

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI
SIAS SPA - SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI S.p.A.

AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/98 E DELL'ART. 2429, COMMA 2 CODICE

CIVILE

Signori Azionisti

L'articolo 153 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 prevede l'obbligo per il collegio sindacale di riferire all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio, sull'attività di vigilanza svolta e sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati oltre alla facoltà di fare proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di propria competenza.

In conformità a tale disposizione normativa, dei regolamenti e delle raccomandazioni previste e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2429, comma 2, Vi riferiamo con la presente relazione.

❖ Abbiamo assistito alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali gli Amministratori ci hanno informati sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e/o dalle sue controllate. Riteniamo che tali operazioni, conformi alla legge e all'Atto Costitutivo, non siano manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali nè con società infragruppo nè con parti correlate.

Le transazioni con "Parti correlate" che, stante l'attività di "holding" industriale svolta dalla società, hanno un'elevata incidenza sulle voci di bilancio, sono realizzate, al ricorrere dei presupposti, nell'osservanza delle procedure "operazioni di significativo rilievo economico,

patrimoniale, finanziario” ed “operazioni con parti correlate” adottate dalla Società in adesione al Codice e sottoposte a preliminare disamina del Comitato del controllo interno.

Le principali operazioni infragruppo, sulle quali sono state rese adeguate informazioni nella relazione sulla gestione degli amministratori, sono seguiti indicate:

- dividendi incassati da SALT S.p.A., Autocamionale della Cisa S.p.A., SATAP S.p.A., Sinelec S.p.A., Road Link
- Holdings Ltd. e SINA S.p.A. per un importo di 77.150 migliaia di euro;
- spese per servizi amministrativi-societari addebitate, da parte della Autostrada Torino-Milano S.p.A., per un importo di 120 migliaia di euro;
- prestazioni di assistenza manageriale e servizi addebitate dalla Argo Finanziaria S.p.A. per un importo di 481 migliaia di euro;
- canoni di locazione e servizi addebitati dalla Appia S.p.A., per 50 migliaia di euro;
- canoni di locazione e servizi addebitati dalla SATAP S.p.A., per un importo di 47 migliaia di euro;
- prestazioni relative alla gestione del personale addebitate dalla collegata Sistemi e Servizi s.c.ar.l. per 6 migliaia di euro;
- spese per servizi amministrativi-societari addebitate, da parte della SINA S.p.A., per un importo di 4 migliaia di euro;
- interessi attivi su finanziamento erogato alla controllante Argo Finanziaria S.p.A. per un importo di 125 migliaia di euro;
- interessi passivi su finanziamento erogato dalla controllata SATAP S.p.A. per un importo di 2.367 migliaia di euro;
- interessi passivi su finanziamento erogato dalla controllata HPVdA S.p.A. per un importo di 294 migliaia di euro;

- rapporti di natura patrimoniale (credito/debito) con le controllate Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.A., SALT S.p.A., SATAP S.p.A., Autocamionale della Cisa S.p.A., Sinelec S.p.A., Autostrada dei Fiori S.p.A., ABC Costruzioni S.p.A., Euroimpianti Electronic S.p.A., SAV S.p.A., Logistica Tirrenica S.p.A. ed Asti-Cuneo S.p.A., Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A. connessi alla loro adesione al “consolidato fiscale” della SIAS S.p.A. stessa.
- finanziamento ricevuto dalla controllata SATAP S.p.A pari a 120.000 migliaia di euro;
- finanziamento ricevuto dalla controllata HPVdA S.p.A pari a 25.453 migliaia di euro.

Essendo l'attività di “Direzione e Coordinamento” esercitata – ai sensi dell'articolo 2497 del Codice Civile – dalla Argo Finanziaria S.p.A., i citati rapporti intercorsi sia con la stessa Argo Finanziaria S.p.A. sia con l'Autostrada Torino-Milano S.p.A. rilevano anche ai fini dell'informativa richiesta dell'articolo 2497 bis, 5° comma del Codice Civile.

Le operazioni sopraindicate sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

- ❖ Il controllo legale dei conti è stato eseguito dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. la quale ha rilasciato le relazioni, ai sensi dell'art. 156 del D.L.gs 58/1998, sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato che non contengono rilievi e richiami d'informativa né connesse osservazioni o proposte;
- ❖ Non sono pervenute denunce ex 2408 cod. civ né esposti da parte di terzi;
- ❖ La società di revisione Deloitte & Touche S.p.A, incaricata della revisione contabile ai sensi dell'art. 159 del D.L.gs 58/1998, o soggetti ad essa legati, ha ricevuto, come dalla stessa comunicato, i seguenti incarichi:

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | | |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Tipologia dei servizi | Società capogruppo | Società controllate |
| Servizi di revisione | | |
| Revisione contabile bilancio d'esercizio | 8,5 | 134,9 |
| Revisione contabile bilancio consolidato | 8,0 | 13,5 |
| Revisione contabile limitata relazione semestrale al 30 giugno | 5,0 | 16,3 |

| | | |
|---|-------------|--------------|
| Verifica regolare tenuta della contabilità | 3,0 | 40,5 |
| Servizi diversi dalla revisione finalizzata all'emissione di un'attestazione | | |
| Procedure di revisione concordate sui conti trimestrali al 31 marzo e 30 settembre | 2,0 | 15,7 |
| Parere sulla distribuzione di acconti sui dividendi | 6,0 | 54,0 |
| Altri servizi | | |
| Procedure di verifica concordate | - | 11,5 |
| Totale | 32,5 | 286,4 |

Non risultano aspetti critici in materia di indipendenza della società di revisione.

- ❖ Nel corso del 2009 il Collegio sindacale si è riunito 7 volte ed ha assistito alle 8 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Il Comitato di controllo interno si è riunito 6 volte; a tali riunioni ha partecipato il Presidente del Collegio Sindacale; il Comitato per le remunerazioni non ha tenuto alcuna riunione essendo rimasto invariato il compenso annuo deliberato, per gli Amministratori Delegati, dal Consiglio di Amministrazione del 5 agosto 2008;
- ❖ Diamo atto che, nel corso della verifica annuale effettuata dal Consiglio di Amministrazione, gli Amministratori che si qualificano “indipendenti”, ai sensi del Criterio applicativo 3.C.1. del codice di Autodisciplina, hanno confermato il possesso del citato requisito;
- ❖ Diamo altresì atto che, anche i componenti del Collegio sindacale, possiedono i requisiti di indipendenza previsti dal citato Criterio applicativo;
- ❖ Possiamo affermare che la struttura organizzativa della società è adeguata; che sono stati rispettati i principi di corretta amministrazione; che sono adeguate le disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2 del citato del D.L.gs 58/1998. Abbiamo vigilato tramite l'esame dei documenti aziendali, la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione e dagli incontri con quest'ultima, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, accertandone l'idoneità a rappresentare correttamente i fatti di gestione;

- ❖ Nel corso delle periodiche riunioni tenutesi dal Collegio Sindacale con gli esponenti della società di revisione, ai sensi dell'art. 150 D.Lgs. 58/1998, siamo stati informati dell'attività da essi svolta e non sono emersi aspetti rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- ❖ Dallo scambio di informazioni con i sindaci delle società controllate non sono emersi situazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- ❖ La società, in materia di *Corporate Governance*, aderisce al *Codice di autodisciplina*, recependo pressoché integralmente il documento elaborato dall'apposito coordinato dalla Borsa Italiana SpA; In tale contesto il Comitato per le remunerazioni ed il Comitato per il Controllo Interno esplicano le funzioni ad esse attribuite. In ottemperanza alle vigenti disposizioni, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" la quale fornisce un'adeguata descrizione delle concrete modalità di attuazione del predetto Codice;
- ❖ La società ha adottato i "principi di riferimento per l'adozione ed implementazione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. n. 231/2001" ed il "codice etico e di comportamento", nominando l'Organismo di vigilanza;
- ❖ Nell'ambito delle disposizioni introdotte con il D.Lgs. n. 196/2003, codice in materia di protezione dei dati personali" (c.d. testo unico in materia di privacy), la società ha redatto il "Documento programmatico sulla sicurezza" che viene sottoposto a revisione annuale.
- ❖ Il Consiglio di Amministrazione ha redatto la relazione relativa al primo semestre dell'esercizio 2009 nonché i resoconti intermedi di gestione relativi al primo e terzo trimestre dello stesso esercizio rendendole pubbliche nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa vigente.

❖ Il bilancio d'esercizio al 31/12/2009 presenta un utile di € 74.439.115= ed è stato comunicato al Collegio Sindacale, insieme alla relazione sulla gestione, nei termini di legge.

Il Collegio Sindacale preso atto del giudizio positivo espresso nella relazione della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A, ritiene che il bilancio al 31/12/2009 sia suscettibile della Vostra approvazione unitamente alla proposta del Consiglio di Amministrazione relativa alla destinazione dell'utile di esercizio;

Di seguito è fornito l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai membri del Collegio Sindacale in altre società alla data di redazione della presente relazione (Allegato ex art. 144 quinquiesdecies Regolamento Emittenti) – tra parentesi è indicato il bilancio di esercizio con la cui approvazione termina il mandato.

Luca Galassi:

Presidente del Collegio Sindacale in: PORRO & C. SpA (2010), *Sindaco Effettivo* in: SOFIE S.p.A (2011), – *Amministratore* in: WINDON S.p.A (2009), SMABS S.r.l (fino a dimissioni), TRUSTFID S.r.l (fino a dimissioni).

Incarichi ricoperti in Emittenti: 1- Numero di incarichi complessivo: 6 (comprensivo di SLAS S.p.A.)

Alfredo Cavanenghi:

Consigliere di Amministrazione in IMPREGILO S.p.A. (2011) - *Sindaco Effettivo* in: AUTOSTRADA TORINO-MILANO S.p.A. (2010), SOCIETA' AUTOSTRADA LIGURE TOSCANA P.A. (2011), G&A S.p.A. (2010), SATAP S.p.A. (2010), LEAS FINANZIARIA S.p.A. (2010), LEAS S.p.A. (2010), FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONI E INVESTIMENTI S.p.A. (2011), AUTOSTRADA DEI FIORI S.p.A. (2010), VERSIGLIA S.p.A. (2010), AUTOSTRADA ASTI CUNEO S.p.A. (2011), IBP S.p.A. (2010).

Incarichi ricoperti in Emittenti: 3- Numero di incarichi complessivo: 13 (comprensivo di SLAS S.p.A.)

Giorgio Cavalitto:

Presidente del Consiglio di Amministrazione in : ATIVA IMMOBILIARE S.p.A. (2012).,

Presidente del Collegio Sindacale in: SATA Società Automobilistica Tecnologie Avanzate S.p.A. a Socio Unico (2011), TECNOSITAF S.p.A. (2010), 4G HOLDING S.p.A. (2012), CONSEPI S.p.A. (2010) - *Sindaco effettivo* in: FERRARI S.p.A. (2010), FERRARI FINANCIAL SERVICE S.p.A. (2010), IRISBUS ITALIA S.p.A. (2012), LEASYS S.p.A. (2012), MUSINET ENGINEERING S.p.A. (2011), ASTA S.p.A. (2009), SOCIETÀ ITALIANA TRAFORO AUTOSTRADALE DEL FREJUS – SITAF S.p.A. (2010), IVECO S.p.A. (2010), NOVA S.p.A. (2011),

Revisore unico in: S.C.R. PIEMONTE S.p.A. (2011)

Incarichi ricoperti in Emittenti: 1 - Numero di incarichi complessivo: 16(comprensivo di SIAS S.p.A.)

Torino, 9 aprile 2010

Il Collegio Sindacale

Dott. Luca Galassi

Avv. Alfredo Cavanenghi

Dott. Giorgio Cavalitto