MAIRE TECNIMONT S.P.A.

Sede legale: Roma, Viale Castello della Magliana, 75

Sede operativa: Milano, Via Gaetano De Castillia, 6A

Capitale sociale Euro 19.689.550,00 interamente sottoscritto e versato

C.F./P. I.V.A. e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 07673571001

n. R.E.A. 1048169

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. IN MERITO ALLE PROPOSTE CONCERNENTI IL PUNTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO, PARTE ORDINARIA, DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. CONVOCATA PER IL 20 GENNAIO 2015, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 21 GENNAIO 2015, IN SECONDA CONVOCAZIONE.

Argomento 4 all'ordine del giorno – ***Autorizzazione all'esercizio di attività concorrente ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile ad un Amministratore; delibere inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

in data 10 settembre 2014 la Dott.ssa Gabriella Chersicla, amministratore non esecutivo e indipendente di Maire Tecnimont S.p.A., ha comunicato alla Società di essere stata nominata, dall'Assemblea ordinaria tenutasi in data 23 luglio 2014, componente del Consiglio di Amministrazione di Impresa Costruzioni Giuseppe Maltauro S.p.A. ("**Maltauro**"), società operante nel settore delle costruzioni, sia nel settore privato sia nel campo delle opere pubbliche edili, stradali, idrauliche e infrastrutturali in genere.

La Dott.ssa Chersicla resterà in carica sino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione di Maltauro e, dunque, fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di Maltauro al 31 dicembre 2014.

Nel corso del Consiglio di Amministrazione di Maltauro del 29 luglio 2014, alla Dott.ssa Chersicla è stata attribuita la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione con i seguenti poteri:

- la rappresentanza legale di cui all'art. 35 dello statuto sociale;
- sovraintendere al sistema di controllo interno aziendale con particolare riferimento all'insieme delle procedure e degli assetti organizzativi amministrativi, contabili, nonché relativi alle aree "sistemi informativi", "affari legali" ed "assicurazioni";
- sovraintendere alla gestione delle relazioni e delle comunicazioni esterne con le istituzioni e le autorità e, più in generale, con i diversi *stakeholder*;
- sottoscrivere, congiuntamente all'Amministratore Delegato Dott. Alberto Liberatori, i contratti di affidamento a consulenti o società di consulenza di incarichi professionali di ammontare superiore ad euro 50.000,00 per singolo incarico, ad esclusione degli incarichi di assistenza legale e difesa in giudizio;
- coordinare le attività del costituendo comitato di indirizzo e programmazione dell'attività di sviluppo commerciale della società con la specificazione che: la carica e i poteri così conferiti sono espressamente privi di qualsiasi attribuzione di competenze in materia di organizzazione dei cantieri, legislazione in materia di lavoro nei suoi riflessi civili e penali, normativa dei lavori pubblici, normativa sul subappalto, leggi antimafia, normativa in materia di antinfortunistica, sicurezza ed igiene sul lavoro, prevenzione incendi, problematiche in materie ambientali quali inquinamento atmosferico, idrico, paesaggistico ed acustico.

L'attività svolta da Maltauro si potrebbe porre, apparentemente, in diretta concorrenza con parte delle attività svolte dal Gruppo Maire Tecnimont – e, in particolare, con l'attività svolta dalla controllata Tecnimont Civil Construction S.p.A., attiva nella progettazione e nella realizzazione di grandi infrastrutture (quali strade e autostrade, ferrovie, linee metropolitane sotterranee e di superficie, gallerie, ponti e viadotti), di immobili ed edifici destinati ad attività industriali, commerciali e al terziario.

Tuttavia, per le ragioni che verranno illustrate nel seguito, non pare che la fattispecie rilevi con

riferimento al divieto di concorrenza di cui all'art. 13 dello statuto sociale, ai sensi del quale "*salvo diversa deliberazione assembleare, agli amministratori si applica il divieto di concorrenza sancito dall'articolo 2390 codice civile*" (norma quest'ultima ai sensi della quale "1. *gli amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea.* 2. *Per l'inosservanza di tale divieto l'amministratore può essere revocato dall'ufficio e risponde dei danni*").

Deve, infatti, essere considerato che:

- nel Piano Industriale del Gruppo Maire Tecnimont 2013-2019, la *Business Unit* Infrastrutture non è individuata come strategica; anzi, come anche ripetutamente comunicato al mercato, il Gruppo Maire Tecnimont ha iniziato sin dal 2013 un processo di rifocalizzazione nel proprio *business* e cioè il settore *Oil&Gas* e Petrolchimico.
- in linea con la rifocalizzazione del *business*, l'incidenza della *Business Unit* Infrastrutture sul bilancio consolidato del Gruppo Maire Tecnimont è marginale. Nella relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014 emerge che il *business* relativo alle infrastrutture nel Gruppo Maire Tecnimont pesa per meno del 10% in termini di ricavi (9,7%), meno del 4% in termini di Margine di Business (3,8%) ed è praticamente ininfluente a livello di EBITDA;
- nel Piano di Dismissioni approvato dal Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont, è prevista la valorizzazione e la conseguente dismissione del ramo Infrastrutture, la cui attività potrebbe essere considerata in concorrenza con Maltauro.

In aggiunta a ciò, deve altresì considerarsi che il mandato conferito alla Dott.ssa Chersicla nell'ambito del Consiglio di Amministrazione di Maltauro ha una durata limitata, scadendo all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014. Inoltre, alla Dr.ssa Chersicla non è stato attribuito alcun ruolo esecutivo né all'interno del Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont S.p.A. né all'interno del Consiglio di Amministrazione di Maltauro, nell'ambito del quale le deleghe conferite alla stessa sono, per lo più, limitate alla rappresentanza istituzionale e alla vigilanza sul sistema di controllo interno.

Per tutte queste ragioni, si ritiene che l'assunzione della carica di Presidente di Maltauro non configuri la fattispecie considerata dall'art. 2390 cod. civ. e dall'art. 13 dello statuto sociale di Maire Tecnimont S.p.A..

Tuttavia, nell'ottica di garantire un'assoluta correttezza e trasparenza informativa nei confronti degli Azionisti, ai quali la legge assegna la competenza a valutare l'interesse sociale in relazione all'assunzione da parte degli amministratori di cariche in società concorrenti, si propone all'Assemblea di discutere e deliberare, per quanto possa occorrere, in merito all'autorizzazione allo svolgimento di attività in concorrenza da parte della Dott.ssa Chersicla ai sensi di legge e di statuto.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

"l'Assemblea Ordinaria di Maire Tecnimont S.p.A.:

– esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori;

delibera

di autorizzare per quanto possa occorrere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2390, primo comma, del Codice Civile, il Consigliere Gabriella Chersicla a mantenere la carica di Consigliere di Amministrazione e Presidente del Consiglio di Amministrazione della società Impresa Costruzioni Giuseppe Maltauro S.p.A..

Roma, 17 dicembre 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabrizio Di Amato)