

Proposta di riclassificazione delle riserve.

Signori Azionisti,

come noto, nell'ambito della riorganizzazione societaria dei Gruppi ASTM e SIAS realizzata nel corso del 2007, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Vostra Società, in data 29 giugno 2007, aveva deliberato un aumento del capitale sociale da euro 63.750.000 a euro 113.750.000, mediante emissione di n. 100.000.000 di azioni ordinarie da euro 0,5 cadauna (e con la fissazione di un sovrapprezzo pari, complessivamente, a 969 milioni di euro) attribuite alla ASTM S.p.A., a fronte del conferimento delle partecipazioni da quest'ultima detenute nella SATAP S.p.A. (pari al 99,874% del capitale sociale) e nella Road Link Holdings Limited (pari al 20% del capitale sociale).

In considerazione del rilevante sovrapprezzo azionario riveniente dal soprammenzionato aumento del capitale sociale, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di riclassificazione di un importo pari a 10.000.000 di euro dalla voce "Riserva da sovrapprezzo azioni" alla voce "Riserva legale".

La suddetta riclassificazione consentirà, alla "Riserva legale", di raggiungere il limite previsto dall'articolo 2430 del Codice Civile garantendo, alla Vostra Società, una struttura più flessibile per quanto concerne le poste di patrimonio netto.

In relazione a quanto sopra, pertanto, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a deliberare, sulla base delle motivazioni e per le finalità indicate, la riclassificazione di un importo pari a 10.000.000 di euro dalla voce "Riserva da sovrapprezzo azioni" alla voce "Riserva legale".

Torino, 27 marzo 2008

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Bruno Binasco)

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2008-2009-2010, previa determinazione del numero dei componenti.

Determinazione del compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007 viene a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione della Società nominato, per gli esercizi 2005-2006-2007, dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 6 maggio 2005.

L'articolo 16 dello Statuto Sociale dispone che *"la società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti secondo le disposizioni di legge"*.

L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato, secondo le modalità ed i termini previsti dal succitato articolo 16 e dalla normativa in vigore, sulla base di liste presentate dai Soci che, da soli o insieme con altri Soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentati almeno il 2% del capitale sociale, come previsto dalla Delibera Consob n. 16319 del 29 gennaio 2008.

Le liste dei candidati presentate dai Soci devono essere depositate presso la Sede Sociale 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione; dell'avvenuto deposito viene data tempestiva notizia, da parte della Società, su un quotidiano a diffusione nazionale.

Relativamente ai candidati, oltre ai requisiti normativamente prescritti rilevano, altresì, i limiti previsti nella *"Procedura per l'individuazione del numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società"* pubblicata sul sito internet della Società (www.grupposias.it) alla sezione "Corporate Governance".

L'Assemblea degli Azionisti è pertanto chiamata a nominare, previa determinazione del numero dei componenti, il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2008-2009-2010 ed a fissarne il relativo compenso annuo.

Torino, 27 marzo 2008

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Bruno Binasco)

Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2008-2009-2010 e determinazione della relativa retribuzione.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007 viene a scadenza il mandato del Collegio Sindacale della Società nominato, per gli esercizi 2005-2006-2007, dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 6 maggio 2005.

L'articolo 26 dello Statuto Sociale dispone che *"il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci effettivi, due nominati dalla maggioranza dell'Assemblea, uno dalla minoranza, nonché da due Sindaci supplenti nominati dall'Assemblea"*.

Il Collegio Sindacale viene nominato, secondo le modalità ed i termini previsti dall'articolo 27 dello Statuto medesimo e dalla normativa in vigore, sulla base di liste presentate dai Soci che, da soli o insieme con altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale, come previsto dalla Delibera Consob n. 16319 del 29 gennaio 2008.

Le liste dei candidati presentate dai Soci devono essere depositate presso la Sede Sociale almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

I candidati devono essere in possesso dei requisiti previsti dall'articolo 27 dello Statuto e dalla normativa in vigore.

Il Presidente del Collegio Sindacale, in conformità a quanto previsto dalla vigente normativa, è nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

L'Assemblea degli Azionisti è pertanto chiamata a nominare, per gli esercizi 2008-2009-2010, il Collegio Sindacale e a determinarne la relativa retribuzione.

Torino, 27 marzo 2008

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Bruno Binasco)

Conferimento dell'incarico di revisione contabile per gli esercizi dal 2008 al 2016.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio 2007 scade l'incarico di revisione contabile conferito, alla PricewaterhouseCoopers S.p.A., per gli esercizi 2005-2006-2007, dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 6 maggio 2005.

Secondo l'attuale formulazione dell'articolo 159, comma 1 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) - introdotta dall'articolo 3, comma 16 del D. Lgs. 29 dicembre 2006, n. 303 - l'assemblea, in occasione dell'approvazione del bilancio, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ad una società di revisione iscritta nell'albo speciale tenuto dalla Consob, approvandone il compenso.

In relazione a quanto sopra, pertanto, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata ad assumere determinazioni in merito al conferimento dell'incarico di revisione sulla base della proposta motivata formulata, nell'ambito delle proprie specifiche competenze, dal Collegio Sindacale della Società.

Torino, 27 marzo 2008

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Bruno Binasco)

Proposta motivata del Collegio Sindacale della SIAS S.p.A. sul conferimento dell'incarico di revisione contabile, ai sensi dell'articolo 159, comma 1 del Decreto Legislativo 24.02.1998, n. 58 (TUF)

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio 2007, scade l'incarico di revisione contabile conferito - dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 6 maggio 2005 - alla PricewaterhouseCoopers S.p.A., per gli esercizi 2005-2006-2007.

Detto incarico, sommato a quello precedente (riferito al triennio 2002-2003-2004) ha determinato una collaborazione professionale continuativa di 6 anni con la stessa Società di revisione.

Secondo il comma 4 dell'articolo 159 del Decreto Legislativo 24.02.1998, n. 58 (TUF), l'incarico di revisione ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non sono decorsi almeno tre anni dalla data di cessazione del precedente.

In relazione a quanto previsto dal quadro normativo in vigore è venuta meno, per la SIAS, la possibilità di continuare ad avvalersi della collaborazione professionale della PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Tenuto conto che la Deloitte & Touche S.p.A. i) è primaria società iscritta nell'albo speciale disciplinato dall'articolo 161 del TUF, ii) sta già svolgendo, in modo ottimale, la revisione contabile di alcune società del Gruppo SIAS, iii) dispone di una struttura organizzativa ed idoneità tecnica adeguate alle esigenze della SIAS e del Gruppo che fa capo alla stessa, il Collegio Sindacale ha invitato l'Amministratore Delegato della Vostra Società, a chiedere, alla citata Società di revisione, la formulazione di una proposta avente ad oggetto l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dagli articoli 155 e 156 del TUF.

Alla luce della disamina effettuata, la proposta descrive dettagliatamente la natura e le modalità di svolgimento dell'incarico, il piano di revisione ed i principi contabili che saranno seguiti ed applicati nello svolgimento delle attività di verifica, il personale impiegato, i tempi ed i corrispettivi.

In relazione a questi ultimi, sono stati preventivati:

- euro 8.000,00 (80 ore) per la revisione contabile del bilancio della SIAS S.p.A.;
- euro 8.000,00 (80 ore) per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo SIAS, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento;
- euro 3.000,00 (30 ore) per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- euro 2.000,00 (20 ore) per lo svolgimento dell'attività di revisione contabile limitata dei resoconti intermedi di gestione del Gruppo secondo procedure concordate con la Direzione;
- euro 5.000,00 (50 ore) per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato della SIAS S.p.A..

Gli onorari sopra indicati – determinati in conformità ai criteri generali fissati dalla Consob - non comprendono le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro e l'IVA; l'adeguamento annuale sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di dicembre 2008), a partire dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2009 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2009.

I corrispettivi così determinati potranno essere adeguati in presenza di circostanze che possano comportare un aggravio dei tempi stimati nella proposta quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società e/o del Gruppo, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Società e/o dalle società del Gruppo.

Il Collegio Sindacale ritiene che gli onorari richiesti riflettano normali condizioni di mercato, in linea con i prezzi applicati da altre Società di revisione, tra le quali la PricewaterhouseCoopers S.p.A..

La responsabilità dell'incarico sarà affidata al Dott. Giorgio Barbieri, Socio della Deloitte & Touche S.p.A., la quale risulta rispondere ai requisiti di indipendenza previsti dalla legge; allo stato, inoltre, non risultano situazioni di incompatibilità.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio Sindacale della SIAS S.p.A., esaminata favorevolmente la proposta in tutti i suoi contenuti,

PROPONE

all'Assemblea degli Azionisti di conferire, alla Deloitte & Touche S.p.A., alle condizioni e nei termini illustrati, l'incarico di revisione contabile, per gli esercizi dal 2008 al 2016.

Torino, 2 aprile 2008

Il Collegio Sindacale

Lionello Jona Celesia

Alfredo Cavanenghi

Ernesto Ramojno