli & Palermo Nodes Enhancement [IXL + Automation]
 Various Outsourcing Potenza, Taranto, Pisa S.Rossore, Foggia, Ponente Ligure [IAP + IeC]
 SCC Upgrade Bari Lamasinata [Automation]
 Revamping ACC Roma Termini [IXL + Automation]
- 

PAI 2006 Framework 6 Stations [IXL]
- 

Gebze - Kosekoy [IXL + ETCS Lev1 + Automation]
 Mersin - Toprakkale 9 Stations [IXL + Automation]
- 

MBRL Moreton Bay Rail Link [Macrolok Series]
- 

PBI 138 Stazioni [IXL]
 KFW 7 Stazioni [IXL + Automation]
- 

SEPTA [Microlok + PTC]
 LAMCTA MLK Upgrade [Microlok]

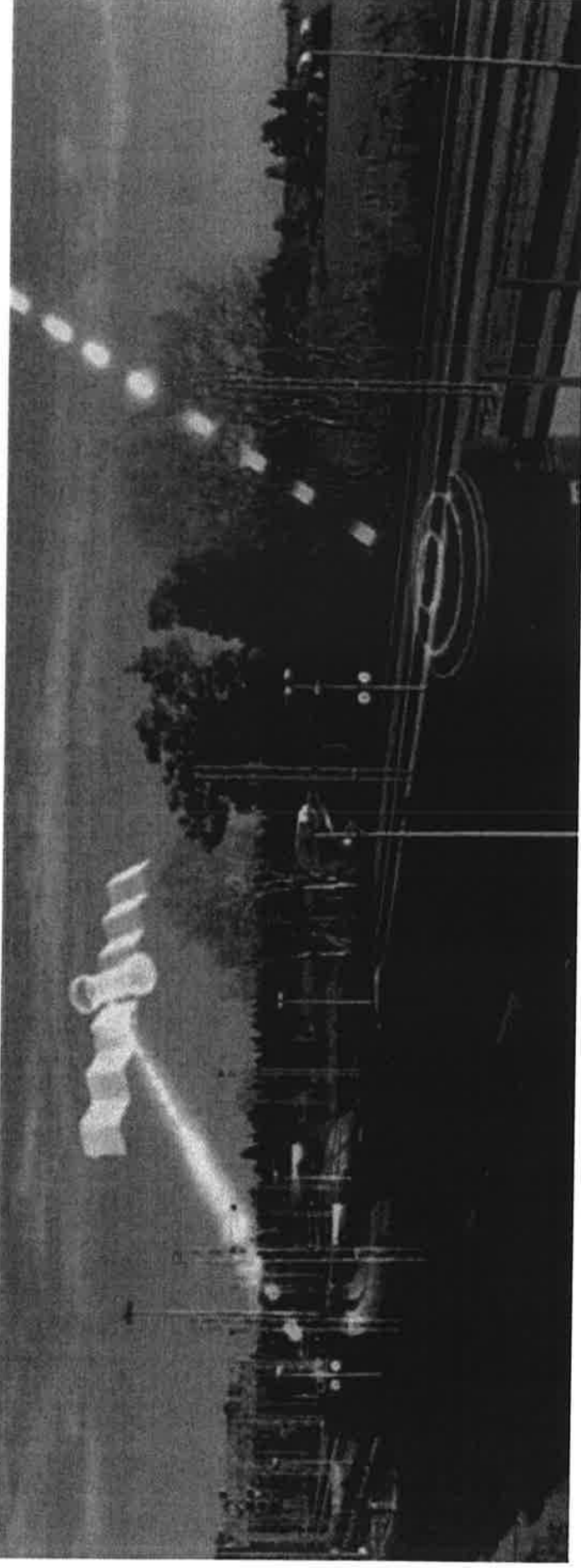
Primo Trimestre 2017 - Principali Indicatori

(M€)	Marzo 2017	Marzo 2016	% variazione	Anno 2016
Ordini Acquisiti	266,1	311,3	-14,5%	1.475,8
Portafoglio Ordini	6.454,0	6.417,3	0,6%	6.488,4
Ricavi	299,1	291,2	2,7%	1.327,4
Risultato Operativo (EBIT)	25,9	23,4	10,7%	126,8
ROS	8,7%	8,0%	0,7 p.p.	9,6%
Tax Rate	30,9%	26,8%	4,1 p.p.	33,2%
Risultato Netto	20,0	19,7	1,4%	77,9
Capitale Circolante Netto	151,4	93,3	62,3%	120,5
Posizione Finanziaria Netta (Creditoria)	(327,0)	(328,3)	-0,4%	(338,0)
Ricerca e Sviluppo	7,9	9,1	-13,2%	36,7
Organico (n°)	4.084	3.803	7,4%	3.951
Valore Aggiunto Economico	8,5	8,9	-4,7%	57,9

Principali eventi del 1° trimestre 2017

ANSALDO STS presenta ERSAT: la tecnologia satellitare applicata per la prima volta in Europa alla gestione del traffico ferroviario

- Il Progetto ERSAT è stato presentato a febbraio con Rete Ferroviaria Italiana e Trenitalia in Sardegna per mostrare il funzionamento di questa tecnologia.
- ERSAT è il progetto di segnalamento di ultima generazione che interfaccia e integra – per la prima volta in Europa – il sistema europeo di gestione del traffico (ERTMS) con la tecnologia di navigazione e localizzazione satellitare Galileo.
- I vantaggi di ERSAT sono: a) aumento della capacità di traffico con riduzione di emissioni di CO2; b) garanzia di standards di elevata sicurezza ferroviaria e puntualità; c) riduzione dei costi operativi, in quanto la nuova tecnologia richiederà minori investimenti di installazione e di manutenzione.



Glossario di acronimi (1/2)

ACC – M: “Apparato Centrale Computerizzato Multistazione” è un sistema centralizzato di “interlocking” attraverso il quale è possibile gestire più stazioni lungo la linea ferroviaria.

ATP: “Automatic Train Protection”, o ATP, è un sottosistema ATC (“Automatic Train Control”) responsabile del funzionamento in sicurezza di un sistema di segnalamento. Di fatto impone limiti di velocità ai treni, sia mantenendo una distanza operativa di sicurezza tra di loro sia rispettando tutti i requisiti di sicurezza e velocità. Il sistema ATP è progettato per essere un “fail-safe (vital) system”.

CBTC: “Communication Based Train Control”, o CBTC, è un sistema che consente l’interoperabilità di diversi sistemi tecnologici in uso in varie linee metropolitane. CBTC può essere considerato come un tentativo di creare un sistema standard del tipo ERTMS per l’industria delle metropolitane.

ERSAT: ultima generazione di satellite che si interfaccia ed integra la tecnologia ferroviaria ERTMS (“European Rail Traffic Management System”) con la navigazione e la tecnologia di posizionamento del satellite Galileo. L’acronimo deriva da ER, per ERTMS, e SAT, che indica la tecnologia satellitare.

ERTMS: “European Rail Traffic Management System”, o ERTMS, è stato introdotto dall’Unione Europea nel 1992 come una metodologia per creare un sistema uniforme di comando, controllo e coordinamento del traffico ferroviario per consentire l’interoperabilità attraverso il territorio dell’Unione Europea. Esistono ad oggi tre livelli di standard ERTMS.

ETCS: “European Train Control System” (ETCS) è un sistema di segnalamento, controllo e protezione del treno progettato per sostituire i molteplici sistemi attualmente usati dalle ferrovie Europee, specialmente sulle linee ad alta velocità.

Glossario di acronimi (2/2)

- IXL:** "Interlocking System". Un sistema interlocking è responsabile del movimento in sicurezza dei treni all'interno di una stazione, attraverso nodi complessi e per la lunghezza della linea. Il sistema interlocking assicura che il movimento dei treni sia consentito solo quando un binario è disponibile e gli scambi lungo la linea sono bloccati in sicurezza nella loro posizione. In tutti i casi l'interlocking consente un tratto di binario o un percorso soltanto ad un treno alla volta, escludendo tutti gli altri.
- RBC:** "Radio Block Centre". Tutti i treni riportano esattamente la loro posizione e direzione di percorso al RBC ad intervalli regolari. RBC manda via radio informazioni "fail safe" a tutti i treni (ATP).
- SCADA:** "Supervisory Control And Data Acquisition", o SCADA, consente la supervisione dei vari sottosistemi che operano in un ambiente ferroviario o metropolitano. SCADA raccoglie informazioni da installazioni remote, le trasferisce ad un ufficio centrale, analizza le informazioni, intraprende le appropriate azioni e mostra tutti i dati su un determinato numero di monitor di operatori.
- PTC:** "Positive Train Control", implementazione del sistema CBTC per le ferrovie merci del Nord America.
- SCC:** Sistema di Automazione – Supervisione usato per i sistemi ferroviari.
- TMS:** "Traffic Management System".
- TVM:** "Transmission Voie-Machine" (TVM, "track-to-train transmission" in Inglese) è un sistema di segnalamento "in-cab" originalmente sviluppato in Francia ed usato sulle linee ad alta velocità.
- VSS:** "Vital Safety Server" usato nelle applicazioni merci (sia per IXL che per RBC).

Definizioni contabili (1/2)

Il Management di Ansaldo STS valuta le performance economico-finanziarie del Gruppo e dei segmenti di business anche sulla base di alcuni indicatori non previsti dagli IFRS. Di seguito si definiscono, così come richiesto dalla Comunicazione CESR/05 - 178b, le componenti di ciascuno di tali indicatori alternativi di performance "non-GAAP" utilizzati nel presente comunicato.

EBIT: è pari al risultato ante imposte ed ante proventi e oneri finanziari, senza alcuna rettifica. Dall'EBIT sono esclusi anche proventi ed oneri derivanti dalla gestione di partecipazioni non consolidate e titoli, nonché i risultati di eventuali cessioni di partecipazioni consolidate, classificati negli schemi di bilancio all'interno dei "proventi ed oneri finanziari" o, per i risultati delle sole partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto, all'interno della voce "effetti della valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto".

Return on Sales (R.O.S.): è calcolato come rapporto tra l'EBIT ed i Ricavi.

Free Operating Cash-Flow (FOCF): è ottenuto come somma del flusso di cassa generato (utilizzato) dalla gestione operativa e del flusso di cassa generato (utilizzato) dall'attività di investimento e disinvestimento in immobilizzazioni materiali ed immateriali ed in partecipazioni, al netto dei flussi di cassa riferibili ad operazioni di acquisto o cessione di partecipazioni che, per loro natura o per rilevanza, si configurano come "investimenti strategici".

Valore Aggiunto Economico (VAE): è ottenuto come differenza tra EBIT, al netto delle imposte sul reddito, ed il costo medio del capitale investito dell'anno in corso e del precedente, misurato sulla base del Costo Medio Ponderato del Capitale (WACC).

Definizioni contabili (2/2)

Capitale Circolante Netto: è dato dal capitale circolante operativo al netto delle altre attività e passività correnti.


Indebitamento (disponibilità) netto o posizione finanziaria netta: lo schema per il calcolo è conforme a quello previsto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE 809/2004.

Ordini acquisiti: è dato dalla somma dei contratti sottoscritti con la committenza nel periodo considerato che abbiano le caratteristiche contrattuali per essere iscritti nel libro degli ordini.

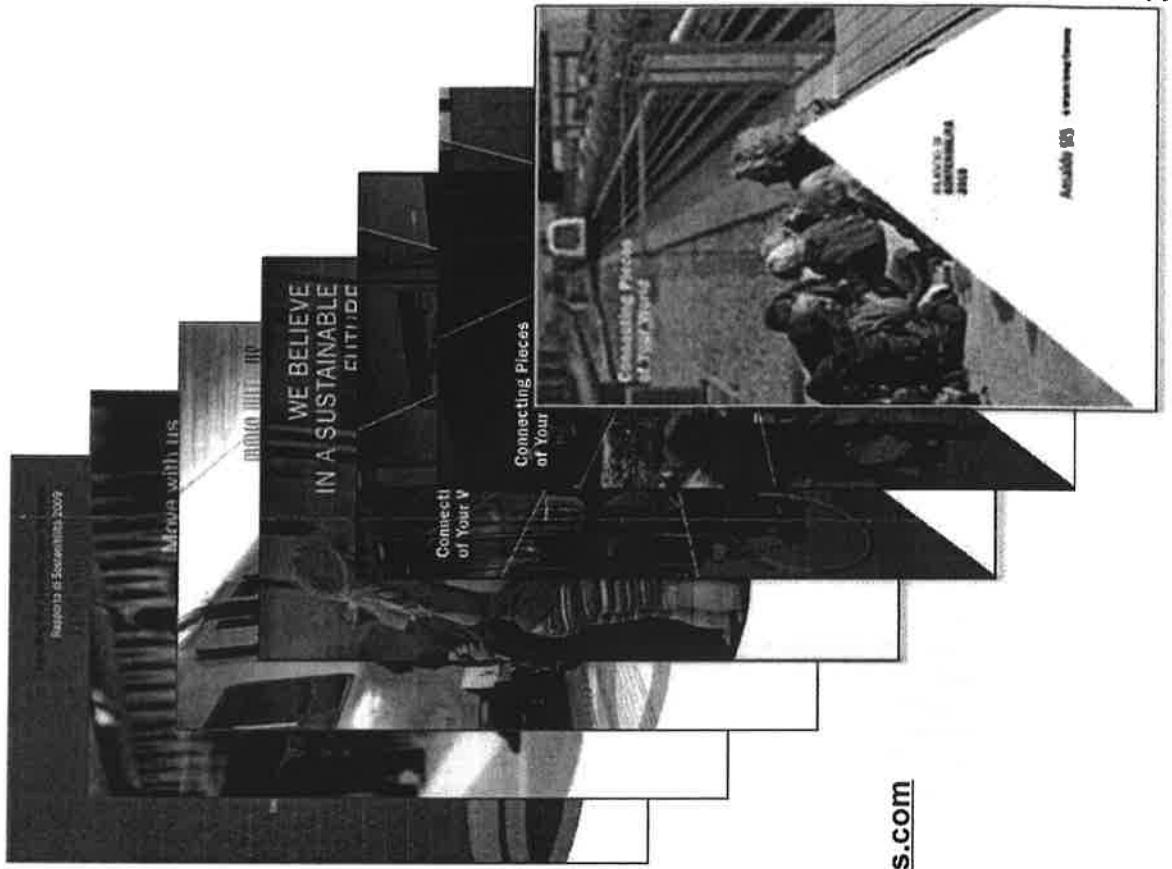
Portafoglio ordini: è dato dalla differenza tra gli ordini acquisiti ed i ricavi del periodo di riferimento comprensivi della variazione dei lavori in corso su ordinazione. Tale differenza andrà aggiunta al portafoglio del periodo precedente.

Organico: è dato dal numero dei dipendenti iscritti a libro matricola all'ultimo giorno del periodo considerato.

Costi di Ricerca e Sviluppo: sono la somma dei costi sostenuti per la ricerca e lo sviluppo, spesa e vendita. I costi per la ricerca spesa normalmente sono quelli riferiti alla cosiddetta "tecnologia di base", ossia diretti al conseguimento di nuove conoscenze scientifiche e/o tecniche applicabili a differenti nuovi prodotti e/o servizi. I costi di ricerca vendita sono quelli commissionati dal cliente a fronte dei quali esiste uno specifico ordine di vendita e che hanno un trattamento contabile e gestionale identico ad una fornitura ordinaria (commessa di vendita, redditività, fatturazione, anticipi, ecc).


Our commitment to the theme of sustainable development is expressed in the countries where we operate, across five continents, through the dissemination of our corporate vision, attention to environmental, social, and promote our work through a climate of cooperation with local cultures.

In coherence with our vision this year we have joined the Global Compact, a voluntary initiative launched by the UN to spread the culture of respect for human rights, labor, environment and the fight against corruption.



Ansaldo STS SpA
Via Paolo Mantovani, 3
16151 Genoa, Italy
V.P. Investor Relations
Roberto Corsanego
investorelations@ansaldo-sts.com
www.ansaldo-sts.com

Tel: +39 010 655 2076
Fax: +39 010 655 2055

Ansaldo STS

A Hitachi Group Company

THANK YOU FOR YOUR ATTENTION

IN ORIGINE FIRMATO:

AUBERTO DE BENEDETTIS

PAOLO TORRENTE NOTARIO (SIGILLO)

Allegato # I
N. 26.106 / 1153
di repertorio.

Comunicazione n. 1
delle ore: 11:11:46

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **177** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.061** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

13

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **177** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.061** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

13

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

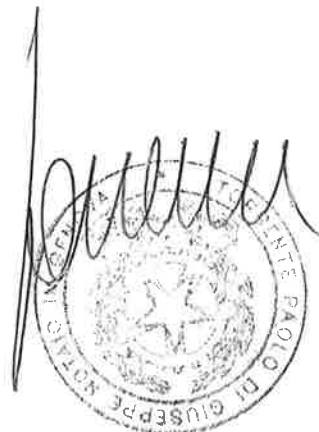
Esito della votazione sul punto **1S**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno
Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3	per n°	111 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	177	per n°	167.944.061 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	159	azionisti per n°	110.409.716 Azioni	65,74 % del capitale votante
CONTRARI	n°	9	azionisti per n°	4.915.080 Azioni	2,93 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	9	azionisti per n°	52.619.265 Azioni	31,33 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	



A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "INGEGNERE PAOLO DI GIUSEPPE NOTARINO" around the perimeter and a central emblem.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1S

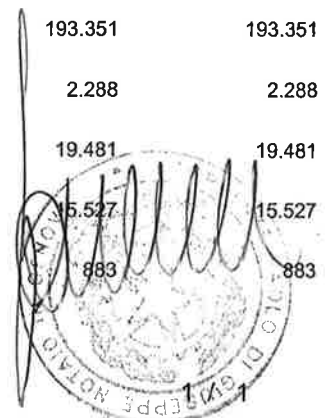
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
119	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1
170	56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22	ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172	BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29	BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527
4	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

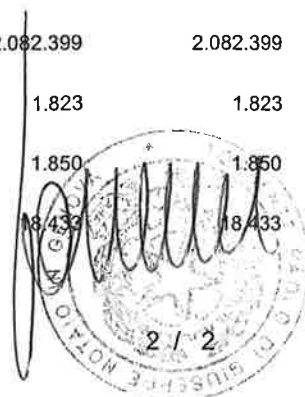
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1S
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

159	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
34	CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684
36	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750
38	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.229	24.229
39	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: BALDELLI SONIA	130.467	130.467
173	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF Delega a: BALDELLI SONIA	443	443
174	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.329	1.329
5	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
132	FCP ERAFP ACT IND11 Delega a: BALDELLI SONIA	167.325	167.325
133	FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
134	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F Delega a: BALDELLI SONIA	1.453	1.453
135	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS Delega a: BALDELLI SONIA	2.145	2.145
40	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.697	4.697
41	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	132	132
136	GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP Delega a: BALDELLI SONIA	3.481	3.481
10	GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL Delega a: BALDELLI SONIA	9.856	9.856
162	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: BALDELLI SONIA	2.082.399	2.082.399
42	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
43	HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) Delega a: BALDELLI SONIA	1.850	1.850
44	IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433

11/05/2017



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

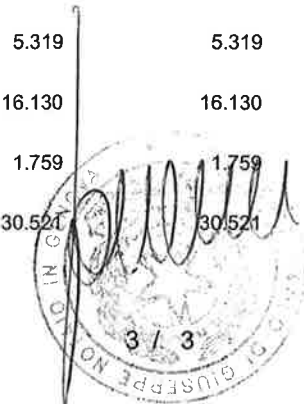
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1S
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
175	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54	ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792
12	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	11.716	11.716
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580	2.580
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872	330.872
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093	13.093
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062	1.062
58	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	2.040	2.040
137	MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.752	6.752
192	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: BALDELLI SONIA	9.739	9.739
59	MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319	5.319
60	MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130	16.130
61	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759
62	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521	30.521



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1S
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

63 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	7.537	7.537
Delega a: BALDELLI SONIA		
64 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	10.341	10.341
Delega a: BALDELLI SONIA		
138 NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH	22.625	22.625
Delega a: BALDELLI SONIA		
139 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.248	2.248
Delega a: BALDELLI SONIA		
140 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3.797	3.797
Delega a: BALDELLI SONIA		
65 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.389	3.389
Delega a: BALDELLI SONIA		
66 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.050	7.050
Delega a: BALDELLI SONIA		
67 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	24.519	24.519
Delega a: BALDELLI SONIA		
68 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	66.958	66.958
Delega a: BALDELLI SONIA		
69 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	3.285	3.285
Delega a: BALDELLI SONIA		
70 OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	11.900	11.900
Delega a: BALDELLI SONIA		
141 ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	6.904	6.904
Delega a: BALDELLI SONIA		
194 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.050	40.050
Delega a: BALDELLI SONIA		
71 PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	6.279	6.279
Delega a: BALDELLI SONIA		
176 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	35.556	35.556
Delega a: BALDELLI SONIA		
177 PHC NT SMALL CAP	7.485	7.485
Delega a: BALDELLI SONIA		
196 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	18.026	18.026
Delega a: BALDELLI SONIA		
178 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	7.322	7.322
Delega a: BALDELLI SONIA		
198 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	25.708	25.708
Delega a: BALDELLI SONIA		
200 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	69.849	69.849
Delega a: BALDELLI SONIA		
72 SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	4.270	4.270
Delega a: BALDELLI SONIA		
73 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	19.958	19.958
Delega a: BALDELLI SONIA		
74 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	66.058	66.058
Delega a: BALDELLI SONIA		
75 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.895	1.895
Delega a: BALDELLI SONIA		
76 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	100.291	100.291
Delega a: BALDELLI SONIA		
77 SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.033	1.033
Delega a: BALDELLI SONIA		

1.895 1.895
100.291 100.291
1.033 1.033

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

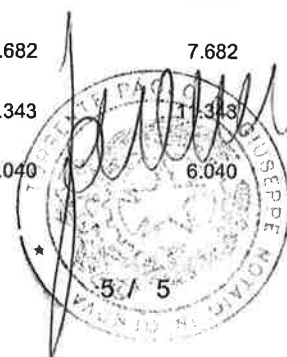
Esito della votazione sul punto 1S

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

78	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334	8.334
79	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS Delega a: BALDELLI SONIA	4.708	4.708
14	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84	STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: BALDELLI SONIA	1.627	1.627
142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.916	4.916
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	2.606	2.606
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: BALDELLI SONIA	5.272	5.272
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: BALDELLI SONIA	5.099	5.099
15	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	34.718	34.718
16	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	28.263	28.263
90	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	461	461
91	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12.454	12.454
92	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12	12
146	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	8.864	8.864
17	U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS Delega a: BALDELLI SONIA	2.474	2.474
93	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.350	8.350
94	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	7.682	7.682
95	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	11.343	11.343
96	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.040	6.040

11/05/2017



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

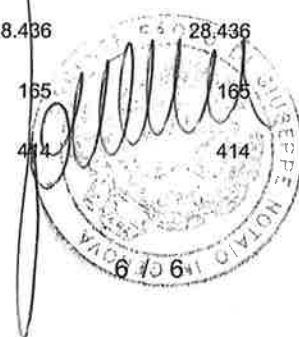
Esito della votazione sul punto 1S

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

97	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.749	6.749
147	UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98	UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005
202	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	3.595	3.595
204	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	5.487	5.487
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: BALDELLI SONIA	154	154
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	391.821	391.821
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	155.625	155.625
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: BALDELLI SONIA	153.614	153.614
100	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.126	1.126
101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102
152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
103	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371	4.371
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664	156.664
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.969	4.969
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436	28.436
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165	165
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414	414

11/05/2017



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

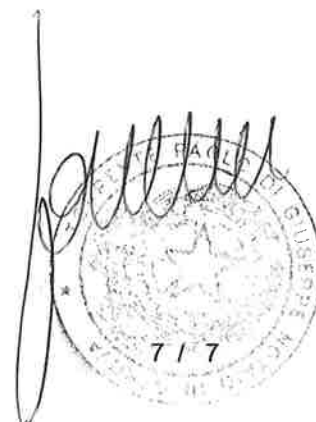
**Esito della votazione sul punto 1S
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	30.681	30.681
	Delega a: BALDELLI SONIA		
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	648	648
	Delega a: BALDELLI SONIA		
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	137.421	137.421
	Delega a: BALDELLI SONIA		
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	4.156	4.156
	Delega a: BALDELLI SONIA		
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	257	257
	Delega a: BALDELLI SONIA		
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS	101.544.702	101.544.702
	Delega a: PREMONTE RAIMONDO		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	159 azionisti per n°	110.409.716 Azioni
			65,74% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	1 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	158 azionisti per n°	110.409.715 Azioni
			65,74% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1S**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
3 BRAGHERO CARLO MARIA	10	10
186 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
158 BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
127 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20 AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	9 azionisti per n°	4.915.080 Azioni 2,93% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	2 azionisti per n°	110 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	7 azionisti per n°	4.914.970 Azioni 2,93% del capitale partecipante al voto

1 / 1

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1S

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
160 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285
168 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
165 LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322	7.532.322
130 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	9 azionisti per n°	52.619.265 Azioni 31,33% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	9 azionisti per n°	52.619.265 Azioni 31,33% del capitale partecipante al voto

11/05/2017

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1S**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di modifica statutaria in merito alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **177** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.061** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

13

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **177** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.061** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

13

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.
Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di
Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3	per n°	111 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	177	per n°	167.944.061 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	163	azionisti per n°	118.017.252 Azioni	70,27 % del capitale votante
CONTRARI	n°	6	azionisti per n°	4.839.866 Azioni	2,88 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	8	azionisti per n°	45.086.943 Azioni	26,85 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
119 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527

1 / 1

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

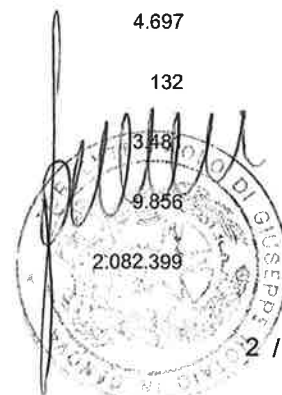
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

186	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
4	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883
159	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
34	CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684
36	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750
38	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.229	24.229
39	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: BALDELLI SONIA	130.467	130.467
173	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF Delega a: BALDELLI SONIA	443	443
174	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.329	1.329
5	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
132	FCP ERAFP ACT IND11 Delega a: BALDELLI SONIA	167.325	167.325
133	FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
134	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F Delega a: BALDELLI SONIA	1.453	1.453
135	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS Delega a: BALDELLI SONIA	2.145	2.145
40	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.697	4.697
41	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	132	132
136	GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP Delega a: BALDELLI SONIA	3.481	3.481
10	GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL Delega a: BALDELLI SONIA	9.856	9.856
162	GOVERNMENT OF NORWAY	2.082.399	2.082.399



11/05/2017

2 / 2

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

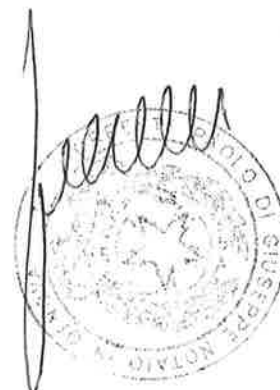
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Delega a: BALDELLI SONIA		
42 GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	1.823	1.823
Delega a: BALDELLI SONIA		
43 HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND)	1.850	1.850
Delega a: BALDELLI SONIA		
44 IBM 401K PLUS PLAN	18.433	18.433
Delega a: BALDELLI SONIA		
190 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	21.615	21.615
Delega a: BALDELLI SONIA		
175 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	9.901	9.901
Delega a: BALDELLI SONIA		
45 INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.875	2.875
Delega a: BALDELLI SONIA		
46 INTERNATIONAL MONETARY FUND	7.838	7.838
Delega a: BALDELLI SONIA		
47 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	185.422	185.422
Delega a: BALDELLI SONIA		
48 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	5.901	5.901
Delega a: BALDELLI SONIA		
49 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	46.498	46.498
Delega a: BALDELLI SONIA		
50 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	50.954	50.954
Delega a: BALDELLI SONIA		
51 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	417.586	417.586
Delega a: BALDELLI SONIA		
52 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	2.084	2.084
Delega a: BALDELLI SONIA		
53 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	8.875	8.875
Delega a: BALDELLI SONIA		
54 ISHARES VII PLC	148.854	148.854
Delega a: BALDELLI SONIA		
55 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.792	5.792
Delega a: BALDELLI SONIA		
12 LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVY	146.016	146.016
Delega a: BALDELLI SONIA		
163 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	11.716	11.716
Delega a: BALDELLI SONIA		
164 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	2.580	2.580
Delega a: BALDELLI SONIA		
13 LONDON LIFE INSURANCE COMPANY .	330.872	330.872
Delega a: BALDELLI SONIA		
56 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	13.093	13.093
Delega a: BALDELLI SONIA		
57 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.062	1.062
Delega a: BALDELLI SONIA		
58 MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST	2.040	2.040
Delega a: BALDELLI SONIA		
137 MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST	6.752	6.752
Delega a: BALDELLI SONIA		
192 MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	9.739	9.739
Delega a: BALDELLI SONIA		



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

59	MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319	5.319
60	MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130	16.130
61	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759
62	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521	30.521
63	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: BALDELLI SONIA	7.537	7.537
64	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: BALDELLI SONIA	10.341	10.341
138	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH Delega a: BALDELLI SONIA	22.625	22.625
139	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	2.248	2.248
140	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	3.797	3.797
65	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.389	3.389
66	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.050	7.050
67	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.519	24.519
68	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	66.958	66.958
69	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: BALDELLI SONIA	3.285	3.285
70	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	11.900	11.900
141	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	6.904	6.904
194	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	40.050	40.050
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	6.279	6.279
176	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	35.556	35.556
177	PHC NT SMALL CAP Delega a: BALDELLI SONIA	7.485	7.485
196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: BALDELLI SONIA	18.026	18.026
178	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322	7.322
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
72	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	19.958	19.958



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

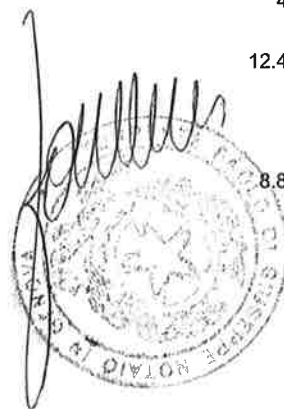
Esito della votazione sul punto 1.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Delega a: BALDELLI SONIA			
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	66.058	66.058
Delega a: BALDELLI SONIA			
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.895	1.895
Delega a: BALDELLI SONIA			
76	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	100.291	100.291
Delega a: BALDELLI SONIA			
77	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.033	1.033
Delega a: BALDELLI SONIA			
78	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	8.334	8.334
Delega a: BALDELLI SONIA			
79	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.072	1.072
Delega a: BALDELLI SONIA			
80	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.581	7.581
Delega a: BALDELLI SONIA			
81	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.156	2.156
Delega a: BALDELLI SONIA			
82	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	3.495	3.495
Delega a: BALDELLI SONIA			
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.708	4.708
Delega a: BALDELLI SONIA			
14	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	36.631	36.631
Delega a: BALDELLI SONIA			
84	STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.627	1.627
Delega a: BALDELLI SONIA			
142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	7.250	7.250
Delega a: BALDELLI SONIA			
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	13.519	13.519
Delega a: BALDELLI SONIA			
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST	3.253	3.253
Delega a: BALDELLI SONIA			
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	4.916	4.916
Delega a: BALDELLI SONIA			
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.606	2.606
Delega a: BALDELLI SONIA			
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	5.272	5.272
Delega a: BALDELLI SONIA			
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	5.099	5.099
Delega a: BALDELLI SONIA			
15	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	34.718	34.718
Delega a: BALDELLI SONIA			
16	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	28.263	28.263
Delega a: BALDELLI SONIA			
90	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	461	461
Delega a: BALDELLI SONIA			
91	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12.454	12.454
Delega a: BALDELLI SONIA			
92	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12	12
Delega a: BALDELLI SONIA			
146	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	8.864	8.864
Delega a: BALDELLI SONIA			



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

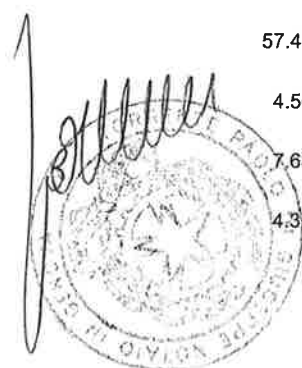
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

17	U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS Delega a: BALDELLI SONIA	2.474	2.474
93	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.350	8.350
94	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	7.682	7.682
95	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	11.343	11.343
96	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.040	6.040
97	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.749	6.749
147	UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98	UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005
202	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	3.595	3.595
204	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	5.487	5.487
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: BALDELLI SONIA	154	154
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	391.821	391.821
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	155.625	155.625
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: BALDELLI SONIA	153.614	153.614
100	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.126	1.126
101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102
152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
103	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	4.371	4.371



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

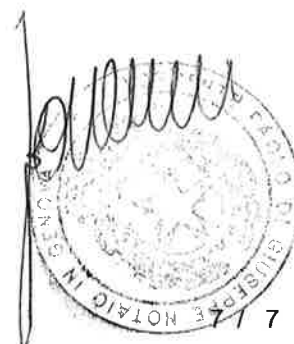
Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	Delega a: BALDELLI SONIA		
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	156.664	156.664
	Delega a: BALDELLI SONIA		
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	4.969	4.969
	Delega a: BALDELLI SONIA		
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	28.436	28.436
	Delega a: BALDELLI SONIA		
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	165	165
	Delega a: BALDELLI SONIA		
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF	414	414
	Delega a: BALDELLI SONIA		
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	30.681	30.681
	Delega a: BALDELLI SONIA		
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	648	648
	Delega a: BALDELLI SONIA		
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	137.421	137.421
	Delega a: BALDELLI SONIA		
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	4.156	4.156
	Delega a: BALDELLI SONIA		
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	257	257
	Delega a: BALDELLI SONIA		
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS	101.544.702	101.544.702
	Delega a: PREMONTE RAIMONDO		
165	LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD	7.532.322	7.532.322
	Delega a: PICCININI VALENTINA		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	163 azionisti per n°	118.017.252 Azioni
			70,27% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	2 azionisti per n°	101 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	161 azionisti per n°	118.017.151 Azioni
			70,27% del capitale partecipante al voto

11/05/2017



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

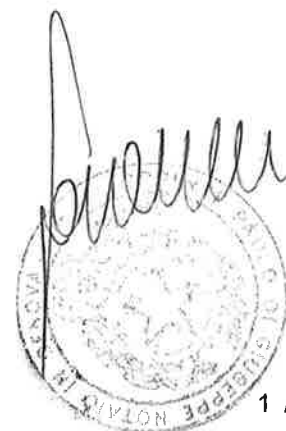
Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
3 BRAGHERO CARLO MARIA	10	10
158 BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
127 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20 AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	6 azionisti per n°	4.839.866 Azioni 2,88% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	10 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	5 azionisti per n°	4.839.856 Azioni 2,88% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

SCHEMA NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
160 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285
168 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
130 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	8 azionisti per n°	45.086.943 Azioni 26,85% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	8 azionisti per n°	45.086.943 Azioni 26,85% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

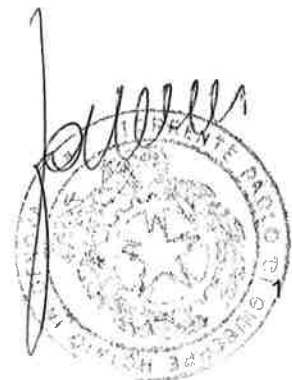
Esito della votazione sul punto 1.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3	per n°	111 Azioni	111 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	10 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	167.943.940 Voti	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	177	per n°	167.944.061 Azioni	167.944.061 Voti	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

PROPOSTA	1	n°	159 azionisti per n°	8.936.647 Azioni	5,32% del capitale partecipante al voto
PROPOSTA	2	n°	16 azionisti per n°	57.459.231 Azioni	34,21% del capitale partecipante al voto
CONTRARI		n°	2 azionisti per n°	101.548.183 Azioni	60,47% del capitale partecipante al voto
ASTENUTI		n°	0 azionisti per n°	0 Azioni	0,00% del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI		n°	177 azionisti per n°	167.944.061 Azioni	
TOTALE NON VOTANTI		n°	0 azionisti per n°	0 Azioni	0,00% del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI		n°	177 azionisti per n°	167.944.061 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

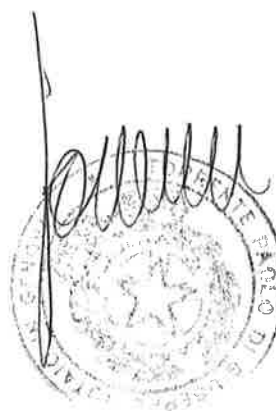
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Voti Lista 1

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
119	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1
170	56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22	ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172	BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29	BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	15.527	15.527



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

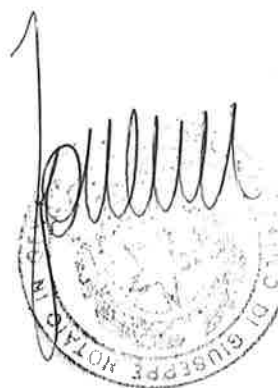
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

186	Delega a: BALDELLI SONIA CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.943	23.943
188	Delega a: BALDELLI SONIA CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	51.171	51.171
4	Delega a: BALDELLI SONIA CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	883	883
159	Delega a: BALDELLI SONIA CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PAS	3.090	3.090
34	Delega a: BALDELLI SONIA CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.490	10.490
35	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	17.684	17.684
36	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	8.148	8.148
37	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	20.750	20.750
38	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	24.229	24.229
39	Delega a: BALDELLI SONIA COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	130.467	130.467
173	Delega a: BALDELLI SONIA DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	443	443
174	Delega a: BALDELLI SONIA DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.329	1.329
5	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	47.167	47.167
6	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	446.768	446.768
7	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	10.091	10.091
8	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	102.800	102.800
9	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	25.928	25.928
132	Delega a: BALDELLI SONIA FCP ERAFP ACT IND11	167.325	167.325
133	Delega a: BALDELLI SONIA FCP REGARD SEL.ACT EURO.	69.540	69.540
134	Delega a: BALDELLI SONIA FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	1.453	1.453
135	Delega a: BALDELLI SONIA FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	2.145	2.145
40	Delega a: BALDELLI SONIA FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	4.697	4.697
41	Delega a: BALDELLI SONIA FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	132	132



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

10	GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL	9.856	9.856
	Delega a: BALDELLI SONIA		
162	GOVERNMENT OF NORWAY	2.082.399	2.082.399
	Delega a: BALDELLI SONIA		
42	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	1.823	1.823
	Delega a: BALDELLI SONIA		
43	HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND)	1.850	1.850
	Delega a: BALDELLI SONIA		
44	IBM 401K PLUS PLAN	18.433	18.433
	Delega a: BALDELLI SONIA		
190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	21.615	21.615
	Delega a: BALDELLI SONIA		
175	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	9.901	9.901
	Delega a: BALDELLI SONIA		
45	INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.875	2.875
	Delega a: BALDELLI SONIA		
46	INTERNATIONAL MONETARY FUND	7.838	7.838
	Delega a: BALDELLI SONIA		
47	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	185.422	185.422
	Delega a: BALDELLI SONIA		
48	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	5.901	5.901
	Delega a: BALDELLI SONIA		
49	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	46.498	46.498
	Delega a: BALDELLI SONIA		
50	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	50.954	50.954
	Delega a: BALDELLI SONIA		
51	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	417.586	417.586
	Delega a: BALDELLI SONIA		
52	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	2.084	2.084
	Delega a: BALDELLI SONIA		
53	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	8.875	8.875
	Delega a: BALDELLI SONIA		
54	ISHARES VII PLC	148.854	148.854
	Delega a: BALDELLI SONIA		
55	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.792	5.792
	Delega a: BALDELLI SONIA		
12	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVY	146.016	146.016
	Delega a: BALDELLI SONIA		
163	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	11.716	11.716
	Delega a: BALDELLI SONIA		
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	2.580	2.580
	Delega a: BALDELLI SONIA		
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY .	330.872	330.872
	Delega a: BALDELLI SONIA		
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	13.093	13.093
	Delega a: BALDELLI SONIA		
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.062	1.062

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text 'ANSALENTO' at the top and 'SOCIETA' PER AZIONI' at the bottom, with a central emblem. The signature appears to be 'BaldeLLi'.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

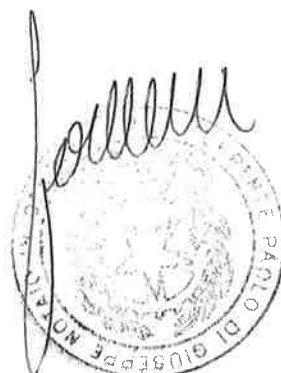
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

58	Delega a: BALDELLI SONIA MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST	2.040	2.040
137	Delega a: BALDELLI SONIA MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST	6.752	6.752
192	Delega a: BALDELLI SONIA MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	9.739	9.739
59	Delega a: BALDELLI SONIA MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST	5.319	5.319
60	Delega a: BALDELLI SONIA MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST	16.130	16.130
61	Delega a: BALDELLI SONIA MM SELECT EQUITY ASSET FUND	1.759	1.759
62	Delega a: BALDELLI SONIA MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	30.521	30.521
63	Delega a: BALDELLI SONIA MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	7.537	7.537
64	Delega a: BALDELLI SONIA NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	10.341	10.341
138	Delega a: BALDELLI SONIA NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH	22.625	22.625
139	Delega a: BALDELLI SONIA NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.248	2.248
140	Delega a: BALDELLI SONIA NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3.797	3.797
65	Delega a: BALDELLI SONIA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.389	3.389
66	Delega a: BALDELLI SONIA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.050	7.050
67	Delega a: BALDELLI SONIA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	24.519	24.519
68	Delega a: BALDELLI SONIA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	66.958	66.958
69	Delega a: BALDELLI SONIA NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	3.285	3.285
70	Delega a: BALDELLI SONIA OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	11.900	11.900
141	Delega a: BALDELLI SONIA ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	6.904	6.904
194	Delega a: BALDELLI SONIA OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.050	40.050
71	Delega a: BALDELLI SONIA PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	6.279	6.279
176	Delega a: BALDELLI SONIA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	35.556	35.556
177	Delega a: BALDELLI SONIA PHC NT SMALL CAP	7.485	7.485



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

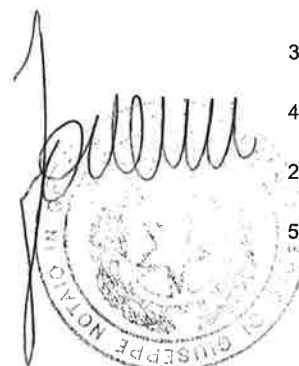
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: BALDELLI SONIA	18.026	18.026
178	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322	7.322
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
72	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958	19.958
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058	66.058
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895	1.895
76	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	100.291	100.291
77	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.033	1.033
78	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334	8.334
79	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS Delega a: BALDELLI SONIA	4.708	4.708
14	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84	STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: BALDELLI SONIA	1.627	1.627
142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.916	4.916
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	2.606	2.606
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	5.272	5.272



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

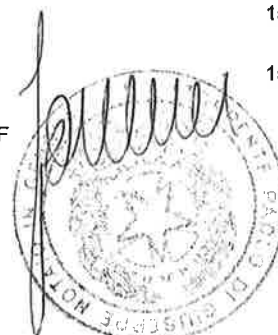
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

143	Delega a: BALDELLI SONIA THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	5.099	5.099
15	Delega a: BALDELLI SONIA THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	34.718	34.718
16	Delega a: BALDELLI SONIA THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	28.263	28.263
90	Delega a: BALDELLI SONIA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	461	461
91	Delega a: BALDELLI SONIA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12.454	12.454
92	Delega a: BALDELLI SONIA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12	12
146	Delega a: BALDELLI SONIA TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	8.864	8.864
17	Delega a: BALDELLI SONIA U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS	2.474	2.474
93	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8.350	8.350
94	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.682	7.682
95	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.343	11.343
96	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.040	6.040
97	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.749	6.749
147	Delega a: BALDELLI SONIA UBS (US) GROUP TRUST	4.003	4.003
98	Delega a: BALDELLI SONIA UBS ETF	4.929	4.929
169	Delega a: BALDELLI SONIA UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	20.005	20.005
202	Delega a: BALDELLI SONIA UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.595	3.595
204	Delega a: BALDELLI SONIA UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	5.487	5.487
99	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	154	154
148	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	391.821	391.821
149	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	155.625	155.625
150	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	153.614	153.614
100	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.126	1.126



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

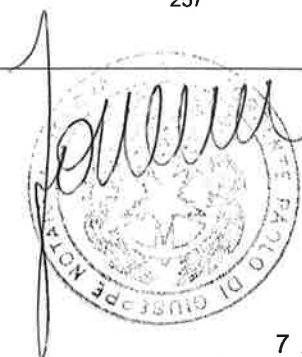
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102
152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
103	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371	4.371
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664	156.664
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.969	4.969
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436	28.436
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165	165
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414	414
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	30.681	30.681
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	648	648
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	137.421	137.421
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	4.156	4.156
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	257	257



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

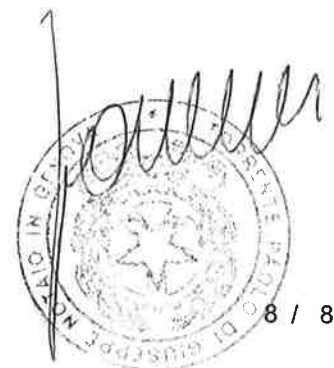
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Riepilogo Voti Lista 1

TOTALE	n°	159 azionisti per n°	8.936.647 Azioni 5,32% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	1 azionisti per n°	1 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	158 azionisti per n°	8.936.646 Azioni 5,32% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Voti	Lista	2
-------------	-------	---

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1	ASTENGO GIACOMO	100	100
3	BRAGHERO CARLO MARIA	10	10
160	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131	ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285
168	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) I Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
158	BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
127	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283
165	LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322	7.532.322
130	ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) I Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212

Giuseppe Notario

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

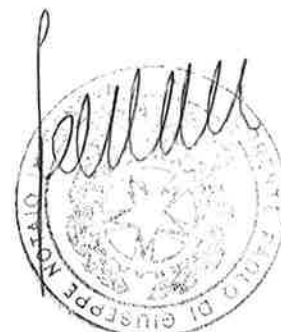
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Riepilogo Voti Lista 2

TOTALE	n°	16 azionisti per n°	57.459.231 Azioni 34,21% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	2 azionisti per n°	110 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	14 azionisti per n°	57.459.121 Azioni 34,21% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

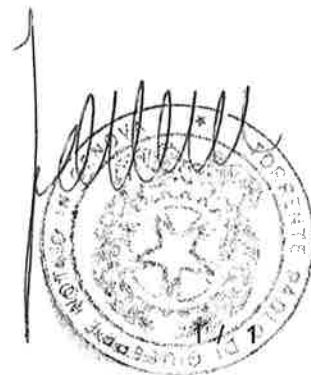
Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
136 GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP Delega a: BALDELLI SONIA	3.481	3.481
11 HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS Delega a: PREMONTE RAIMONDO	101.544.702	101.544.702

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	2 azionisti per n°	101.548.183 Azioni 60,47% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	2 azionisti per n°	101.548.183 Azioni 60,47% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.2**

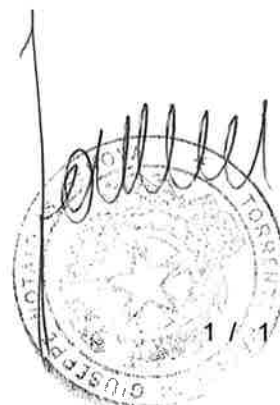
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.2**

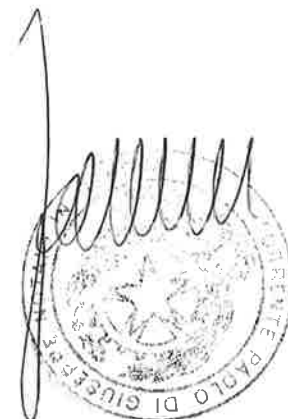
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "PAOLO DI GIUSEPPE" and "CONSIGLIERE" around a central emblem.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

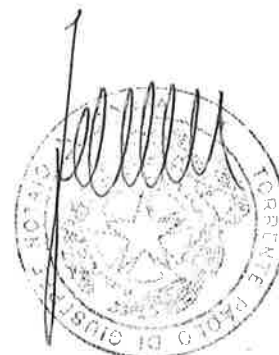
1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3	per n°	111 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	177	per n°	167.944.061 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	35	azionisti per n°	57.977.754 Azioni	34,52 % del capitale votante
CONTRARI	n°	141	azionisti per n°	109.962.826 Azioni	65,48 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	176	azionisti per n°	167.940.580 Azioni	
NON VOTANTI	n°	1	azionisti per n°	3.481 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.3

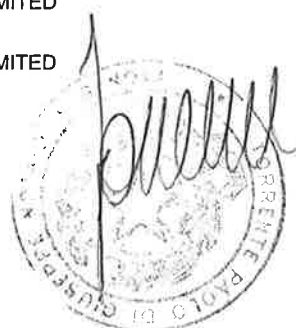
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
3 BRAGHERO CARLO MARIA	10	10
119 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1
30 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527
186 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
190 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
192 MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: BALDELLI SONIA	9.739	9.739
194 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	40.050	40.050
71 PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	6.279	6.279
196 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: BALDELLI SONIA	18.026	18.026
198 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
83 STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS Delega a: BALDELLI SONIA	4.708	4.708
88 TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	2.606	2.606
143 THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: BALDELLI SONIA	5.099	5.099
202 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	3.595	3.595
204 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	5.487	5.487
160 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.3

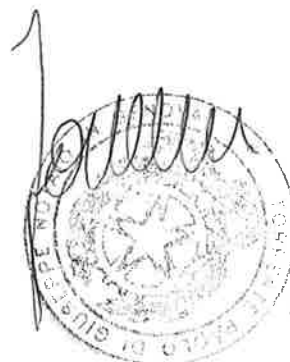
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

168	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
158	BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
127	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283
165	LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322	7.532.322
130	ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	35 azionisti per n°	57.977.754 Azioni
			34,52% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	3 azionisti per n°	111 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	32 azionisti per n°	57.977.643 Azioni
			34,52% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.3

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
4 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883
159 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
34 CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.3

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

36 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750
38 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.229	24.229
39 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: BALDELLI SONIA	130.467	130.467
173 DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF Delega a: BALDELLI SONIA	443	443
174 DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.329	1.329
5 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
132 FCP ERAFP ACT IND11 Delega a: BALDELLI SONIA	167.325	167.325
133 FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
134 FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F Delega a: BALDELLI SONIA	1.453	1.453
135 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS Delega a: BALDELLI SONIA	2.145	2.145
40 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.697	4.697
41 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	132	132
10 GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL Delega a: BALDELLI SONIA	9.856	9.856
162 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: BALDELLI SONIA	2.082.399	2.082.399
42 GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
43 HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) Delega a: BALDELLI SONIA	1.850	1.850
44 IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433
175 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46 INTERNATIONAL MONETARY FUND	7.838	7.838



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

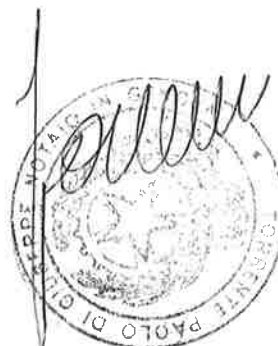
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.3 della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Delega a: BALDELLI SONIA		
47 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54 ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792
12 LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	11.716	11.716
164 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580	2.580
13 LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872	330.872
56 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093	13.093
57 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062	1.062
58 MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	2.040	2.040
137 MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.752	6.752
59 MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319	5.319
60 MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130	16.130
61 MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759
62 MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521	30.521
63 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: BALDELLI SONIA	7.537	7.537
64 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: BALDELLI SONIA	10.341	10.341
138 NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH Delega a: BALDELLI SONIA	22.625	22.625



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

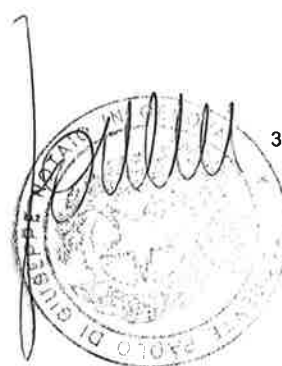
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.3

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

139 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	2.248	2.248
140 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	3.797	3.797
65 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.389	3.389
66 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.050	7.050
67 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.519	24.519
68 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	66.958	66.958
69 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: BALDELLI SONIA	3.285	3.285
70 OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	11.900	11.900
141 ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	6.904	6.904
176 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	35.556	35.556
177 PHC NT SMALL CAP Delega a: BALDELLI SONIA	7.485	7.485
178 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322	7.322
72 SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958	19.958
74 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058	66.058
75 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895	1.895
76 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	100.291	100.291
77 SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.033	1.033
78 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334	8.334
79 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
14 STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84 STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.627	1.627



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

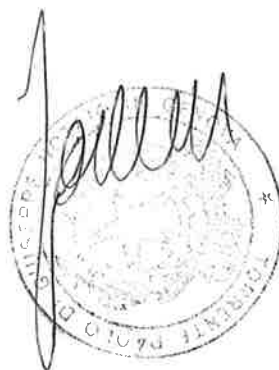
Esito della votazione sul punto 1.3

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Delega a: BALDELLI SONIA

142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.916	4.916
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: BALDELLI SONIA	5.272	5.272
15	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	34.718	34.718
16	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	28.263	28.263
90	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	461	461
91	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12.454	12.454
92	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12	12
146	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	8.864	8.864
17	U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS Delega a: BALDELLI SONIA	2.474	2.474
93	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.350	8.350
94	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	7.682	7.682
95	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	11.343	11.343
96	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.040	6.040
97	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.749	6.749
147	UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98	UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: BALDELLI SONIA	154	154
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	391.821	391.821
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	155.625	155.625
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: BALDELLI SONIA	153.614	153.614



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

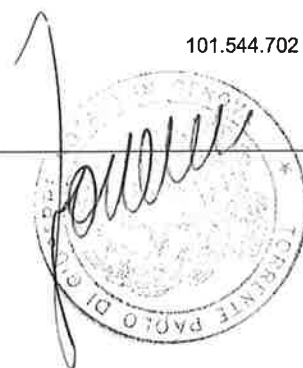
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

100 VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.126	1.126
101 VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102 VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102
152 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
103 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105 WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106 WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371	4.371
155 WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664	156.664
107 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.969	4.969
108 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436	28.436
109 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165	165
110 WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414	414
111 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	30.681	30.681
112 WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	648	648
113 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	137.421	137.421
114 WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	4.156	4.156
115 WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	257	257
11 HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS Delega a: PREMONTE RAIMONDO	101.544.702	101.544.702



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	141 azionisti per n°	109.962.826 Azioni 65,48% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	141 azionisti per n°	109.962.826 Azioni 65,48% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

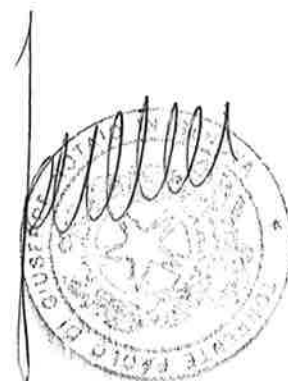
Esito della votazione sul punto **1.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

1.3 Distribuzione di un dividendo straordinario pari a Euro 56.000.000,00 (pari ad Euro 0,28 per azione), da prelevare dalle riserve disponibili.

Elenco Non votanti

SCHEDA NOMINATIVO

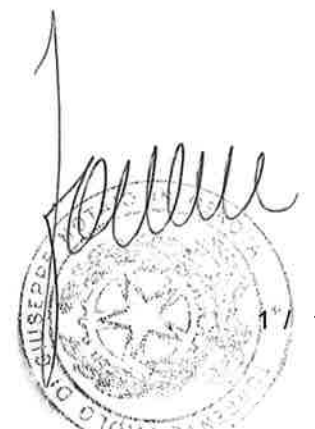
NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
3.481	3.481

136 GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP
Delega a: BALDELLI SONIA

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	1 azionisti per n°	3.481 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	3.481 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

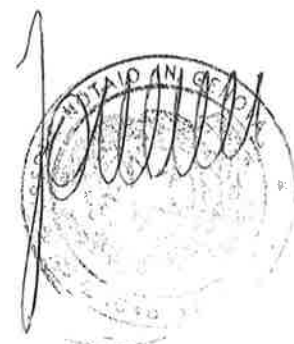
Esito della votazione sul punto **1.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3	per n°	111 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	177	per n°	167.944.061 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	14	azionisti per n°	57.459.121 Azioni	34,21 % del capitale votante
CONTRARI	n°	162	azionisti per n°	110.484.930 Azioni	65,79 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	1	azionisti per n°	10 Azioni	0,00 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	177	azionisti per n°	167.944.061 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

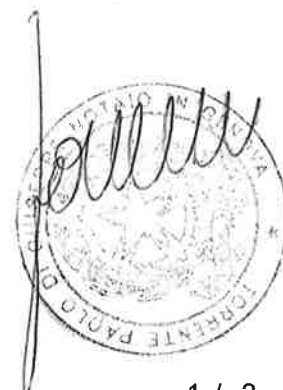
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Elenco Favorevoli

SCHEMA NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
160 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285
168 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
158 BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
127 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20 AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283
165 LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322	7.532.322
130 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212



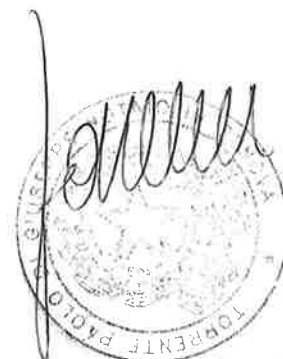
Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	14 azionisti per n°	57.459.121 Azioni 34,21% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	14 azionisti per n°	57.459.121 Azioni 34,21% del capitale partecipante al voto

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "ANSALENDA STS" at the top and "TORRENTIA PRODOTTORE" at the bottom, with a central emblem.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
119 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	15.527	15.527



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

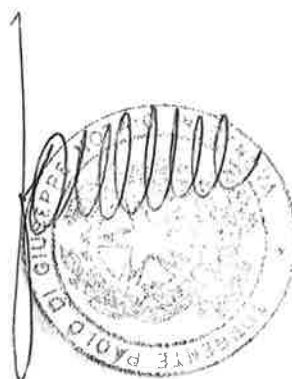
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Delega a: BALDELLI SONIA			
186	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
4	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883
159	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
34	CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684
36	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750
38	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.229	24.229
39	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: BALDELLI SONIA	130.467	130.467
173	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF Delega a: BALDELLI SONIA	443	443
174	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.329	1.329
5	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
132	FCP ERAFP ACT IND11 Delega a: BALDELLI SONIA	167.325	167.325
133	FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
134	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F Delega a: BALDELLI SONIA	1.453	1.453
135	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS Delega a: BALDELLI SONIA	2.145	2.145
40	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.697	4.697
41	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	132	132
136	GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP Delega a: BALDELLI SONIA	3.481	3.481
10	GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL	9.856	9.856



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

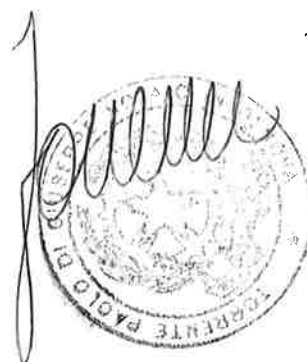
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Delega a: BALDELLI SONIA			
162	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: BALDELLI SONIA	2.082.399	2.082.399
42	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
43	HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) Delega a: BALDELLI SONIA	1.850	1.850
44	IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433
190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
175	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54	ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792
12	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVY Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	11.716	11.716
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580	2.580
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872	330.872
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093	13.093
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062	1.062
58	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	2.040	2.040
137	MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST	6.752	6.752



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

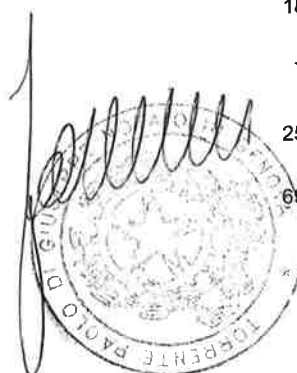
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Delega a: BALDELLI SONIA		
192	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	9.739
	Delega a: BALDELLI SONIA	9.739
59	MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST	5.319
	Delega a: BALDELLI SONIA	5.319
60	MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST	16.130
	Delega a: BALDELLI SONIA	16.130
61	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	1.759
	Delega a: BALDELLI SONIA	1.759
62	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	30.521
	Delega a: BALDELLI SONIA	30.521
63	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	7.537
	Delega a: BALDELLI SONIA	7.537
64	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	10.341
	Delega a: BALDELLI SONIA	10.341
138	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH	22.625
	Delega a: BALDELLI SONIA	22.625
139	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.248
	Delega a: BALDELLI SONIA	2.248
140	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3.797
	Delega a: BALDELLI SONIA	3.797
65	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.389
	Delega a: BALDELLI SONIA	3.389
66	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.050
	Delega a: BALDELLI SONIA	7.050
67	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	24.519
	Delega a: BALDELLI SONIA	24.519
68	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	66.958
	Delega a: BALDELLI SONIA	66.958
69	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	3.285
	Delega a: BALDELLI SONIA	3.285
70	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	11.900
	Delega a: BALDELLI SONIA	11.900
141	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	6.904
	Delega a: BALDELLI SONIA	6.904
194	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.050
	Delega a: BALDELLI SONIA	40.050
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	6.279
	Delega a: BALDELLI SONIA	6.279
176	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	35.556
	Delega a: BALDELLI SONIA	35.556
177	PHC NT SMALL CAP	7.485
	Delega a: BALDELLI SONIA	7.485
196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	18.026
	Delega a: BALDELLI SONIA	18.026
178	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	7.322
	Delega a: BALDELLI SONIA	7.322
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	25.708
	Delega a: BALDELLI SONIA	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	69.849
		69.849



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

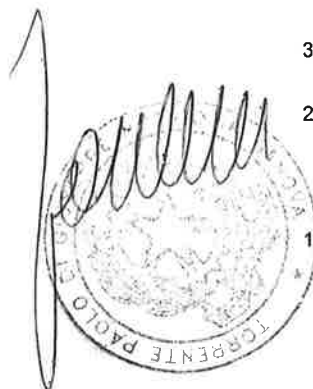
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Delega a: BALDELLI SONIA		
72 SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	4.270	4.270
Delega a: BALDELLI SONIA		
73 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	19.958	19.958
Delega a: BALDELLI SONIA		
74 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	66.058	66.058
Delega a: BALDELLI SONIA		
75 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.895	1.895
Delega a: BALDELLI SONIA		
76 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	100.291	100.291
Delega a: BALDELLI SONIA		
77 SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.033	1.033
Delega a: BALDELLI SONIA		
78 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	8.334	8.334
Delega a: BALDELLI SONIA		
79 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.072	1.072
Delega a: BALDELLI SONIA		
80 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.581	7.581
Delega a: BALDELLI SONIA		
81 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.156	2.156
Delega a: BALDELLI SONIA		
82 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	3.495	3.495
Delega a: BALDELLI SONIA		
83 STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.708	4.708
Delega a: BALDELLI SONIA		
14 STG PFDS V.D. GRAFISCHE	36.631	36.631
Delega a: BALDELLI SONIA		
84 STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.627	1.627
Delega a: BALDELLI SONIA		
142 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	7.250	7.250
Delega a: BALDELLI SONIA		
85 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	13.519	13.519
Delega a: BALDELLI SONIA		
86 STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST	3.253	3.253
Delega a: BALDELLI SONIA		
87 SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	4.916	4.916
Delega a: BALDELLI SONIA		
88 TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.606	2.606
Delega a: BALDELLI SONIA		
89 TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	5.272	5.272
Delega a: BALDELLI SONIA		
143 THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	5.099	5.099
Delega a: BALDELLI SONIA		
15 THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	34.718	34.718
Delega a: BALDELLI SONIA		
16 THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	28.263	28.263
Delega a: BALDELLI SONIA		
90 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	461	461
Delega a: BALDELLI SONIA		
91 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12.454	12.454



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4

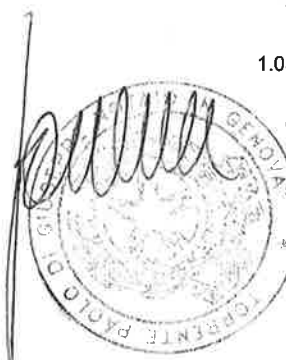
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Delega a: BALDELLI SONIA		
92 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12	12
Delega a: BALDELLI SONIA		
146 TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	8.864	8.864
Delega a: BALDELLI SONIA		
17 U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS	2.474	2.474
Delega a: BALDELLI SONIA		
93 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8.350	8.350
Delega a: BALDELLI SONIA		
94 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.682	7.682
Delega a: BALDELLI SONIA		
95 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.343	11.343
Delega a: BALDELLI SONIA		
96 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.040	6.040
Delega a: BALDELLI SONIA		
97 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.749	6.749
Delega a: BALDELLI SONIA		
147 UBS (US) GROUP TRUST	4.003	4.003
Delega a: BALDELLI SONIA		
98 UBS ETF	4.929	4.929
Delega a: BALDELLI SONIA		
169 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	20.005	20.005
Delega a: BALDELLI SONIA		
202 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.595	3.595
Delega a: BALDELLI SONIA		
204 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	5.487	5.487
Delega a: BALDELLI SONIA		
99 VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	154	154
Delega a: BALDELLI SONIA		
148 VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	391.821	391.821
Delega a: BALDELLI SONIA		
149 VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	155.625	155.625
Delega a: BALDELLI SONIA		
150 VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	153.614	153.614
Delega a: BALDELLI SONIA		
100 VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.126	1.126
Delega a: BALDELLI SONIA		
101 VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	831	831
Delega a: BALDELLI SONIA		
151 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	5.808	5.808
Delega a: BALDELLI SONIA		
102 VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	102	102
Delega a: BALDELLI SONIA		
152 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	22.744	22.744
Delega a: BALDELLI SONIA		
153 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.059.315	1.059.315
Delega a: BALDELLI SONIA		
154 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	99.978	99.978
Delega a: BALDELLI SONIA		
103 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	57.475	57.475

11/05/2017

6 / 7



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4

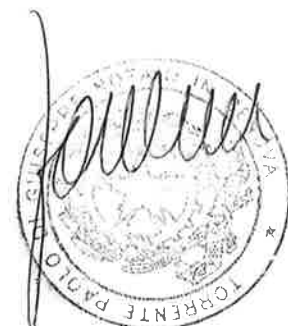
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Delega a: BALDELLI SONIA			
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	4.560	4.560
Delega a: BALDELLI SONIA			
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	7.638	7.638
Delega a: BALDELLI SONIA			
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	4.371	4.371
Delega a: BALDELLI SONIA			
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	156.664	156.664
Delega a: BALDELLI SONIA			
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	4.969	4.969
Delega a: BALDELLI SONIA			
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	28.436	28.436
Delega a: BALDELLI SONIA			
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	165	165
Delega a: BALDELLI SONIA			
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF	414	414
Delega a: BALDELLI SONIA			
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	30.681	30.681
Delega a: BALDELLI SONIA			
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	648	648
Delega a: BALDELLI SONIA			
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	137.421	137.421
Delega a: BALDELLI SONIA			
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	4.156	4.156
Delega a: BALDELLI SONIA			
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	257	257
Delega a: BALDELLI SONIA			
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS	101.544.702	101.544.702
Delega a: PREMONTE RAIMONDO			

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	162 azionisti per n°	110.484.930 Azioni 65,79% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	2 azionisti per n°	101 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	160 azionisti per n°	110.484.829 Azioni 65,79% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **1.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
3 BRAGHERO CARLO MARIA	10	10

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	10 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	10 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

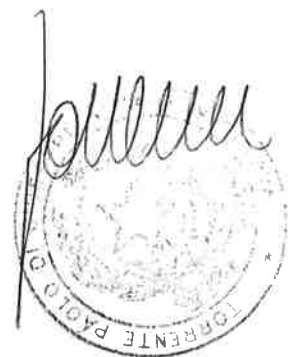
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 1.4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Azione di responsabilita' ex art. 2393 Codice Civile

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **176** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.060** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

12

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	2	per n°	110 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	176	per n°	167.944.060 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	51	azionisti per n°	104.889.572 Azioni	62,46 % del capitale votante
CONTRARI	n°	114	azionisti per n°	17.810.771 Azioni	10,61 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	11	azionisti per n°	45.243.717 Azioni	26,94 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	176	azionisti per n°	167.944.060 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	176	azionisti per n°	167.944.060 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

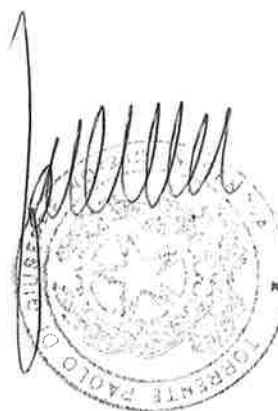
Esito della votazione sul punto 2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA	NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
30	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527
186	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
34	CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684
39	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: BALDELLI SONIA	130.467	130.467
5	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
135	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS Delega a: BALDELLI SONIA	2.145	2.145
40	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.697	4.697
190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
192	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: BALDELLI SONIA	9.739	9.739
61	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759
63	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: BALDELLI SONIA	7.537	7.537
65	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.389	3.389
67	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.519	24.519
68	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	66.958	66.958



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

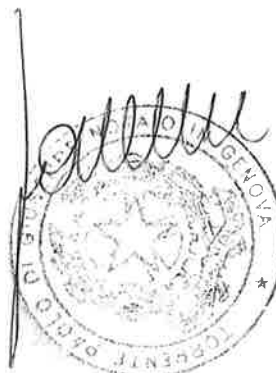
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

69	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	3.285	3.285
	Delega a: BALDELLI SONIA		
141	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	6.904	6.904
	Delega a: BALDELLI SONIA		
194	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.050	40.050
	Delega a: BALDELLI SONIA		
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	6.279	6.279
	Delega a: BALDELLI SONIA		
177	PHC NT SMALL CAP	7.485	7.485
	Delega a: BALDELLI SONIA		
196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	18.026	18.026
	Delega a: BALDELLI SONIA		
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	25.708	25.708
	Delega a: BALDELLI SONIA		
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	69.849	69.849
	Delega a: BALDELLI SONIA		
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.708	4.708
	Delega a: BALDELLI SONIA		
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	4.916	4.916
	Delega a: BALDELLI SONIA		
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.606	2.606
	Delega a: BALDELLI SONIA		
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	5.272	5.272
	Delega a: BALDELLI SONIA		
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	5.099	5.099
	Delega a: BALDELLI SONIA		
202	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.595	3.595
	Delega a: BALDELLI SONIA		
204	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	5.487	5.487
	Delega a: BALDELLI SONIA		
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	154	154
	Delega a: BALDELLI SONIA		
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	391.821	391.821
	Delega a: BALDELLI SONIA		
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	155.625	155.625
	Delega a: BALDELLI SONIA		
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	153.614	153.614
	Delega a: BALDELLI SONIA		
100	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.126	1.126
	Delega a: BALDELLI SONIA		
101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	831	831
	Delega a: BALDELLI SONIA		
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	5.808	5.808
	Delega a: BALDELLI SONIA		
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	102	102
	Delega a: BALDELLI SONIA		
152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	22.744	22.744
	Delega a: BALDELLI SONIA		
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.059.315	1.059.315
	Delega a: BALDELLI SONIA		
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	99.978	99.978
	Delega a: BALDELLI SONIA		
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	4.969	4.969



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Delega a: BALDELLI SONIA

11 HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS

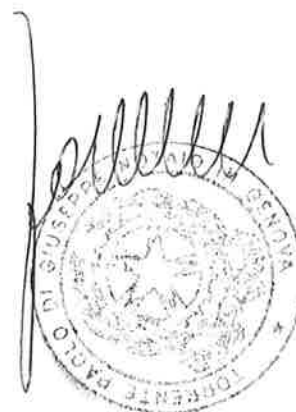
101.544.702

101.544.702

Delega a: PREMONTE RAIMONDO

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	51 azionisti per n°	104.889.572 Azioni
			62,46% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	51 azionisti per n°	104.889.572 Azioni
			62,46% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

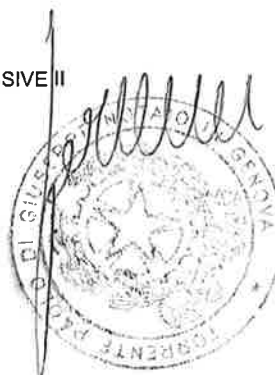
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
3 BRAGHERO CARLO MARIA	10	10
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
4 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883
159 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
36 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

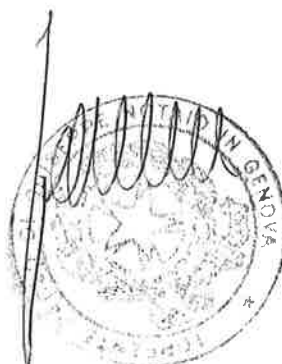
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

38 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.229	24.229
173 DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF Delega a: BALDELLI SONIA	443	443
174 DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.329	1.329
132 FCP ERAFP ACT IND11 Delega a: BALDELLI SONIA	167.325	167.325
133 FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
134 FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F Delega a: BALDELLI SONIA	1.453	1.453
41 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	132	132
136 GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP Delega a: BALDELLI SONIA	3.481	3.481
10 GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL Delega a: BALDELLI SONIA	9.856	9.856
162 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: BALDELLI SONIA	2.082.399	2.082.399
42 GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
43 HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) Delega a: BALDELLI SONIA	1.850	1.850
44 IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433
175 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54 ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

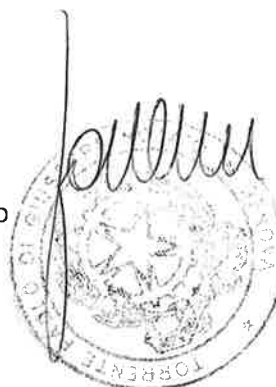
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

12 LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	11.716	11.716
164 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580	2.580
13 LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872	330.872
56 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093	13.093
57 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062	1.062
58 MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	2.040	2.040
137 MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.752	6.752
59 MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319	5.319
60 MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130	16.130
62 MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521	30.521
64 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: BALDELLI SONIA	10.341	10.341
138 NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH Delega a: BALDELLI SONIA	22.625	22.625
139 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	2.248	2.248
140 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	3.797	3.797
66 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.050	7.050
70 OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	11.900	11.900
176 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	35.556	35.556
178 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322	7.322
72 SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958	19.958
74 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058	66.058
75 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895	1.895
76 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	100.291	100.291
77 SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.033	1.033



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

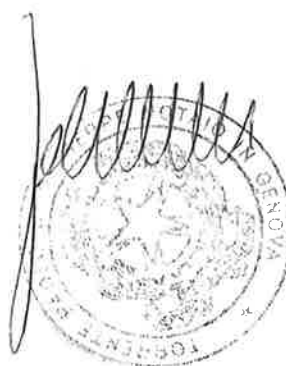
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

78 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334	8.334
79 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
14 STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84 STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: BALDELLI SONIA	1.627	1.627
142 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86 STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
15 THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	34.718	34.718
16 THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	28.263	28.263
90 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	461	461
91 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12.454	12.454
92 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12	12
146 TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	8.864	8.864
17 U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS Delega a: BALDELLI SONIA	2.474	2.474
93 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.350	8.350
94 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	7.682	7.682
95 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	11.343	11.343
96 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.040	6.040
97 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.749	6.749
147 UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98 UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

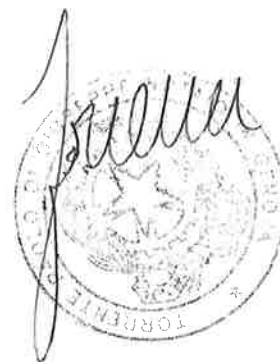
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

103 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105 WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106 WELLS FARGO MASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371	4.371
108 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436	28.436
109 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165	165
110 WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414	414
111 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	30.681	30.681
112 WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	648	648
113 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	137.421	137.421
114 WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	4.156	4.156
115 WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	257	257
127 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20 AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283
165 LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322	7.532.322



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	114 azionisti per n°	17.810.771 Azioni 10,61% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	10 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	113 azionisti per n°	17.810.761 Azioni 10,61% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
155 WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664	156.664
160 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161 ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285
168 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
158 BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
130 ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144 THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	11 azionisti per n°	45.243.717 Azioni 26,94% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	1 azionisti per n°	100 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	10 azionisti per n°	45.243.617 Azioni 26,94% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

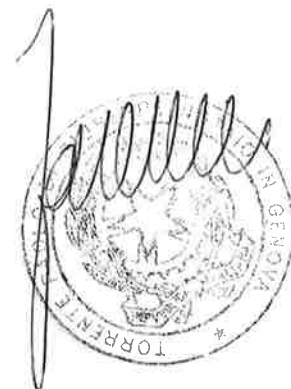
Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **175** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.050** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

11

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

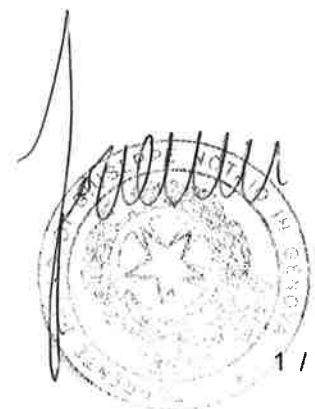
Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	100 Azioni	100 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	10 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	167.943.940 Voti	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	175	per n°	167.944.050 Azioni	167.944.050 Voti	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

LISTA	1	n°	5 azionisti per n°	101.563.394 Azioni	60,47% del capitale partecipante al voto
LISTA	2	n°	168 azionisti per n°	66.305.542 Azioni	39,48% del capitale partecipante al voto
CONTRARI		n°	2 azionisti per n°	75.114 Azioni	0,04% del capitale partecipante al voto
ASTENUTI		n°	0 azionisti per n°	0 Azioni	0,00% del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI		n°	175 azionisti per n°	167.944.050 Azioni	
TOTALE NON VOTANTI		n°	0 azionisti per n°	0 Azioni	0,00% del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI		n°	175 azionisti per n°	167.944.050 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

Elenco Voti	Lista	1
-------------	-------	---

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	6.279	6.279
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS Delega a: BALDELLI SONIA	4.708	4.708
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	2.606	2.606
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: BALDELLI SONIA	5.099	5.099
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS Delega a: PREMONTE RAIMONDO	101.544.702	101.544.702

Riepilogo Voti	Lista	1
----------------	-------	---

TOTALE	n°	5 azionisti per n°	101.563.394 Azioni 60,47% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	5 azionisti per n°	101.563.394 Azioni 60,47% del capitale partecipante al voto

1 / 1

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

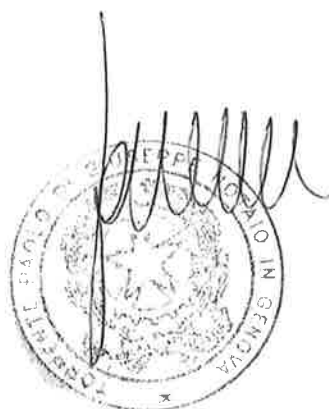
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

Elenco Voti Lista 2

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1	ASTENGO GIACOMO	100	100
170	56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22	ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172	BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29	BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	15.527	15.527



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

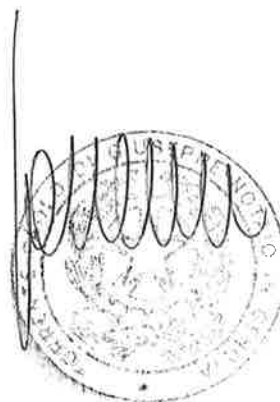
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

4	Delega a: BALDELLI SONIA CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	883	883
159	Delega a: BALDELLI SONIA CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASS	3.090	3.090
34	Delega a: BALDELLI SONIA CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.490	10.490
35	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	17.684	17.684
36	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	8.148	8.148
37	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	20.750	20.750
38	Delega a: BALDELLI SONIA CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	24.229	24.229
39	Delega a: BALDELLI SONIA COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	130.467	130.467
173	Delega a: BALDELLI SONIA DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	443	443
174	Delega a: BALDELLI SONIA DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.329	1.329
5	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	47.167	47.167
6	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	446.768	446.768
7	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	10.091	10.091
8	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	102.800	102.800
9	Delega a: BALDELLI SONIA EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	25.928	25.928
132	Delega a: BALDELLI SONIA FCP ERAFP ACT IND11	167.325	167.325
133	Delega a: BALDELLI SONIA FCP REGARD SEL.ACT EURO.	69.540	69.540
134	Delega a: BALDELLI SONIA FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	1.453	1.453
135	Delega a: BALDELLI SONIA FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	2.145	2.145
40	Delega a: BALDELLI SONIA FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	4.697	4.697
41	Delega a: BALDELLI SONIA FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	132	132
136	Delega a: BALDELLI SONIA GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP	3.481	3.481
10	Delega a: BALDELLI SONIA GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL	9.856	9.856



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

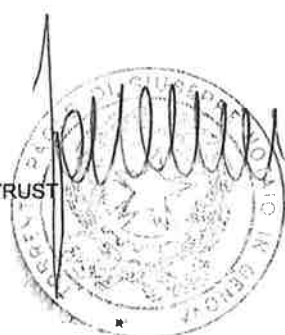
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

162	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: BALDELLI SONIA	2.082.399	2.082.399
42	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
43	HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) Delega a: BALDELLI SONIA	1.850	1.850
44	IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433
190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
175	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54	ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792
12	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVV Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	11.716	11.716
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580	2.580
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872	330.872
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093	13.093
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062	1.062
58	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST	2.040	2.040



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

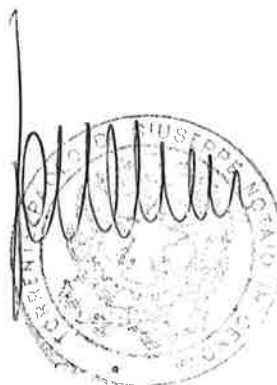
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

137	Delega a: BALDELLI SONIA MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST	6.752	6.752
192	Delega a: BALDELLI SONIA MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	9.739	9.739
59	Delega a: BALDELLI SONIA MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST	5.319	5.319
60	Delega a: BALDELLI SONIA MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST	16.130	16.130
61	Delega a: BALDELLI SONIA MM SELECT EQUITY ASSET FUND	1.759	1.759
62	Delega a: BALDELLI SONIA MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	30.521	30.521
63	Delega a: BALDELLI SONIA MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	7.537	7.537
64	Delega a: BALDELLI SONIA NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	10.341	10.341
138	Delega a: BALDELLI SONIA NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH	22.625	22.625
139	Delega a: BALDELLI SONIA NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.248	2.248
140	Delega a: BALDELLI SONIA NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3.797	3.797
65	Delega a: BALDELLI SONIA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.389	3.389
66	Delega a: BALDELLI SONIA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.050	7.050
67	Delega a: BALDELLI SONIA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	24.519	24.519
68	Delega a: BALDELLI SONIA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	66.958	66.958
69	Delega a: BALDELLI SONIA NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	3.285	3.285
70	Delega a: BALDELLI SONIA OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	11.900	11.900
141	Delega a: BALDELLI SONIA ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	6.904	6.904
194	Delega a: BALDELLI SONIA OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.050	40.050
176	Delega a: BALDELLI SONIA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	35.556	35.556
177	Delega a: BALDELLI SONIA PHC NT SMALL CAP	7.485	7.485
196	Delega a: BALDELLI SONIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	18.026	18.026
178	Delega a: BALDELLI SONIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	7.322	7.322



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

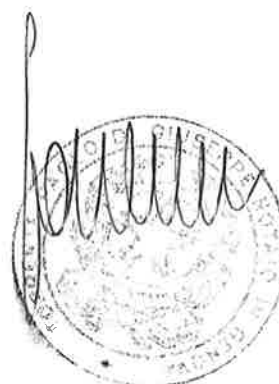
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
72	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958	19.958
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058	66.058
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895	1.895
76	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	100.291	100.291
77	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.033	1.033
78	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334	8.334
79	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
14	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84	STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: BALDELLI SONIA	1.627	1.627
142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.916	4.916
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: BALDELLI SONIA	5.272	5.272
15	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	34.718	34.718
16	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	28.263	28.263
90	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	461	461
91	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12.454	12.454



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

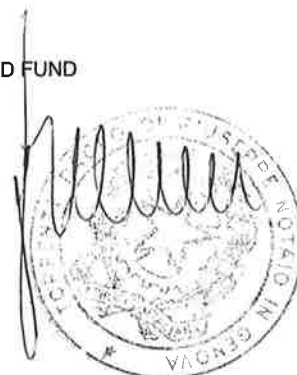
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

92	Delega a: BALDELLI SONIA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12	12
146	Delega a: BALDELLI SONIA TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	8.864	8.864
17	Delega a: BALDELLI SONIA U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS	2.474	2.474
93	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8.350	8.350
94	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.682	7.682
95	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.343	11.343
96	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.040	6.040
97	Delega a: BALDELLI SONIA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.749	6.749
147	Delega a: BALDELLI SONIA UBS (US) GROUP TRUST	4.003	4.003
98	Delega a: BALDELLI SONIA UBS ETF	4.929	4.929
169	Delega a: BALDELLI SONIA UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	20.005	20.005
202	Delega a: BALDELLI SONIA UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.595	3.595
204	Delega a: BALDELLI SONIA UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	5.487	5.487
99	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	154	154
148	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	391.821	391.821
149	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	155.625	155.625
150	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	153.614	153.614
100	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.126	1.126
101	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	831	831
151	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	5.808	5.808
102	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	102	102
152	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	22.744	22.744
153	Delega a: BALDELLI SONIA VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.059.315	1.059.315



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

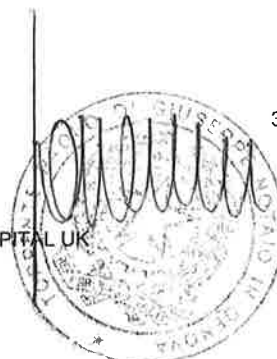
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 3.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	99.978	99.978
	Delega a: BALDELLI SONIA		
103	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	57.475	57.475
	Delega a: BALDELLI SONIA		
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	4.560	4.560
	Delega a: BALDELLI SONIA		
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	7.638	7.638
	Delega a: BALDELLI SONIA		
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	4.371	4.371
	Delega a: BALDELLI SONIA		
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	156.664	156.664
	Delega a: BALDELLI SONIA		
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	4.969	4.969
	Delega a: BALDELLI SONIA		
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	28.436	28.436
	Delega a: BALDELLI SONIA		
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	165	165
	Delega a: BALDELLI SONIA		
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF	414	414
	Delega a: BALDELLI SONIA		
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	30.681	30.681
	Delega a: BALDELLI SONIA		
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	648	648
	Delega a: BALDELLI SONIA		
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	137.421	137.421
	Delega a: BALDELLI SONIA		
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	4.156	4.156
	Delega a: BALDELLI SONIA		
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	257	257
	Delega a: BALDELLI SONIA		
160	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	2.584.378	2.584.378
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
161	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	2.587.349	2.587.349
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
131	ELLIOTT INTERNATIONAL LP	1.027.285	1.027.285
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
168	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) I	1.041.854	1.041.854
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
158	BLUEBELL PARTNERS	10	10
	Rappresentato da: TARICCO MARCO		
127	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	492.548	492.548
	Delega a: ALBANO ARTURO		
20	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	3.394.140	3.394.140
	Delega a: ALBANO ARTURO		
156	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND	318.875	318.875
	Delega a: ALBANO ARTURO		
157	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK	634.283	634.283



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.1**

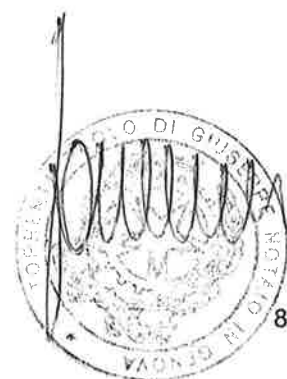
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

165	Delega a: ALBANO ARTURO LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD	7.532.322	7.532.322
130	Delega a: PICCININI VALENTINA ELLIOTT INTERNATIONAL LP	24.813.093	24.813.093
145	Delega a: SUCCI GIANPIERO THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP	505.977	505.977
167	Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) I	570.795	570.795
144	Delega a: SCIANNACA BRUNO THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP	11.956.212	11.956.212
	Delega a: COCIRIO STEFANO		

Riepilogo Voti Lista 2

TOTALE	n°	168 azionisti per n°	66.305.542 Azioni 39,48% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	100 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	167 azionisti per n°	66.305.442 Azioni 39,48% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

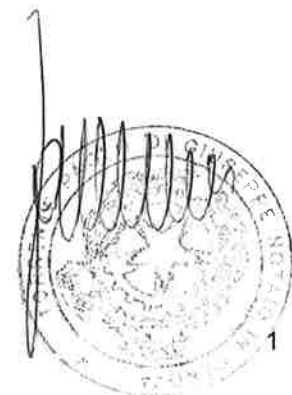
Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
186 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	2 azionisti per n°	75.114 Azioni 0,04% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	2 azionisti per n°	75.114 Azioni 0,04% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

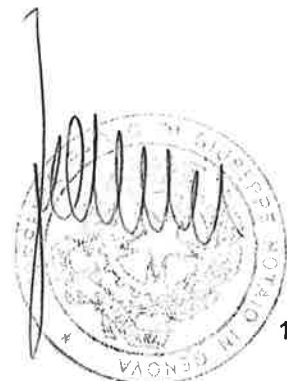
Esito della votazione sul punto **3.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

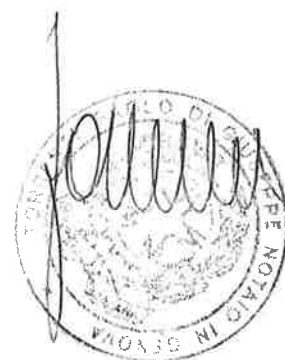
Esito della votazione sul punto **3.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. 3.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di tre Sindaci supplenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

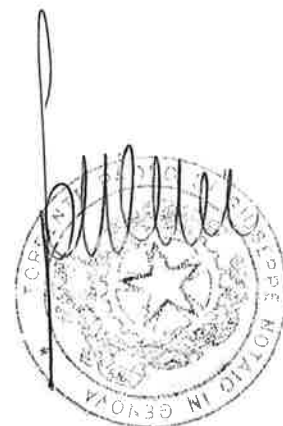
3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	100 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	175	per n°	167.944.050 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	146	azionisti per n°	165.559.001 Azioni	98,58 % del capitale votante
CONTRARI	n°	27	azionisti per n°	2.228.375 Azioni	1,33 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	2	azionisti per n°	156.674 Azioni	0,09 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	175	azionisti per n°	167.944.050 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	175	azionisti per n°	167.944.050 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.3**

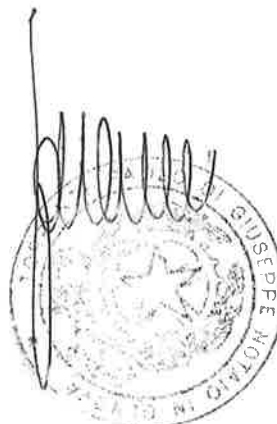
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527
186 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
4 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883
159 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
34 CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684
36 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750
38 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	24.229	24.229



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

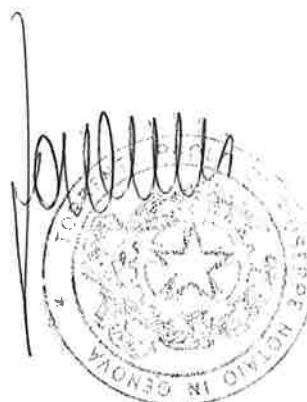
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

	Delega a: BALDELLI SONIA		
39	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	130.467	130.467
	Delega a: BALDELLI SONIA		
173	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	443	443
	Delega a: BALDELLI SONIA		
174	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.329	1.329
	Delega a: BALDELLI SONIA		
132	FCP ERAFP ACT IND11	167.325	167.325
	Delega a: BALDELLI SONIA		
134	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	1.453	1.453
	Delega a: BALDELLI SONIA		
135	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	2.145	2.145
	Delega a: BALDELLI SONIA		
40	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	4.697	4.697
	Delega a: BALDELLI SONIA		
41	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	132	132
	Delega a: BALDELLI SONIA		
136	GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP	3.481	3.481
	Delega a: BALDELLI SONIA		
10	GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL	9.856	9.856
	Delega a: BALDELLI SONIA		
162	GOVERNMENT OF NORWAY	2.082.399	2.082.399
	Delega a: BALDELLI SONIA		
42	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	1.823	1.823
	Delega a: BALDELLI SONIA		
43	HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND)	1.850	1.850
	Delega a: BALDELLI SONIA		
44	IBM 401K PLUS PLAN	18.433	18.433
	Delega a: BALDELLI SONIA		
190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	21.615	21.615
	Delega a: BALDELLI SONIA		
45	INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.875	2.875
	Delega a: BALDELLI SONIA		
55	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.792	5.792
	Delega a: BALDELLI SONIA		
12	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVY	146.016	146.016
	Delega a: BALDELLI SONIA		
163	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	11.716	11.716
	Delega a: BALDELLI SONIA		
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	2.580	2.580
	Delega a: BALDELLI SONIA		
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY .	330.872	330.872
	Delega a: BALDELLI SONIA		
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	13.093	13.093
	Delega a: BALDELLI SONIA		
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.062	1.062
	Delega a: BALDELLI SONIA		
58	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST	2.040	2.040
	Delega a: BALDELLI SONIA		
137	MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST	6.752	6.752
	Delega a: BALDELLI SONIA		
192	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	9.739	9.739
	Delega a: BALDELLI SONIA		



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 3.3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

59	MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319	5.319
60	MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130	16.130
61	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759
62	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521	30.521
63	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: BALDELLI SONIA	7.537	7.537
64	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: BALDELLI SONIA	10.341	10.341
138	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH Delega a: BALDELLI SONIA	22.625	22.625
65	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.389	3.389
66	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.050	7.050
67	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.519	24.519
68	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	66.958	66.958
69	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: BALDELLI SONIA	3.285	3.285
70	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	11.900	11.900
141	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	6.904	6.904
194	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	40.050	40.050
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	6.279	6.279
176	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	35.556	35.556
177	PHC NT SMALL CAP Delega a: BALDELLI SONIA	7.485	7.485
196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: BALDELLI SONIA	18.026	18.026
178	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322	7.322
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
72	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958	19.958
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058	66.058
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895	1.895
76	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	100.291	100.291



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

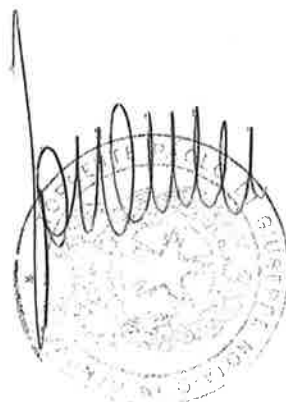
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 3.3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Delega a: BALDELLI SONIA			
77	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.033	1.033
Delega a: BALDELLI SONIA			
78	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	8.334	8.334
Delega a: BALDELLI SONIA			
79	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.072	1.072
Delega a: BALDELLI SONIA			
80	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.581	7.581
Delega a: BALDELLI SONIA			
81	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.156	2.156
Delega a: BALDELLI SONIA			
82	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	3.495	3.495
Delega a: BALDELLI SONIA			
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.708	4.708
Delega a: BALDELLI SONIA			
14	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	36.631	36.631
Delega a: BALDELLI SONIA			
84	STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.627	1.627
Delega a: BALDELLI SONIA			
142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	7.250	7.250
Delega a: BALDELLI SONIA			
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST	3.253	3.253
Delega a: BALDELLI SONIA			
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	4.916	4.916
Delega a: BALDELLI SONIA			
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.606	2.606
Delega a: BALDELLI SONIA			
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	5.272	5.272
Delega a: BALDELLI SONIA			
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	5.099	5.099
Delega a: BALDELLI SONIA			
15	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	34.718	34.718
Delega a: BALDELLI SONIA			
16	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	28.263	28.263
Delega a: BALDELLI SONIA			
90	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	461	461
Delega a: BALDELLI SONIA			
91	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12.454	12.454
Delega a: BALDELLI SONIA			
92	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	12	12
Delega a: BALDELLI SONIA			
17	U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS	2.474	2.474
Delega a: BALDELLI SONIA			
93	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8.350	8.350
Delega a: BALDELLI SONIA			
94	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.682	7.682
Delega a: BALDELLI SONIA			
95	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.343	11.343
Delega a: BALDELLI SONIA			
96	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.040	6.040
Delega a: BALDELLI SONIA			
97	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.749	6.749
Delega a: BALDELLI SONIA			



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

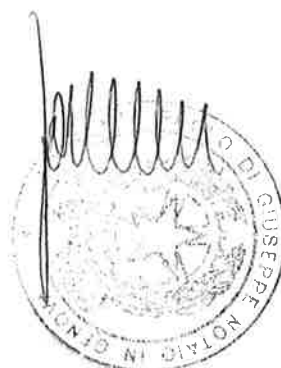
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 3.3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

147	UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98	UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005
202	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	3.595	3.595
204	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	5.487	5.487
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: BALDELLI SONIA	154	154
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	391.821	391.821
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	155.625	155.625
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: BALDELLI SONIA	153.614	153.614
100	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.126	1.126
101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102
152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
103	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371	4.371
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.969	4.969
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436	28.436
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165	165
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414	414
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	30.681	30.681
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	648	648
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	137.421	137.421



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

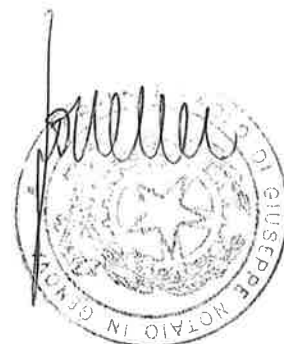
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 3.3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

	Delega a: BALDELLI SONIA		
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	4.156	4.156
	Delega a: BALDELLI SONIA		
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	257	257
	Delega a: BALDELLI SONIA		
160	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	2.584.378	2.584.378
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
161	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	2.587.349	2.587.349
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
131	ELLIOTT INTERNATIONAL LP	1.027.285	1.027.285
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
168	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD	1.041.854	1.041.854
	Delega a: FURLANI GIORGIO		
127	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	492.548	492.548
	Delega a: ALBANO ARTURO		
20	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	3.394.140	3.394.140
	Delega a: ALBANO ARTURO		
156	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND	318.875	318.875
	Delega a: ALBANO ARTURO		
157	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP	634.283	634.283
	Delega a: ALBANO ARTURO		
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS	101.544.702	101.544.702
	Delega a: PREMONTE RAIMONDO		
165	LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD	7.532.322	7.532.322
	Delega a: PICCININI VALENTINA		
130	ELLIOTT INTERNATIONAL LP	24.813.093	24.813.093
	Delega a: SUCCI GIANPIERO		
145	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP	505.977	505.977
	Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA		
167	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD	570.795	570.795
	Delega a: SCIANNACA BRUNO		
144	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP	11.956.212	11.956.212
	Delega a: COCIRIO STEFANO		



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	146 azionisti per n°	165.559.001 Azioni 98,58% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	100 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	145 azionisti per n°	165.558.901 Azioni 98,58% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 3.3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.**

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
5 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
133 FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
175 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
46 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	8.875	8.875



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

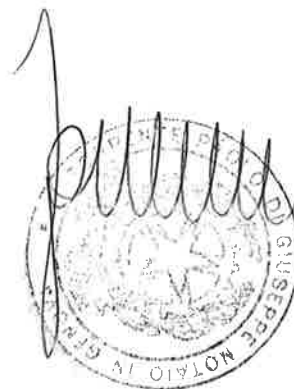
Esito della votazione sul punto **3.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Delega a: BALDELLI SONIA		
54	ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854 148.854
139	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	2.248 2.248
140	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	3.797 3.797
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519 13.519
146	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	8.864 8.864

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	27 azionisti per n°	2.228.375 Azioni 1,33% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	27 azionisti per n°	2.228.375 Azioni 1,33% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
155 WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664	156.664
158 BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	2 azionisti per n°	156.674 Azioni 0,09% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	2 azionisti per n°	156.674 Azioni 0,09% del capitale partecipante al voto



Handwritten signature and circular notary seal of Giuseppe Notario.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

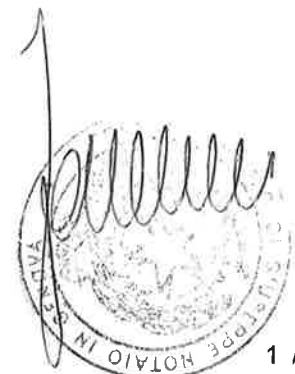
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **3.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
3.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



A handwritten signature in black ink is written over a circular notary stamp. The stamp contains the text "NOTAIO IN SCARICA" and "GIUSEPPE ROTARIO".

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **175** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.050** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

11

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **4**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	100 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	175	per n°	167.944.050 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	161	azionisti per n°	115.292.748 Azioni	68,65 % del capitale votante
CONTRARI	n°	4	azionisti per n°	32.027 Azioni	0,02 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	10	azionisti per n°	52.619.275 Azioni	31,33 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	175	azionisti per n°	167.944.050 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	175	azionisti per n°	167.944.050 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

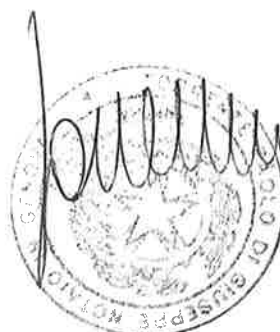
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
30 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527
186 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

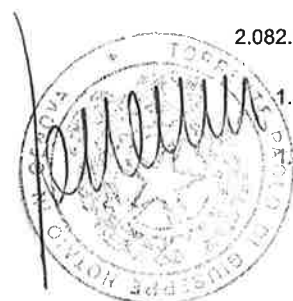
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

188	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	51.171	51.171
	Delega a: BALDELLI SONIA		
4	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	883	883
	Delega a: BALDELLI SONIA		
34	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.490	10.490
	Delega a: BALDELLI SONIA		
35	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	17.684	17.684
	Delega a: BALDELLI SONIA		
36	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	8.148	8.148
	Delega a: BALDELLI SONIA		
37	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	20.750	20.750
	Delega a: BALDELLI SONIA		
38	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	24.229	24.229
	Delega a: BALDELLI SONIA		
39	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	130.467	130.467
	Delega a: BALDELLI SONIA		
173	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	443	443
	Delega a: BALDELLI SONIA		
174	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.329	1.329
	Delega a: BALDELLI SONIA		
5	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	47.167	47.167
	Delega a: BALDELLI SONIA		
6	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	446.768	446.768
	Delega a: BALDELLI SONIA		
7	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	10.091	10.091
	Delega a: BALDELLI SONIA		
8	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	102.800	102.800
	Delega a: BALDELLI SONIA		
9	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	25.928	25.928
	Delega a: BALDELLI SONIA		
132	FCP ERAFP ACT IND11	167.325	167.325
	Delega a: BALDELLI SONIA		
133	FCP REGARD SEL.ACT EURO.	69.540	69.540
	Delega a: BALDELLI SONIA		
134	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	1.453	1.453
	Delega a: BALDELLI SONIA		
135	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	2.145	2.145
	Delega a: BALDELLI SONIA		
40	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	4.697	4.697
	Delega a: BALDELLI SONIA		
41	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	132	132
	Delega a: BALDELLI SONIA		
136	GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP	3.481	3.481
	Delega a: BALDELLI SONIA		
10	GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL	9.856	9.856
	Delega a: BALDELLI SONIA		
162	GOVERNMENT OF NORWAY	2.082.399	2.082.399
	Delega a: BALDELLI SONIA		
42	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	1.823	1.823
	Delega a: BALDELLI SONIA		
43	HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND)	1.850	1.850
	Delega a: BALDELLI SONIA		



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

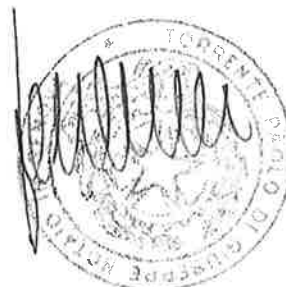
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

44	IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433
190	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
175	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46	INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54	ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792
12	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVY Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	11.716	11.716
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580	2.580
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872	330.872
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093	13.093
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062	1.062
58	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	2.040	2.040
137	MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.752	6.752
192	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: BALDELLI SONIA	9.739	9.739
59	MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319	5.319
60	MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130	16.130
61	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

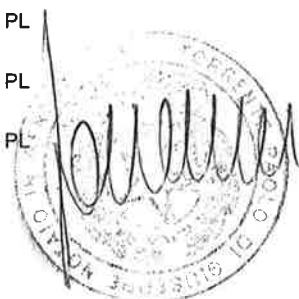
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

62	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521	30.521
63	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: BALDELLI SONIA	7.537	7.537
64	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: BALDELLI SONIA	10.341	10.341
138	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH Delega a: BALDELLI SONIA	22.625	22.625
139	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	2.248	2.248
140	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	3.797	3.797
65	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.389	3.389
66	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.050	7.050
67	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.519	24.519
68	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	66.958	66.958
69	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: BALDELLI SONIA	3.285	3.285
70	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	11.900	11.900
141	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	6.904	6.904
194	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	40.050	40.050
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	6.279	6.279
176	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	35.556	35.556
177	PHC NT SMALL CAP Delega a: BALDELLI SONIA	7.485	7.485
196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: BALDELLI SONIA	18.026	18.026
178	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322	7.322
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
72	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270	4.270
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958	19.958
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058	66.058
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895	1.895
76	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	100.291	100.291



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

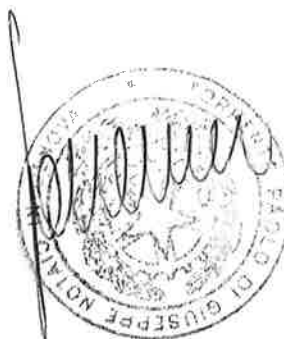
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

77	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.033	1.033
78	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334	8.334
79	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS Delega a: BALDELLI SONIA	4.708	4.708
14	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84	STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: BALDELLI SONIA	1.627	1.627
142	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.916	4.916
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	2.606	2.606
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: BALDELLI SONIA	5.272	5.272
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: BALDELLI SONIA	5.099	5.099
15	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	34.718	34.718
16	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	28.263	28.263
90	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	461	461
91	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12.454	12.454
92	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12	12
146	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	8.864	8.864
17	U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS Delega a: BALDELLI SONIA	2.474	2.474
93	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.350	8.350
94	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	7.682	7.682
95	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	11.343	11.343



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

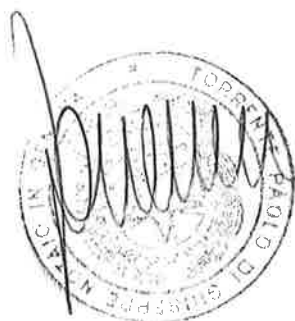
Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

96	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.040	6.040
97	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.749	6.749
202	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	3.595	3.595
204	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	5.487	5.487
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: BALDELLI SONIA	154	154
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	391.821	391.821
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	155.625	155.625
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: BALDELLI SONIA	153.614	153.614
100	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.126	1.126
101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102
152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
103	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	57.475	57.475
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560	4.560
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638	7.638
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371	4.371
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664	156.664
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.969	4.969
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436	28.436
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165	165
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414	414
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	30.681	30.681
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	648	648



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

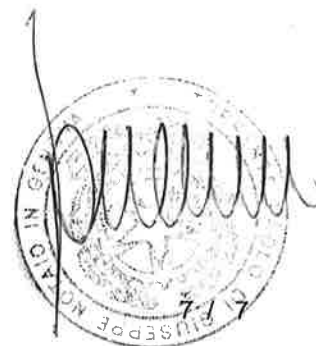
Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	137.421	137.421
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	4.156	4.156
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	257	257
127	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548	492.548
20	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140	3.394.140
156	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875	318.875
157	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283	634.283
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS Delega a: PREMONTE RAIMONDO	101.544.702	101.544.702

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	161 azionisti per n°	115.292.748 Azioni
			68,65% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	100 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	160 azionisti per n°	115.292.648 Azioni
			68,65% del capitale partecipante al voto

11/05/2017



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

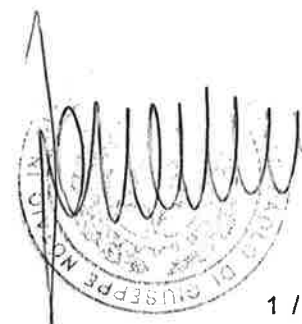
Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
159 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
147 UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98 UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	4 azionisti per n°	32.027 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	4 azionisti per n°	32.027 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
160	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.584.378	2.584.378
161	ELLIOTT INTERNATIONAL L.P., C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FURLANI GIORGIO	2.587.349	2.587.349
131	ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: FURLANI GIORGIO	1.027.285	1.027.285
168	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: FURLANI GIORGIO	1.041.854	1.041.854
158	BLUEBELL PARTNERS Rappresentato da: TARICCO MARCO	10	10
165	LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322	7.532.322
130	ELLIOTT INTERNATIONAL LP Delega a: SUCCI GIANPIERO	24.813.093	24.813.093
145	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: PRATELLI MATTEO MARIA	505.977	505.977
167	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP C/O APPLEBY SERVICES (BERMUDA) LTD Delega a: SCIANNACA BRUNO	570.795	570.795
144	THE LIVERPOOL LIMITED PARTNERSHIP Delega a: COCIRIO STEFANO	11.956.212	11.956.212

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	10 azionisti per n°	52.619.275 Azioni 31,33% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	10 azionisti per n°	52.619.275 Azioni 31,33% del capitale partecipante al voto

Circular stamp: **NOTAIO GIUSEPPE NOTARI**

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **4**

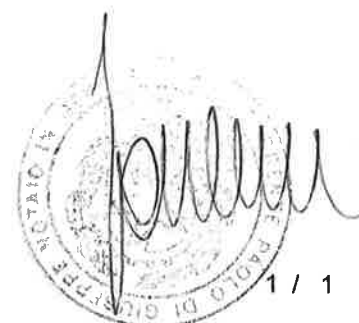
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



1 / 1

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **175** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **167.944.050** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **83,97 %** di n. 200.000.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

11

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.

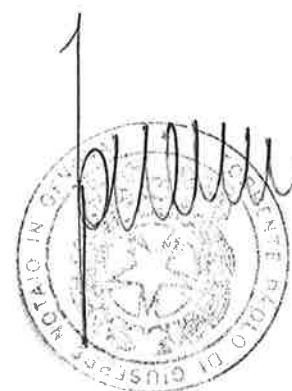
Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	100 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	1	per n°	10 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	173	per n°	167.943.940 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	175	per n°	167.944.050 Azioni	83,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	54	azionisti per n°	106.973.524 Azioni	63,70 % del capitale votante
CONTRARI	n°	112	azionisti per n°	15.883.573 Azioni	9,46 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	9	azionisti per n°	45.086.953 Azioni	26,85 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	175	azionisti per n°	167.944.050 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	175	azionisti per n°	167.944.050 Azioni	



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto 5

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

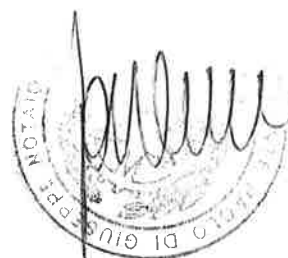
Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
1 ASTENGO GIACOMO	100	100
30 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	193.351	193.351
31 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	2.288	2.288
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	19.481	19.481
33 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	15.527	15.527
186 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	23.943	23.943
188 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	51.171	51.171
34 CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	10.490	10.490
35 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	17.684	17.684
39 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: BALDELLI SONIA	130.467	130.467
5 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 Delega a: BALDELLI SONIA	47.167	47.167
6 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA Delega a: BALDELLI SONIA	446.768	446.768
7 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 Delega a: BALDELLI SONIA	10.091	10.091
8 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 Delega a: BALDELLI SONIA	102.800	102.800
9 EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 Delega a: BALDELLI SONIA	25.928	25.928
134 FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F Delega a: BALDELLI SONIA	1.453	1.453
135 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS Delega a: BALDELLI SONIA	2.145	2.145
40 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.697	4.697
162 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: BALDELLI SONIA	2.082.399	2.082.399
190 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Delega a: BALDELLI SONIA	21.615	21.615
192 MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: BALDELLI SONIA	9.739	9.739
61 MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.759	1.759
63 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: BALDELLI SONIA	7.537	7.537



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

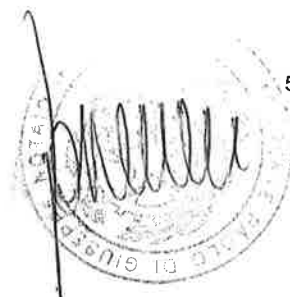
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

65	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.389	3.389
67	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.519	24.519
68	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	66.958	66.958
69	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: BALDELLI SONIA	3.285	3.285
141	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	6.904	6.904
194	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	40.050	40.050
71	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	6.279	6.279
177	PHC NT SMALL CAP Delega a: BALDELLI SONIA	7.485	7.485
196	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: BALDELLI SONIA	18.026	18.026
198	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	25.708	25.708
200	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: BALDELLI SONIA	69.849	69.849
83	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS Delega a: BALDELLI SONIA	4.708	4.708
87	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.916	4.916
88	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	2.606	2.606
89	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: BALDELLI SONIA	5.272	5.272
143	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: BALDELLI SONIA	5.099	5.099
202	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	3.595	3.595
204	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: BALDELLI SONIA	5.487	5.487
99	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: BALDELLI SONIA	154	154
148	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	391.821	391.821
149	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	155.625	155.625
150	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: BALDELLI SONIA	153.614	153.614
100	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.126	1.126
101	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	831	831
151	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.808	5.808
102	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	102	102



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

152	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: BALDELLI SONIA	22.744	22.744
153	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: BALDELLI SONIA	1.059.315	1.059.315
154	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: BALDELLI SONIA	99.978	99.978
107	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: BALDELLI SONIA	4.969	4.969
11	HITACHI RAIL ITALY INVESTMENTS Delega a: PREMONTE RAIMONDO	101.544.702	101.544.702

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	54 azionisti per n°	106.973.524 Azioni 63,70% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	1 azionisti per n°	100 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	53 azionisti per n°	106.973.424 Azioni 63,70% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
170 56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: BALDELLI SONIA	5.454	5.454
18 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	3.863	3.863
19 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.746	7.746
171 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	17.502	17.502
21 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: BALDELLI SONIA	14.936	14.936
22 ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC Delega a: BALDELLI SONIA	11.370	11.370
23 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	26.589	26.589
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: BALDELLI SONIA	166	166
25 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: BALDELLI SONIA	13.161	13.161
128 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN Delega a: BALDELLI SONIA	763	763
26 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	51.029	51.029
27 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	414.564	414.564
28 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: BALDELLI SONIA	107.468	107.468
2 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	4.504	4.504
172 BNYTD CF CANLIFE GLBL INFRA FD Delega a: BALDELLI SONIA	22.210	22.210
29 BURROUGHS WELLCOME FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
129 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS Delega a: BALDELLI SONIA	49.769	49.769
4 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: BALDELLI SONIA	883	883
159 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: BALDELLI SONIA	3.090	3.090
36 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.148	8.148
37 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	20.750	20.750



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

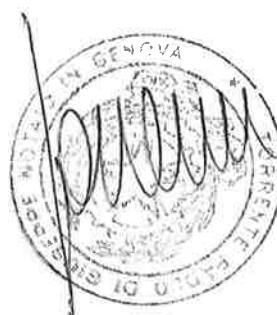
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

38 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	24.229	24.229
173 DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF Delega a: BALDELLI SONIA	443	443
174 DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: BALDELLI SONIA	1.329	1.329
132 FCP ERAFP ACT IND11 Delega a: BALDELLI SONIA	167.325	167.325
133 FCP REGARD SEL.ACT EURO. Delega a: BALDELLI SONIA	69.540	69.540
41 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	132	132
136 GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP Delega a: BALDELLI SONIA	3.481	3.481
10 GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND LONDON CAPITAL Delega a: BALDELLI SONIA	9.856	9.856
42 GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE Delega a: BALDELLI SONIA	1.823	1.823
43 HOME AFFAIRS UNIFORMED SERVICES (INVEST FUND) Delega a: BALDELLI SONIA	1.850	1.850
44 IBM 401K PLUS PLAN Delega a: BALDELLI SONIA	18.433	18.433
175 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	9.901	9.901
45 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	2.875	2.875
46 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.838	7.838
47 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	185.422	185.422
48 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	5.901	5.901
49 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF Delega a: BALDELLI SONIA	46.498	46.498
50 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF Delega a: BALDELLI SONIA	50.954	50.954
51 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	417.586	417.586
52 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	2.084	2.084
53 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: BALDELLI SONIA	8.875	8.875
54 ISHARES VII PLC Delega a: BALDELLI SONIA	148.854	148.854
55 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	5.792	5.792
12 LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT Delega a: BALDELLI SONIA	146.016	146.016
163 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	11.716	11.716



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

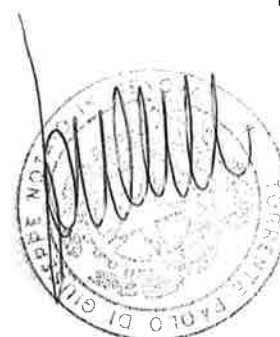
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Delega a: BALDELLI SONIA		
164	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: BALDELLI SONIA	2.580 2.580
13	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY . Delega a: BALDELLI SONIA	330.872 330.872
56	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	13.093 13.093
57	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: BALDELLI SONIA	1.062 1.062
58	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	2.040 2.040
137	MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.752 6.752
59	MICHELIN NORTH AMERICA (CANADA) INC. MASTER TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	5.319 5.319
60	MICHELIN NORTH AMERICA INC. MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	16.130 16.130
62	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: BALDELLI SONIA	30.521 30.521
64	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: BALDELLI SONIA	10.341 10.341
138	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH Delega a: BALDELLI SONIA	22.625 22.625
139	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	2.248 2.248
140	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: BALDELLI SONIA	3.797 3.797
66	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	7.050 7.050
70	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Delega a: BALDELLI SONIA	11.900 11.900
176	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	35.556 35.556
178	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: BALDELLI SONIA	7.322 7.322
72	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.270 4.270
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	19.958 19.958
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	66.058 66.058
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	1.895 1.895
76	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: BALDELLI SONIA	100.291 100.291
77	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: BALDELLI SONIA	1.033 1.033
78	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	8.334 8.334



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

79 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	1.072	1.072
80 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	7.581	7.581
81 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	2.156	2.156
82 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: BALDELLI SONIA	3.495	3.495
14 STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: BALDELLI SONIA	36.631	36.631
84 STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: BALDELLI SONIA	1.627	1.627
142 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: BALDELLI SONIA	7.250	7.250
85 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: BALDELLI SONIA	13.519	13.519
86 STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	3.253	3.253
15 THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	34.718	34.718
16 THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	28.263	28.263
90 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	461	461
91 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12.454	12.454
92 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: BALDELLI SONIA	12	12
146 TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: BALDELLI SONIA	8.864	8.864
17 U.S. AND INTERNATIONAL SPECIALTY CLASS Delega a: BALDELLI SONIA	2.474	2.474
93 JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	8.350	8.350
94 JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	7.682	7.682
95 JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	11.343	11.343
96 JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.040	6.040
97 JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	6.749	6.749
147 UBS (US) GROUP TRUST Delega a: BALDELLI SONIA	4.003	4.003
98 UBS ETF Delega a: BALDELLI SONIA	4.929	4.929
169 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: BALDELLI SONIA	20.005	20.005
103 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	57.475	57.475



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

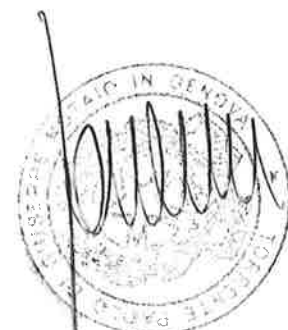
11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

**Esito della votazione sul punto 5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Delega a: BALDELLI SONIA		
104	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: BALDELLI SONIA	4.560 4.560
105	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: BALDELLI SONIA	7.638 7.638
106	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Delega a: BALDELLI SONIA	4.371 4.371
155	WEST YORKSHIRE PENSION FUND Delega a: BALDELLI SONIA	156.664 156.664
108	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	28.436 28.436
109	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: BALDELLI SONIA	165 165
110	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF Delega a: BALDELLI SONIA	414 414
111	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	30.681 30.681
112	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: BALDELLI SONIA	648 648
113	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: BALDELLI SONIA	137.421 137.421
114	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	4.156 4.156
115	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: BALDELLI SONIA	257 257
127	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: ALBANO ARTURO	492.548 492.548
20	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: ALBANO ARTURO	3.394.140 3.394.140
156	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND Delega a: ALBANO ARTURO	318.875 318.875
157	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD C/O AMBER CAPITAL UK LLP Delega a: ALBANO ARTURO	634.283 634.283
165	LITESPEED MANAGEMENT LLC LITESPEED MASTER FUND LTD Delega a: PICCININI VALENTINA	7.532.322 7.532.322



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

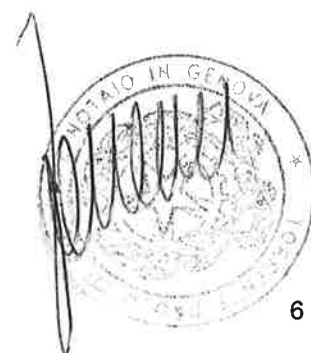
Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	112 azionisti per n°	15.883.573 Azioni 9,46% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	112 azionisti per n°	15.883.573 Azioni 9,46% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

11 Maggio 2017

Ansaldo STS
A Hitachi Group Company

Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

**Approvazione del piano di assegnazione gratuita di azioni Ansaldo STS ai dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

IN ORIGINALE FIRMATO :
ALBERTO DE BENEDETTIS
PAOLO TORRENTE NOTAIO
(SIGILLO)



Allegato



745 Fifth Avenue, 6th Floor
New York, NY 10151
(212) 808-7420

Allegato # J
N. 26106/11531
di repertorio.

March 20, 2017

Mr. Hiroaki Nakanishi,
Chairman of the Board and Representative Executive Officer of Hitachi, Ltd.
6-6, Marunouchi 1-chome
Chiyoda-Ku, Tokyo, 100-8280, Japan

Dear Mr. Nakanishi,

Litespeed Master Fund Ltd. has been a shareholder of Ansaldo STS S.p.A (“STS”) since 2014. Litespeed Management LLC (“Litespeed”) is the investment manager of Litespeed Master Fund Ltd. We are writing to you regarding certain matters which relate to Hitachi Ltd. (“Hitachi”) in its capacity as majority shareholder in STS. We are deeply concerned by Hitachi’s continuing efforts to deprive minority shareholders of the value of their holdings in STS.

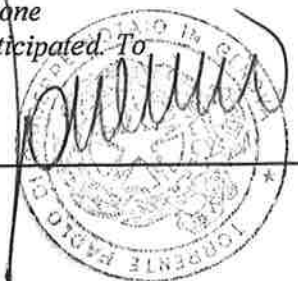
The materials that were made public on the 17th of January 2017 through the website www.fairtreatmentforsts.com coupled with STS’ decision to bring corporate liability action against independent director Giuseppe Bivona and the subsequent removal of Mr. Bivona at the shareholder meeting on the 19th of January are particularly troubling and point to a lack of proper corporate governance to the detriment of minority shareholders.

We believe Hitachi’s behavior does not comport with that of a global corporate citizen. We call upon you Mr. Nakanishi to insure that a fair price is offered to all minority shareholders.

Specifically we refer to the following points:

1. The December 2014 Hitachi Board Presentation (“the Presentation”) posted on the website, reveals by its own words, a plan to pay minority shareholders less than fair value for their shares in STS. By Hitachi’s own calculation, Hitachi paid €550m less for the 40% of Ansaldo STS purchased from Finmeccanica SpA by packaging Finmeccanica’s stake in STS with its stake in money losing AnsaldoBreda.

- Page 2 of the Presentation (referred to by Elliott Advisors (UK) Limited in a letter to you dated 11th January 2017): “Hitachi seeks to reach basic agreement with Tower [i.e. Finmeccanica] for the Bishop [i.e. Ansaldo Breda] transaction, which is a packaged transaction with Queen [i.e. Ansaldo STS], to secure a favorable position in negotiations for acquiring Tower’s stake in Queen”
- Page 3 “In the event that Tower struggles to negotiate terms for the sale of Bishop, Tower’s stake in Queen could be subject to an auction process as a stand-alone transaction. In such case, the price of Queen would be much higher than anticipated. To



avoid such scenario, Hitachi needs to be flexible for a mutually acceptable position for the Bishop acquisition”

- Page 6 *“The transaction is a “Package Deal” of both Queen and Bishop”;*
- Page 13 *“Hitachi understands that if Tower’s stake in Queen were subjected to an auction process as a stand-alone transaction, the price would be around €12 per share (compared to the offer price of €9.4 per share). This implies a discount with an absolute value of approximately €550m on the Queen Equity Value, achievable by purchasing Bishop as well”.*

At the shareholder meeting in January, your representative Mr Raimondo Premonte stated the website *“features a considerable amount of misleading information which is disseminated for purely obstructionist purposes, doubtlessly in defiance of the right of shareholders in STS to receive correct information”*. If Hitachi believes this to be the case, we urge you to publish the entire presentation to clarify the matter.

2. In response to Mr. Bivona’s recommendation to you Mr. Nakanishi, in an email on August 14, 2016, to appoint a Senior Executive from Hitachi Ltd. to look into the matter of Hitachi’s acquisition of Breda and STS, you responded to Mr. Bivona on 19 August 2016 that *“the transactions with Finmeccanica for Ansaldo Breda and 40% of Ansaldo STS were valued as completely separate transactions.”* This is in direct contradiction to the information in the Presentation.

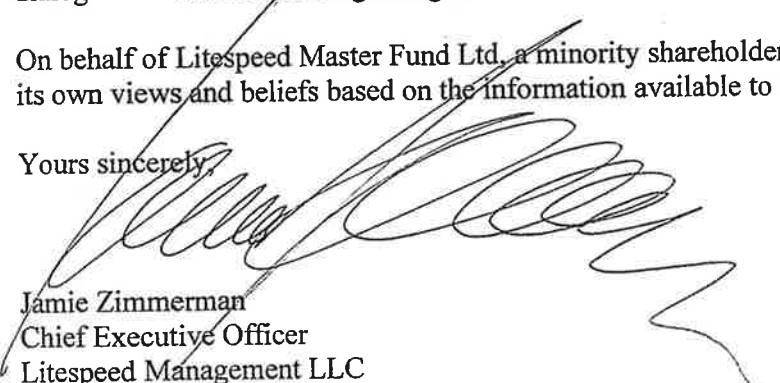
3. Possible further evidence of an effort to deprive minority shareholders of fair value was revealed in a March 19, 2016 article published in Il Secolo XIX. According to the article, as part of prosecutor Adriano Squires’ criminal investigation into the possibility of market manipulation and obstruction of supervisory activity by the Chairman of Hitachi Rail Alastair Dormer, Mr. Squires was privy to a conversation, heard over wiretap, wherein Mr. Dormer asked Stefano Siragusa (then CEO of STS) to alter Hitachi’s impairment charge which was based on Deloitte & Touche’s independent valuation of STS at €14/share because Hitachi was only paying €9.50/share.

With the evidence revealed, Hitachi’s actions regarding Mr. Bivona’s removal seem to be a continuation of an effort to silence minority shareholders of STS and to deprive them of the value of their holdings.

Litespeed would welcome the possibility to meet with Hitachi to engage in a constructive dialogue and clarification regarding the issues raised.

On behalf of Litespeed Master Fund Ltd, a minority shareholder in STS, Litespeed is expressing its own views and beliefs based on the information available to us.

Yours sincerely,


Jamie Zimmerman
Chief Executive Officer
Litespeed Management LLC

IN ORIGINE FIRMATO :
ALBERTO DE BENEDETTIS
PAOLO TORRENTE NOTAI

(SIGILLO)

CINQUECELTRO→SETTANTANOVE
Copia in..... facciate conforme all'originale

e suo allegato nei miei rogiti.

Genova. 09 GIU. 2017.

Paolo Sementi Notario

