RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
(redatta ai sensi dell'art. del 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
6 Maggio 2011 ALLE ORE 15.00 in prima convocazione
9 Maggio 2011 ALLE ORE 15.00 in seconda convocazione
Presso la Centro Congressi "Palazzo delle Stelline" in Milano Corso Magenta, 61

Assemblea ordinaria del 6 maggio 2011 e del 9 maggio 2011 rispettivamente in prima e
seconda convocazione
Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste
all'ordine del giorno dell'Assemblea

PUNTO 2

NOMINA DI UN CONSIGLIERE DI AMINISTRAZIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per la nomina di un Consigliere di Amministrazione. In proposito si ricorda che in data 12 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione il Dr. Enrico Menzolini, a seguito delle dimissioni rassegnate in pari data dalla Dr.ssa Simona Grossi, Consigliere eletto dall'Assemblea in data 27 aprile 2010.

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, composto da dieci componenti di cui quattro Amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs. 58/1998 e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. (precisamente i Consiglieri signori dr. Franco Castagnola, Avv. Giovanni Mangialardi, Dr. Marco Antonio Manzoni, Dr. Enrico Menzolini).

Il Consiglio di Amministrazione in carica è stato nominato, per gli esercizi 2010-2011-2013 e quindi sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013, dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 27 aprile 2010 tramite deliberazione assunta a maggioranza, come previsto dalle disposizioni vigenti a tale data. Pertanto, per la nomina dei Consiglieri necessaria per l'integrazione dell'organo amministrativo in carica, l'Assemblea ordinaria delibererà con le maggioranze di legge (senza applicazione del sistema del voto di lista).

Si ricorda che, a norma dell'art. 18 dello Statuto sociale vigente, gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa *pro tempore* vigente.

Signori Azionisti,
in relazione a quanto sopra esposto, preso atto di quanto previsto dallo Statuto sociale e dalle disposizioni di legge in materia, siete invitati a formulare le Vostre proposte di candidatura in ordine alla nomina di un Amministratore, e a questo fine Vi invitiamo a tenere conto dei requisiti per la suindicata carica stabiliti dalla normativa *pro tempore* vigente, nonché a fornire adeguata informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs. 58/1998 e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.

PUNTO 3

NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE PER GLI ESERCIZI 2011-2012-2013; NOMINA DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE; DETERMINAZIONE DEI COMPENSI; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

l'attuale Collegio sindacale composto dai Sig.ri

- dr. Alberto Carrara (Presidente)
- dr. Salvatore Carbone (Sindaco Effettivo)
- dr. Paolo Buono (Sindaco Effettivo)
- dr. Fabio Bettoni (Sindaco Supplente)
- dr. Alberto Volpi (Sindaco Supplente)

scade con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2010 e, dunque, con la presente Assemblea.

La nomina del nuovo Collegio Sindacale, composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, e la nomina, ove occorrendo, del suo Presidente, dovrà avvenire secondo le modalità stabilite dall'art. 26 dello Statuto sociale.

In particolare, si ricorda che, ai sensi della richiamata norma dello Statuto sociale vigente, i Sindaci dovranno possedere i requisiti, anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare.

Per quanto concerne, in particolare, i requisiti di professionalità, in relazione a quanto previsto (ove applicabile) dall'art. 1, comma 3 del D.M. 30 marzo 2000 n. 162, con riferimento al comma 2, lett. b) e c) del medesimo art. 1, si precisa che per "*materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla società*" si intendono, tra l'altro, diritto commerciale, diritto societario, economia aziendale, scienza delle finanze, statistica nonché discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, pur se con denominazione in parte diversa.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene secondo le procedure di seguito precisate, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista, che reca i nominativi contrassegnati da un numero progressivo di uno o più candidati, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto, ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs.

58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente.

Le liste devono essere corredate:

- a) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- b) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, quali previsti dalla vigente disciplina;
- c) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso di requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente.
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima lista e che non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, ed uno supplente.

Ai fini della nomina dei sindaci, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in assemblea.

Vi ricordiamo, infine, che sarà altresì necessario procedere alla determinazione dei compensi dei componenti dell'organo di controllo.

Vi invitiamo, pertanto, ad assumere le conseguenti deliberazioni ai sensi di legge e di statuto.

PUNTO 4

AGGIORNAMENTO DELL'INCARICO ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE, AI SENSI DEGLI ARTT. 155 E SEGUENTI DEL D.LGS. 58/1998, PER LA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO, PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLE RELAZIONI FINANZIARIE SEMESTRALI, PER LO SVOLGIMENTO DELLE ULTERIORI ATTIVITÀ DI CUI AGLI ARTT. 155 E 165 DEL CITATO DECRETO, CON RIFERIMENTO AGLI ESERCIZI 2009-2017. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori azionisti,

rammentiamo che in data 29 aprile 2009 codesta Assemblea, su proposta del Collegio Sindacale, ha conferito alla società PriceWaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2009-2017, e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2017, l'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato, di revisione limitata delle relazioni finanziarie semestrali, di revisione sul package di consolidamento delle società controllate e di verifica del procedimento di consolidamento, nonché di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e per quelle attività di verifica connesse alle firme ed invio telematico delle dichiarazioni fiscali (Mod. Unico e Modello 770) degli esercizi 2009-2017.

Tale incarico è stato conferito alle condizioni indicate nella proposta della società Price Waterhouse Coopers S.p.A. allegata alla proposta motivata del Collegio Sindacale del 28 aprile 2009 come integrate dalla deliberazione assunta da codesta Assemblea lo scorso 27 Aprile 2010. Successivamente si è reso necessario richiedere alla di Revisione Price Waterhouse Coopers di svolgere ulteriori attività concernente l'esame di conformità alla Delibera n.11/207 dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas dei conti annuali separati.

Si segnala che la Società di Revisione Price Waterhouse Coopers ha fatto pervenire una integrazione di proposta relativa alla revisione del bilancio d'esercizio e consolidato della Sadi Servizi Industriali S.p.A. inerente a quanto infra descritto e relativamente alla quale si rinvia alla motivata proposta del Collegio Sindacale.

Segrate (Mi), 25 marzo 2011

F.to IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Ing. Alberto Azario