

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA "AUTOSTRADA TORINO MILANO S.P.A." IN DATA 28 APRILE 2010

L'anno duemiladieci, il giorno 28 (ventotto) del mese di aprile, in Torino, presso la sede legale in Corso Regina Margherita n. 165, alle ore undici, si sono riuniti in Assemblea ordinaria, in prima convocazione, gli Azionisti della Società "AUTOSTRADA TORINO - MILANO S.p.A.", con sede in Torino, Corso Regina Margherita n. 165, capitale sociale Euro 44.000.000.= interamente versato, Codice Fiscale e N.ro iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino 00488270018, - soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. - per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Bilancio di esercizio 2009 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.
Esame del Bilancio consolidato 2009.**
- 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti.**
- 3. Determinazione del compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione.**
- 4. Richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Riccardo FORMICA comunica che l'avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Foglio delle Inserzioni, n. 36 del 25.03.2010 e, in pari data, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Assume quindi la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto e, non rilevando al riguardo opinioni contrarie da parte degli Azionisti, nomina Segretario il Dott. Placido ASTORE per la verbalizzazione dell'Assemblea.

Comunica che sono presenti o rappresentati per delega n. 56 azionisti titolari di n. 54.246.719 azioni ordinarie (di cui 44.782.752 in proprio e 9.463.967 per delega) pari al 61,6439% delle complessive n. 88.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50 cadauna, costituenti l'intero capitale sociale, come

risulta dalle specifiche certificazioni rilasciate, nei termini prescritti, dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata, ai sensi della vigente normativa.

Il Presidente comunica che la Società detiene attualmente in portafoglio n. 2.658.797 azioni proprie (corrispondenti al 3.021% del capitale sociale), e che la controllata ATIVA S.p.A. possiede n. 21.500 azioni della Società (pari allo 0,024% del capitale sociale).

Ricorda inoltre che, ai sensi degli articoli 2357 ter e 2359 bis del Codice Civile, dette azioni, relativamente alle quali è sospeso il diritto di voto, sono computate ai fini del calcolo delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni della presente assemblea.

Dà atto che sono presenti, oltre ad esso Presidente, i seguenti Amministratori:

- Dott.ssa Daniela GAVIO Vice Presidente
- Dott. Alberto SACCHI Amministratore Delegato
- Rag. Enrico ARONA
- Arch. Alfredo CAMMARA
- Dott. Ernesto Maria CATTANEO
- Dott. Nanni FABRIS
- Dott. Cesare FERRERO
- Dott. Alvaro SPIZZICA

Dà altresì atto che sono presenti i Sindaci Effettivi Signori:

- Prof. Enrico FAZZINI Presidente
- Avv. Alfredo CAVANENGGHI
- Prof. Lionello JONA CELESIA
- e che hanno giustificato l'assenza i Consiglieri, Signori:
- Dott. Giovanni ANGIONI
- Ing. Giuseppe GAROFANO
- Avv. Vittorio RISPOLI
- Dott. Ing. Agostino SPOGLIANTI

A questo punto il Presidente, prima di procedere con i lavori dell'assemblea, ricorda che l'anno 2009 è stato caratterizzato da due luttuosi eventi: nella settimana di Pasqua 2009 è mancato, a seguito di una grave malattia, il Sig. Pietro Gavio, lasciando solo il fratello Marcellino, anche egli venuto

improvvisamente a mancare il 16 novembre scorso. Il rapporto tra i due fratelli era particolarmente stretto; i due si integravano perfettamente, operando sempre in totale simbiosi: l'uno – Marcellino – dedito alla strategia del Gruppo ed ai rapporti con le Istituzioni pubbliche e private e con il mondo imprenditoriale, l'altro - Pietro – prevalentemente occupato nella gestione dei trasporti e delle costruzioni, radicato quanto Marcellino nella propria terra e con forti legami con la gente del luogo.

Si deve a questi due fratelli, al loro costante lavoro, alla loro grande capacità imprenditoriale, alla loro intelligenza ed umanità, la crescita e l'affermazione, in ambito sia nazionale sia internazionale, del Gruppo che ha assunto il loro nome e, conseguentemente, del Gruppo Autostrada Torino-Milano, nel quale la famiglia Gavio entrò sin dal 1981.

La loro eredità è stata assunta dai figli Beniamino e Marcello, che hanno dato prova di saper seguire con intelligenza e determinazione le orme dei padri.

Invita quindi l'assemblea a voler osservare un minuto di raccoglimento in memoria dei fratelli Marcellino e Pietro Gavio.

Trascorso il minuto di raccoglimento, il Presidente prosegue i lavori ed aggiorna la situazione dei soci intervenuti in assemblea, comunicando che sono al momento presenti o rappresentati per delega n. 58 azionisti titolari di n. 54.296.719 azioni ordinarie (di cui n.ro 44.827.752 in proprio e n.ro 9.468.967 per delega) pari al 61,70% delle complessive n. 88.000.000 di azioni ordinarie.

Dà poi atto che:

- per la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono presenti il Dott. Giorgio BARBIERI, il Dott. Alessandro PUCCIONI e la Dott.ssa Amelia CELIA;
- sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB, della Borsa Italiana S.p.A. e del pubblico gli adempimenti informativi e comunicativi previsti dalla vigente normativa;
- in seguito alle suddette comunicazioni non sono stati inviati alla Società rilievi da parte della CONSOB;
- il numero degli Azionisti risultante dal Libro Soci alla data odierna è pari a 6.980;
- i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore

al 2% al capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute dalla Società ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

1. GRUPPO AURELIA: n. 44.880.148 azioni pari al 51,02%:

* *Aurelia S.p.A.: n. 370.596 azioni pari allo 0,421%*

* *Argo Finanziaria S.p.A: n. 44.509.552 azioni pari al 50,579%*

2. GRUPPO ASTM: n. 2.680.297 azioni pari al 3,045%:

* *Astm S.p.A.: n. 2.658.797 azioni pari al 3,021% (azioni per le quali è sospeso il diritto di voto)*

* *Ativa S.p.A.: n. 21.500 azioni pari allo 0,024% (azioni per le quali è sospeso il diritto di voto)*

3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: n. 8.783.133 azioni pari al 9,981%

4. GRUPPO ASSICURAZIONI GENERALI: n. 4.393.276 azioni pari al 4,992%:

* *direttamente Assicurazioni Generali S.p.A. per n. 2.529.238 azioni pari al 2,874%*

* *indirettamente n. 1.746.345 azioni pari all'1,984% tramite Alleanza Toro S.p.A.*

* *indirettamente n. 80.000 azioni pari allo 0,091% tramite INA Assitalia S.p.A.*

* *indirettamente n. 10.000 azioni pari allo 0,011% tramite Genertel S.p.A*

* *indirettamente n. 20.688 azioni pari allo 0,024% tramite Intesa Vita S.p.A..*

* *indirettamente n. 7.005 azioni pari allo 0,008% tramite Genertellife S.p.A.*

5. FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO: n. 2.277.562 azioni pari al 2,588%

- non consta l'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del D.Lgs. n. 58/98;
- verrà allegato al verbale della riunione l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con le indicazioni prescritte e, per ogni votazione, verrà incluso o allegato l'eventuale elenco degli Azionisti che abbiano espresso voto

favorevole, voto contrario, che si siano astenuti o che si siano allontanati prima della votazione, indicando il relativo numero di azioni;

- è stata effettuata la verifica della corrispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di legge in vigore.

Chiede ai partecipanti all'Assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Nessuno prendendo la parola, prosegue ed informa che, come consentito dall'articolo 2, punti 2.2 e 2.3 del "Regolamento dell'Assemblea", sono presenti alcuni dirigenti e dipendenti della Società e di Società del Gruppo addetti ai lavori assembleari, nonché alcuni Amministratori di Società del Gruppo.

Prega i Signori Azionisti, qualora dovessero abbandonare l'aula prima della fine della presente Assemblea, di comunicarlo alla Segreteria riconsegnando la propria scheda di votazione.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea ordinaria legalmente costituita in prima convocazione e valida a deliberare sull'ordine del giorno che reca:

- 1. Bilancio di esercizio 2009 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.
Esame del Bilancio consolidato 2009.**
- 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti.**
- 3. Determinazione del compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione.**
- 4. Richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente dichiara pertanto aperti i lavori e passa allo svolgimento del punto 1) all'Ordine del Giorno.

Bilancio di esercizio 2009 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti. Esame del Bilancio consolidato 2009

Il Presidente ricorda che il bilancio - approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 marzo 2010 - è stato messo a disposizione del pubblico, presso la sede legale e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicato sul sito internet della Società, a decorrere dal 24

marzo 2010, come da avviso pubblicato, in pari data, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Come di consueto, il fascicolo di bilancio è stato inoltre inviato agli Azionisti che hanno frequentato con assiduità le assemblee della Società negli ultimi anni, nonché consegnato agli odierni partecipanti.

Fa presente che il bilancio è stato redatto sulla base di quanto definito dall'art. 4, comma 1 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005, n. 38 - secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea; conseguentemente, anche i dati comparativi riferiti all'analogo periodo del precedente esercizio risultano conformi ai citati *standard* contabili.

Rileva che, come già effettuato per lo scorso esercizio, sono stati compendati in un'unica Relazione sia i fatti significativi dell'esercizio della Capogruppo sia quelli riguardanti tutte le Società oggetto di consolidamento, evitando in tal modo le ripetizioni che derivavano dalla duplicità delle Relazioni.

Il bilancio consolidato pertanto non è più accompagnato da una propria autonoma Relazione.

A questo punto fa presente che si tratterebbe di dare lettura del Bilancio al 31 dicembre 2009 e della Relazione sulla gestione nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Poiché tuttavia il relativo fascicolo, come già riferito, è stato messo a disposizione nei prescritti termini ed è stato distribuito in copia ai presenti, propone di ometterne la lettura procedendo soltanto ad una sintesi della Relazione dell'Organo Amministrativo ed alla lettura della parte conclusiva delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

In assenza di alcuna obiezione, procede ad una breve illustrazione della Relazione riguardante l'anno 2009.

Come noto la società ha quale partecipazione più rilevante quella nella SIAS S.p.A nella quale sono state concentrate tutte le partecipazioni nelle società autostradali del Gruppo. Per quanto concerne in particolare il settore autostradale, l'esercizio 2009, nella sua parte conclusiva, ha visto l'emanazione della norma (inserita nella Legge Finanziaria per il 2010) sulla base della quale risultano approvate tutte le Convenzioni Uniche sottoscritte

con l'Ente Concedente entro la data del 31 dicembre 2009: rientrano, pertanto, in tale provvedimento le Convenzioni Uniche sottoscritte - in data 2 settembre 2009 - da parte delle controllate SALT S.p.A., SAV S.p.A. e AUTOSTRADA DEI FIORI S.p.A., nonché, in data 22 dicembre 2009, dalla collegata SITAF S.p.A.

Inoltre, il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica, nella seduta del 22 gennaio 2010, ha approvato il c.d. "piano stralcio" della CISA S.p.A., il quale prevede la realizzazione - in autofinanziamento - di un primo lotto di circa 15 km, inclusivi dei relativi svincoli, del collegamento autostradale Parma-Autostrada del Brennero, per un totale di 513 milioni di Euro. Il C.I.P.E. ha - altresì - preso atto che il costo aggiornato dell'intera opera è pari a circa 2,73 miliardi di Euro e che il relativo piano finanziario di equilibrio necessita di un contributo pubblico di 900 milioni di Euro, con un valore di subentro di circa 1,7 miliardi di Euro, da garantirsi da parte del Fondo di garanzia per le opere pubbliche.

Il nuovo schema di convenzione unica, sostitutivo del precedente stipulato in data 9 luglio 2007, è stato sottoscritto con l'Ente Concedente in data 3 marzo 2010.

La situazione, per quanto riguarda il settore autostradale, vede quindi risolti alcuni dei problemi che negli anni passati erano rimasti aperti e che attendevano soluzione.

Si tratta quindi ora di effettuare un consistente piano di investimenti.

In merito al reperimento delle risorse finanziarie necessarie, in data 30 dicembre 2009 fra la Banca Europea per gli Investimenti e le banche "intermediarie" Mediobanca e Unicredito sono stati stipulati - per la durata rispettivamente di 15 e 20 anni - due contratti di provvista pari a complessivi 500 milioni di Euro, che saranno destinati a finanziare, per il tramite di SIAS, i piani di investimento delle singole concessionarie controllate dal Gruppo. La sottoscrizione dei relativi "contratti dipendenti" con le banche intermediarie è prevista entro la fine del primo semestre 2010.

Inoltre, in data 25 febbraio 2010, è stato stipulato un contratto di finanziamento di 450 milioni di Euro, di durata quindicennale, tra la controllata SATAP e la Cassa Depositi e Prestiti, finalizzato al completamento dell'ammodernamento della tratta A4 Torino - Milano.

Sono altresì allo studio, anche in un'ottica di diversificazione delle fonti di finanziamento, ulteriori forme di finanziamento "corporate" le quali prevedono anche il ricorso a emissioni obbligazionarie (non convertibili in azioni).

Ricorda che le opere di ammodernamento del tronco Torino - Greggio della tratta A4 Torino - Milano sono finalmente concluse e che è in programma il completamento dell'ammodernamento del tronco compreso tra Greggio e Milano.

Quanto all'andamento del traffico, l'anno 2009 segna un lieve decremento rispetto al 2008 pari all'1,26%, quale risultante dell'incremento del traffico dei veicoli leggeri (pari all'1,10 %) e del decremento nel comparto dei veicoli pesanti (pari all'8,75%).

Ricorda che, per quanto riguarda il 2010, a partire da gennaio sono intervenuti gli aumenti tariffari previsti dalle convenzioni sopra ricordate, evidenziati dettagliatamente alla pagina 36 del fascicolo a stampa.

Per quanto concerne il conto economico della società, rileva che il totale dei proventi e oneri finanziari è pari ad Euro 32.013.000; le rettifiche di valore di attività finanziarie sono ammontate ad Euro 7.615.000; gli altri costi della gestione ad Euro 5.822.000; di conseguenza l'utile al lordo delle imposte è risultato di Euro 39.593.000.

L'utile netto dell'esercizio è pari a 33.761.000 Euro, contro i 29.767.000 Euro dell'anno precedente.

Per quanto riguarda il consolidato di gruppo, rileva che i ricavi del settore autostradale sono passati da 746.000.000 di Euro dell'anno 2008 a 772.000.000 di Euro del 2009, con un aumento di 26.200.000 Euro.

La crescita è la risultante dell'incremento dal 1° maggio 2009 delle tariffe di pedaggio (+ 31,8 milioni di Euro), della flessione intervenuta complessivamente nei volumi di traffico (- 1,26%) e dell'incremento dei ricavi consuntivato sulla tratta Asti - Cuneo, che nel precedente esercizio erano stati consolidati solo a far data dal 1° aprile.

L'utile del gruppo al lordo delle imposte è risultato di Euro 252.000.000 a fronte dei 161.000.000 del 2008, con un incremento di 91 milioni.

L'utile netto del periodo, dedotte le imposte sul reddito, è di 165.000.000 di Euro, contro gli 87.000.000 dell'anno precedente.

Per quanto riguarda l'indebitamento finanziario netto di Gruppo, rileva che lo stesso è passato da Euro 1.389.000.000 del 2008 a Euro 1.364.000.000 del 2009.

Rileva che tra i fatti salienti del primo periodo del 2010, vi è da segnalare il terremoto in Cile, Paese nel quale, come è noto, la SIAS possiede partecipazioni in Società autostradali. Detto terremoto non ha determinato danni particolarmente rilevanti per quanto riguarda i tratti autostradali gestiti dalle società del Gruppo. Questi danni, che non hanno in ogni caso avuto significative influenze sul traffico, sono stati riparati in termini relativamente rapidi.

Fa presente che, nell'ambito del fascicolo di bilancio, è riportata, quale allegato alla Relazione sulla gestione, la "Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari".

Tale Relazione - redatta secondo le "Linee guida per la redazione della Relazione annuale in materia di Corporate Governance" (emanate da Borsa Italiana S.p.A. nel mese di febbraio 2003) e la "Guida alla compilazione della Relazione sulla Corporate Governance" (elaborata da Assonime ed Emittenti Titoli S.p.A., sentita la Borsa Italiana S.p.A., nel mese di febbraio 2004) - tiene altresì conto dei criteri e delle modalità espositive contenute nel "format sperimentale" predisposto, dalla stessa Borsa Italiana, nel mese di febbraio 2008 e successivamente aggiornato nel mese di febbraio 2010.

Il documento è stato messo a disposizione del pubblico, presso la sede legale e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicato sul sito internet della società nei modi e nei termini previsti dalla vigente normativa.

Dà quindi lettura della proposta di destinazione dell'utile di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione nella parte conclusiva della propria Relazione.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

“Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione evidenzia un “utile dell’esercizio” di 33.761.332 Euro.

Vi proponiamo di ripartire l'”utile dell’esercizio” come segue:

EURO

- *Utile netto dell’esercizio 2009* *33.761.332*

- *“acconto su dividendo” deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 9 dicembre 2009 e corrisposto nella misura di 0,12 euro per ciascuna delle 85.341.203 azioni in circolazione per complessivi* *10.240.944*
- *a ciascuna delle n. 85.341.203 azioni in circolazione, un dividendo unitario “a saldo” di 0,18 euro, per complessivi* *15.361.416*
- *residuo* *8.158.972*

da destinarsi al conto “Utili portati a nuovo”.”

Il Presidente, anche a nome dell'Amministratore Delegato, si dichiara disponibile a fornire agli azionisti ogni ulteriore informazione al riguardo.

Su invito del Presidente dell'assemblea e con il consenso della stessa, il Prof. Enrico FAZZINI, omettendo la lettura integrale della Relazione dei Sindaci, procede ad illustrarne le parti salienti e alla lettura delle parti conclusive.

In particolare, rileva che la Relazione indica quali sono i controlli, le verifiche, le attività e gli adempimenti svolti dal Collegio Sindacale nell'anno 2009 ed attesta, in base ai controlli eseguiti anche direttamente sul bilancio, che lo stesso evidenzia un utile di 33.761.332 Euro. Precisa, inoltre, che il bilancio è stato tempestivamente comunicato al Collegio Sindacale, il quale, ad esito dei controlli eseguiti e tenuto conto dei pareri positivi della Società di revisione, ritiene che debba essere approvato da questa assemblea unitamente alla proposta del Consiglio di Amministrazione in ordine alla ripartizione degli utili.

A nome di tutto il Collegio Sindacale, il suo Presidente ringrazia l'organo amministrativo per la leale, fattiva e attenta collaborazione prestata e ringrazia altresì tutta la struttura della Società, a partire dal Direttore Generale e dai suoi collaboratori, per la disponibilità con la quale hanno sempre collaborato, rendendo in tale modo più agevole l'esercizio delle proprie funzioni.

Il Presidente ringrazia il Prof. FAZZINI e invita il Dott. BARBIERI, quale rappresentante della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., a dare

quindi evidenza delle conclusioni della Relazione della Società di Revisione sul Bilancio.

Prende la parola, il Dott. BARBIERI:

“Signori azionisti, abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio dell’ “Autostrada Torino-Milano S.p.A.” chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli IFRS compete agli amministratori della “ASTM S.p.A.”; è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. A nostro giudizio il bilancio di esercizio della “ASTM S.p.A.” al 31 dicembre 2009 è conforme agli IFRS adottati dall’Unione Europea. Esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della “ASTM S.p.A.” per l’esercizio chiuso a tale data.”

Vengono allegati al presente verbale quale parte integrante:

- la Relazione sulla Gestione sotto la lettera “**A**”.
- il Bilancio e relativi allegati sotto la lettera “**B**”;
- la Relazione del Collegio Sindacale sotto la lettera “**C**”;
- la Relazione della Società di Revisione sotto la lettera “**D**”.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all’Ordine del Giorno.

INTERVENTI

Azionista Aldo GNAVI

Si unisce al cordoglio per la scomparsa di Pietro e Marcellino Gavio, esprimendo rammarico per non aver mai incontrato il Comm. Marcellino in assemblea.

Rileva l’assenza di studenti universitari in assemblea rispetto agli scorsi anni.

Constata che, a lenti passi, la Società sembra risalire le quotazioni di Borsa e che gli scarni dividendi del recente passato sembrano un ricordo lontano.

Chiede tuttavia se non sarebbe stato possibile fare qualcosa di più per arrivare a distribuire un dividendo di almeno 0,35 Euro per ciascuna azione.

Riguardo all’eventuale ricorso ad emissioni obbligazionarie non convertibili,

nell'ottica della ricerca di ulteriori fonti di finanziamento cui accennava il Presidente, domanda se non sia più opportuno procedere al reperimento di mezzi finanziari mediante un aumento di capitale piuttosto che ricorrendo all'indebitamento, dichiarandosi ancora disposto a investire nella società.

Con il consenso del Presidente dell'assemblea, **prende la parola il Prof. OSSOLA**, Presidente della controllata Ativa S.p.A. e docente universitario, il quale spiega che l'assenza degli studenti universitari è imputabile al cambiamento del calendario accademico e, sottolineando l'importanza della collaborazione tra aziende e università, ripromette di farli presenziare alle future assemblee.

PRESIDENTE

Ringrazia l'azionista Gnavi per la costante e attiva partecipazione alle assemblee sociali, per l'attaccamento dimostrato alla Società nonché per essersi unito al cordoglio per la scomparsa dei fratelli Gavio. A proposito del rammarico espresso dal Signor Gnavi per non avere mai incontrato il Comm. Marcellino, ricorda la dote di riservatezza che costituiva la caratteristica di quest'ultimo.

Prende poi atto dei suggerimenti dell'azionista Gnavi e al riguardo fa presente che una delle costanti linee di indirizzo degli Amministratori della Società è stata ed è quella di procedere a passi compatibili con la realtà ed il contesto economico: in tale ottica viene proposto di distribuire un dividendo complessivo pari a quello indicato, e non superiore.

Poiché nessun altro azionista chiede di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul 1° punto all'Ordine del Giorno.

Prima di passare alle votazioni, il Presidente informa che per l'attività di revisione contabile sono stati consuntivati, dalla Deloitte & Touche S.p.A., i seguenti corrispettivi:

- revisione contabile del bilancio di esercizio: 8,5 migliaia di euro (85 ore)
- revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale: 5 migliaia di euro (50 ore)
- verifica della regolare tenuta della contabilità: 3 migliaia di euro (30 ore)
- procedure di revisione concordate sui conti trimestrali al 31 marzo e 30 settembre: 2 migliaia di euro (20 ore).

Per completezza fa presente che, ai sensi dell'articolo 149 duodecies del

Regolamento Emittenti, nell'ambito del Bilancio di esercizio alla voce "Corrispettivi riconosciuti alla società di revisione" sono dettagliati i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2009 riconosciuti alla Deloitte & Touche S.p.A. ed alle società appartenenti alla "rete" della società di revisione a fronte delle prestazioni fornite alla ASTM ed alle società da questa controllate.

Il Presidente comunica che sono attualmente presenti n. 58 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n.ro 54.296.719 azioni ordinarie rappresentanti il 61,70% del capitale sociale, delle quali n.ro 44.827.752 in proprio e n.ro 9.468.967 per delega.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la Relazione sulla Gestione con la proposta di destinazione dell'utile di esercizio, della quale ha già dato lettura, ed il bilancio al 31 dicembre 2009:

Fatta prova e controprova per alzata di mano, la Relazione sulla Gestione, il Bilancio al 31 dicembre 2009 e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio risultano approvati all'unanimità.

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione e comunica che, in conformità alle disposizioni impartite dalla Borsa Italiana S.p.A., il dividendo sarà posto in pagamento a decorrere dal 13 maggio 2010 contro stacco della cedola n. 32 e che le azioni saranno quotate ex dividendo dalla data del 10 maggio 2010.

Il Presidente comunica inoltre che, come già riferito, il bilancio consolidato non è accompagnato da una autonoma Relazione sulla gestione, essendosi proceduto alla compilazione di un'unica Relazione per il bilancio di esercizio e per quello consolidato.

Il bilancio consolidato 2009 è stato redatto - sulla base di quanto definito dall'articolo 3, comma 1 del Decreto Legislativo 28/2/2005, n. 38 - secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea.

I principi di consolidamento ed i criteri di valutazione applicati sono analoghi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008, fatta eccezione per l'applicazione anticipata dell'interpretazione *IFRIC 12 – Accordi per servizi in concessione*, (pubblicata dall'IFRIC il 30 novembre 2006 ed omologata il 25 marzo 2009 con Regolamento n. 254 della Commissione delle Comunità Europee).

Per il Gruppo ASTM l'applicazione dell'IFRIC 12 risulterebbe obbligatoria a far data dal 1° gennaio 2010; tuttavia, essendosi completato - nel corso del 2009 - il processo di rinnovo delle convenzioni per le società concessionarie del Gruppo, la Società - in presenza di un quadro normativo di riferimento definito - ha ritenuto più appropriato applicare tale Interpretazione con decorrenza dall'esercizio 2009.

Il bilancio consolidato comprende, oltre al bilancio della capogruppo ASTM, i bilanci delle Società sulle quali la stessa esercita il controllo opportunamente rettificati/riclassificati al fine di renderli compatibili con le norme di redazione previste dai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Il controllo sussiste quando il Gruppo detiene - direttamente o indirettamente - più del 50% dei diritti di voto, ovvero ha il potere di determinare le politiche finanziarie ed operative della società.

I bilanci delle imprese controllate sono inclusi nel bilancio consolidato con decorrenza dalla data nella quale si assume il controllo fino al momento nel quale tale controllo cessa di esistere.

Le società, sulle quali si esercita il controllo congiuntamente con terzi soci ed in base ad accordi con essi, sono state consolidate con il "metodo proporzionale", mentre quelle sulle quali si esercita un'"influenza notevole", in materia di politiche finanziarie ed operative, sono state valutate con il "metodo del patrimonio netto".

Si precisa, inoltre, che le controllate Rites S.c.a r.l., INPAR S.p.A. in liquidazione e Sistemi e Servizi S.c.a r.l. sono state valutate con il "metodo del patrimonio netto" in quanto non rilevanti. Il loro consolidamento non avrebbe prodotto alcun effetto significativo sul bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato del Gruppo ASTM evidenzia un "utile attribuibile al Gruppo" pari a 88,7 milioni di euro (41,2 milioni di euro al 31 dicembre 2008).

Il risultato conseguito nel 2009 ha beneficiato sia del recupero del “margine operativo lordo” (+34 milioni di euro) sia del miglioramento delle “componenti finanziarie” (al netto della quota di competenza delle minorities).

Il trend manifestatosi nei corsi di borsa dei titoli quotati detenuti dal Gruppo unitamente all’incremento del pro-quota dei proventi rivenienti dalle società collegate, hanno significativamente contribuito al miglioramento del risultato della “gestione finanziaria” che registra un incremento complessivo, rispetto al 2008, di circa 57 milioni di euro.

A completamento dell’informativa testè resa, comunica che il corrispettivo consuntivato dalla Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del bilancio consolidato 2009 della ASTM ammonta a 8 migliaia di euro (80 ore).

Il Presidente ricorda che il bilancio consolidato non è oggetto di approvazione da parte dell’Assemblea.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 2) all’Ordine del Giorno:

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti.

Il Presidente comunica che, con l’approvazione del bilancio di esercizio 2009, è scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione della Società, nominato per il triennio 2007-2008-2009, dall’Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 10 maggio 2007.

L’articolo 16 dello Statuto Sociale dispone che *“La società è amministrata da un Consiglio formato da 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 sarà quindi nominato, secondo le modalità ed i termini previsti dall’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 rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale, come previsto dalla Delibera Consob n. 17148 del 27 gennaio 2010.

Fa presente che sul punto all’ordine del giorno è stata predisposta una relazione che, in ottemperanza alla vigente normativa, è stata messa a

disposizione del pubblico, presso la sede legale e presso la Borsa Italiana S.p.A. nonché pubblicata sul sito internet della Società, nei quindici giorni antecedenti quello dell'Assemblea in prima convocazione.

La Relazione è stata, inoltre, distribuita in copia agli odierni partecipanti.

Tale Relazione viene allegata al presente verbale sotto la lettera "E".

Comunica che nei 15 giorni antecedenti quello dell'Assemblea in prima convocazione sono state depositate, presso la Sede Sociale, le seguenti n. 3 liste:

- **LISTA N. 1**, presentata dall'Azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.**, titolare in proprio e per delega del 4,992% del capitale sociale, comprendente i seguenti 3 candidati:
 1. **Sergio DUCA**, nato a Milano (MI), il 29.03.1947;
 2. **Matteo ROCCO**, nato a Mercato San Severino (SA), il 16.09.1955;
 3. **Vittorio FINI**, nato a Modena (MO), il 22.10.1953.
- **LISTA N. 2**, presentata dall'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.**, titolare del 50,579% del capitale sociale, comprendente i seguenti n. 12 candidati:
 1. **Riccardo FORMICA**, nato a Cesana Torinese (TO), il 18.09.1931;
 2. **Daniela GAVIO**, nata ad Alessandria (AL), il 16.02.1958;
 3. **Enrico ARONA**, nato a Tortona (AL), il 23.01.1944;
 4. **Nanni FABRIS**, nato Milano (MI), il 27.05.1938;
 5. **Cesare FERRERO**, nato a Torino (TO), il 02.11.1936;
 6. **Giuseppe GAROFANO**, nato a Nereto (TE), il 25.01.1944;
 7. **Marcello GAVIO**, nato ad Alessandria (AL), il 08.10.1967;
 8. **Alberto SACCHI**, nato a Tortona (AL), il 14.03.1960;
 9. **Alvaro SPIZZICA**, nato a Castiglione del Lago (PG), il 12.05.1943;
 10. **Agostino Gianbattista SPOGLIANTI**, nato a Milano (MI), il 27.11.1941;
 11. **Luigi Piergiuseppe Ferdinando ROTH**, nato a Milano (MI), il 1.11.1940;
 12. **Stefano VIVIANO**, nato a Genova (GE), il 21.06.1976.
- **LISTA N. 3**, presentata dall'Azionista **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO**, titolare del 2,59% del capitale sociale, comprendente il seguente candidato:

1. **Alfredo CAMMARA**, nato a Villa San Giovanni (RC), il 19.09.1948

Le liste - corredate dalle note informative sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati – comprendono le dichiarazioni con le quali i candidati medesimi accettano la candidatura, attestano l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalla normativa applicabile con specifico riferimento a quelli disciplinati dall'articolo 4 del D. M. 30/12/1998, n. 516, nonché il rispetto dei limiti previsti dalla "procedura per l'individuazione del numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società" adottata dal Consiglio di Amministrazione della ASTM.

Hanno sottoscritto di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 3 del Codice di Autodisciplina approvato dal "Comitato per la corporate governance delle società quotate" di Borsa Italiana S.p.A.:

1. Nanni FABRIS
2. Cesare FERRERO
3. Giuseppe GAROFANO
4. Luigi ROTH
5. Vittorio FINI
6. Sergio DUCA
7. Matteo ROCCO

Hanno dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza richiamati dall'articolo 147-ter del D. Lgs. 24.02.1998, n. 58 (TUF) e previsti dall'articolo 148, comma 3 del decreto medesimo, i seguenti candidati:

1. Cesare FERRERO
2. Giuseppe GAROFANO
3. Luigi ROTH
4. Vittorio FINI
5. Sergio DUCA
6. Matteo ROCCO
7. Alfredo CAMMARA

Nel rispetto dei termini sono state depositate le certificazioni attestanti il possesso della soglia di partecipazione al capitale sociale dichiarata dagli Azionisti all'atto della presentazione delle liste.

Inoltre, gli Azionisti **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** e

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO hanno contestualmente reso la dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalle disposizioni regolamentari emanate dalla Consob in attuazione dell'articolo 148 del D. Lgs. n. 58/1998.

Dell'avvenuto deposito delle liste la Società ha dato tempestiva notizia attraverso la pubblicazione – in data 16 aprile 2010 - di un avviso sul quotidiano Il Sole 24 Ore.

Le liste, corredate di tutta la prescritta documentazione, sono state messe a disposizione del pubblico presso la Sede legale, presso la Borsa Italiana S.p.A. e pubblicate sul sito internet della Società, nei modi e nei termini previsti dalla normativa in vigore.

Le liste, inoltre, sono state poste a disposizione dei partecipanti all'odierna riunione.

Premesso quanto sopra, essendo state osservate le prescrizioni statutarie e normative, le suddette liste sono da intendersi regolarmente presentate e quindi valide ed in grado di concorrere all'elezione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente sottolinea che la maggior parte dei Consiglieri che scadono con l'odierna assemblea sono ricompresi nelle liste dei candidati presentati. Rispetto alla precedente tornata non sono più stati proposti quali candidati i consiglieri Ernesto Maria Cattaneo e Vittorio Rispoli (nella Lista presentata dalle ASSICURAZIONI GENERALI) e Giovanni Angioni (nella Lista presentata da ARGO FINANZIARIA). A tali Consiglieri, che non faranno più parte della compagine consiliare, il Presidente rivolge un sentito ringraziamento per l'apporto dato al Consiglio di Amministrazione durante tutto il periodo di permanenza nella carica.

Per contro vengono proposti per la prima volta nella Lista delle ASSICURAZIONI GENERALI Sergio DUCA, Matteo ROCCO e Vittorio FINI e nella lista di ARGO FINANZIARIA Marcello GAVIO, Luigi Piergiuseppe Ferdinando ROTH e Stefano VIVIANO.

I *curricula vitae* relativi a questi candidati sono allegati alle Liste pubblicate sul sito internet della società e sono altresì a disposizione degli azionisti all'entrata della sala assembleare. In ogni caso, il Presidente si offre di dare lettura dei *curricula* dei nuovi candidati qualora qualcuno ne facesse richiesta.

A questo punto il Presidente ricorda che, prima di procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con il meccanismo del voto di lista, l'Assemblea deve determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e la relativa durata in carica.

Chiede pertanto agli Azionisti se hanno proposte da formulare.

Prende la parola il Dott. Bruno BINASCO in rappresentanza dell'Azionista ARGO FINANZIARIA S.p.A., il quale esprime in via preliminare un ringraziamento da parte di ARGO FINANZIARIA a tutto il Consiglio di Amministrazione uscente e in particolare ai Consiglieri che non sono stati riconfermati per via delle norme che impongono un numero limitato di incarichi, nonché l'apprezzamento per il risultato conseguito in un anno particolarmente difficile per il settore.

Propone quindi:

- di determinare in 15 (quindici) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione

e

- di fissare il periodo di durata dell'eligendo Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Poiché nessun azionista chiede di intervenire sull'argomento il Presidente aggiorna i dati delle presenze, comunicando che non sono intervenute variazioni al riguardo, essendo al momento presenti n. 58 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega, n.ro 54.296.719 azioni ordinarie rappresentanti il 61,70% del capitale sociale, delle quali n.ro 44.827.752 in proprio e n.ro 9.468.967 per delega.

Il Presidente pone pertanto in votazione per alzata di mano la proposta formulata dal Dott. BINASCO in rappresentanza dell'Azionista ARGO FINANZIARIA S.p.A.

- di determinare in 15 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione

e

- di fissare il periodo di durata dell'eligendo Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Fatta prova e controprova per alzata di mano, tale proposta risulta approvata a larga maggioranza con la totalità dei voti presenti fatta eccezion per:

- <u>voti contrari</u>	n.	803.543
- <u>astenuiti</u>	n.	342.540

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole, voto contrario e che si sono astenuti, con indicazione del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "F".

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione.

Il Presidente passa ora alla votazione per la nomina del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 16 dello Statuto e ricorda che ogni Azionista potrà votare una sola lista.

Fa presente, che, poiché l'Assemblea ha testé deliberato di determinare in 15 il numero dei componenti dell'eligendo Consiglio di Amministrazione e le tre liste presentate comprendono complessivamente 16 candidati, si renderà necessario adottare il meccanismo di calcolo previsto dal comma 9 dell'articolo 16 dello Statuto il quale testualmente recita:

“All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai Soci saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa i quattro quinti degli Amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;*
- b) i restanti Consiglieri saranno tratti dalle altre liste; a tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, secondo il numero degli Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine nelle stesse rispettivamente*

previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente: risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.

Qualora più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. In caso di parità di voti di lista, e, quindi, a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti”.

Fa presente altresì che l'astensione o il voto contrario saranno considerati rispettivamente astensione e voto contrario rispetto all'intero sistema di votazione delle tre liste.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la **LISTA N. 1** presentata dall'Azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** che propone i seguenti candidati:

1. Sergio DUCA
2. Matteo ROCCO
3. Vittorio FINI

Fatta prova e controprova per alzata di mano la lista presentata dall'Azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** risulta aver ottenuto il voto favorevole di n.ro 4.393.276 azioni .

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole e del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "G ".

Il Presidente dichiara che la **LISTA N. 1** presentata dall'Azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** ha ottenuto n. 4.393.276 voti.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la **LISTA N. 2** presentata dall'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** che propone i seguenti candidati:

1. Riccardo FORMICA
2. Daniela GAVIO
3. Enrico ARONA

4. Nanni FABRIS
5. Cesare FERRERO
6. Giuseppe GAROFANO
7. Marcello GAVIO
8. Alberto SACCHI
9. Alvaro SPIZZICA
10. Agostino Gianbattista SPOGLIANTI
11. Luigi Piergiuseppe Ferdinando ROTH
12. Stefano VIVIANO

Il Presidente dichiara che la **LISTA N. 2** presentata dall'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** ha ottenuto n 46.479.798 voti e ringrazia l'azionista **NOVAJRA** per la costante partecipazione alle assemblee della Società.

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole e del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "**H**".

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la **LISTA N. 3** presentata dall'Azionista **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO** che propone il seguente candidato:

1. Alfredo CAMMARA

Fatta prova e controprova per alzata di mano la lista presentata dall'Azionista **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO** risulta aver ottenuto il voto favorevole di n.ro 2.277.562 azioni.

Il Presidente dichiara che la **LISTA N. 3** presentata dall'Azionista **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO** ha ottenuto n voti 2.277.562.

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole e del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "**I**".

Il Presidente invita gli azionisti ad esprimersi in merito alla volontà di astenersi o di manifestare voto contrario in relazione all'intero sistema di votazione delle Liste.

Fatta prova e controprova per alzata di mano, risultano:

Voti contrari 803.543

Astenuti 342.540

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione.

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto contrario, che si sono astenuti e del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "L".

Secondo le previsioni del comma 9 dell'articolo 16 dello Statuto Sociale, dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti vengono tratti i 4/5 degli Amministratori da eleggere che, secondo le determinazioni testè assunte dall'Assemblea, sono 15.

15:5 = 3

3x4 = 12

Tenuto conto che la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è quella presentata dall'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** tutti i n. 12 candidati presenti nella lista medesima, concorrono a formare il nuovo Consiglio di Amministrazione.

Ricorda che le due liste presentate dagli Azionisti di minoranza hanno ottenuto rispettivamente i seguenti voti:

- ASSICURAZIONI GENERALI: ***voti n. 4.393.276***

- FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO:

voti n. 2.277.562

- **E così complessivamente** ***voti n. 6.670.838***

Dividendo il totale dei voti ottenuti dalle 2 liste per tre, ossia per il numero

degli Amministratori che ancora rimangono da eleggere, ne deriva il seguente quoziente: **2.223.612**.

Ciascuna delle 2 liste ha raggiunto un quoziente pieno e pertanto proclama eletti i primi candidati di ogni lista, cioè:

ASSICURAZIONI GENERALI:

Sergio DUCA

FONDAZIONE CRT:

Alfredo CAMMARA

Per la nomina del terzo Consigliere la lista presentata dalle **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** risulta avere un resto (voti complessivi – quoziente pieno) di 2.169.664 mentre il resto della lista presentata dalla **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO** (che peraltro comprendeva un solo candidato) risulta di 53.950.

Il terzo nominativo da eleggere deve quindi essere tratto dalla lista che ha totalizzato il maggior resto e quindi da quella presentata dalle **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.**.

Proclama quindi eletto il Dott. Matteo ROCCO.

Il Presidente dichiara che, dall'esito delle elezioni, il Consiglio di Amministrazione della AUTOSTRADA TORINO-MILANO S.p.A., per gli esercizi 2010-2011-2012, cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, risulta così composto:

1. **Enrico ARONA**
2. **Alfredo CAMMARA**
3. **Sergio DUCA**
4. **Nanni FABRIS**
5. **Cesare FERRERO**
6. **Riccardo FORMICA**
7. **Giuseppe GAROFANO**
8. **Daniela GAVIO**
9. **Marcello GAVIO**
10. **Matteo ROCCO**
11. **Luigi Piergiuseppe Ferdinando ROTH**
12. **Alberto SACCHI**
13. **Alvaro SPIZZICA**
14. **Agostino Gianbattista SPOGLIANTI**
15. **Stefano VIVIANO**

A questo punto prende la parola il **Dott. BINASCO** in rappresentanza dell'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** il quale propone, ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto Sociale, la nomina a Presidente del Consiglio di Amministrazione del Dott. Riccardo FORMICA.

Il Presidente ringrazia l'azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** per la proposta, dichiarandosene onorato e la pone in votazione per alzata di mano.

Fatta prova e controprova per alzata di mano, tale proposta risulta approvata a larga maggioranza con il voto favorevole di tutti gli azionisti presenti e rappresentati, con l'eccezione di:

- voti contrari n. 803.543
- astenuti n. 372.540, tra i quali vanno annoverati i 30.000 spettanti allo stesso Presidente che dichiara di astenersi dalla votazione atteso l'interesse che ha nell'esito della stessa.

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole, voto contrario e che si sono astenuti, con indicazione del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "M".

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione.

Azionista GNAVI

Chiede il motivo della astensione e del voto contrario di alcuni fondi.

PRESIDENTE

Ricorda all'azionista Gnavi che è prassi consolidata, non solo nelle assemblee della AUTOSTRADA TORINO-MILANO, che i fondi di investimento di volta in volta si astengano o esprimano voto contrario in occasione di determinate proposte probabilmente per evitare di essere coinvolti in alcune decisioni sociali. Prende atto – anche sulla scorta di quanto dichiarato e confermato dal rappresentante dei fondi medesimi - che non si tratta di questioni di carattere personale.

Ringrazia vivamente gli azionisti per la fiducia nuovamente accordatagli.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del Punto 3) all'ordine del giorno:

Determinazione del compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente comunica che i Signori Azionisti sono ora chiamati a deliberare il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione testé eletto e dà pertanto la parola agli Azionisti che intendano fare proposte al riguardo.

Prende la parola il **Dott. BINASCO** in rappresentanza dell'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.**, il quale propone:

1. di stabilire in **euro 16.000** annui per ciascun Consigliere il compenso lordo fisso, previsto dall'articolo 16 dello Statuto Sociale;
2. di determinare in **euro 500** il gettone di presenza per ogni partecipazione a seduta del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese.

Il Presidente ringrazia l'azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** per la proposta e, poiché nessun altro azionista chiede di intervenire, aggiorna i dati delle presenze: comunica che al momento sono presenti in assemblea n. 58 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega, n.ro 54.296.719 azioni ordinarie rappresentanti il 61,70% del capitale sociale, delle quali n.ro 44.827.752 in proprio e n.ro 9.468.967 per delega.

Pone quindi in votazione per alzata di mano la proposta presentata dal **Dott. BINASCO** in rappresentanza dell'Azionista **ARGO FINANZIARIA S.p.A.** di stabilire in **euro 16.000** annui per ciascun Consigliere il compenso lordo fisso, previsto dall'articolo 16 dello Statuto Sociale e di determinare in **euro 500** il gettone di presenza per ogni partecipazione a seduta del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese.

Ricorda che, nell'ambito della politica di contenimento dei costi che gli Amministratori e l'Azionista di riferimento perseguono, l'ammontare dei compensi destinati al Consiglio di Amministrazione come sopra indicato è lo stesso di quello deliberato tre anni prima. Sottolinea che il Gruppo di maggioranza dà come linea di indirizzo agli Amministratori delle Società di amministrare con oculatezza, prudenza e senso del risparmio.

Fatta prova e controprova tale proposta risulta approvata da tutti gli azionisti presenti e rappresentati, con l'eccezione di:

- <u>voti contrari</u>	n.	398.967
- <u>astenuiti</u>	n.	355.516

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole, voto contrario e che si sono astenuti, con indicazione del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "N".

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 4) all'Ordine del Giorno:

Richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente fa presente che sull'argomento è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione una relazione illustrativa che è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale e presso la Borsa Italiana S.p.A. nonché pubblicata sul sito internet della Società, nei prescritti termini di legge.

Il documento è stato, inoltre, distribuito in copia agli odierni partecipanti.

Tale Relazione viene allegata al presente verbale sotto la lettera "O".

Il Consiglio di Amministrazione si è determinato a sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una nuova richiesta di autorizzazione all'acquisto/alienazione di "azioni proprie", atteso che quella precedente, approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 25 febbraio 2008, è scaduta in data 25 agosto 2009.

La proposta risponde alla finalità di fornire agli Amministratori uno strumento di flessibilità gestionale ed anche strategica per operare, nel rispetto delle disposizioni in vigore, sul mercato a sostegno della liquidità del titolo ed in funzione di stabilizzazione del corso del titolo ASTM in presenza di oscillazioni delle quotazioni che riflettano andamenti anomali del titolo stesso.

L'autorizzazione – richiesta per un periodo di 18 mesi dalla data odierna, in caso di approvazione assembleare, – riguarda atti di acquisto da effettuarsi,

anche in più soluzioni, fino al raggiungimento del quantitativo massimo di n. 17.600.000 azioni ordinarie da nominali 0,5 euro cadauna, tenuto conto i) delle n. 2.658.797 azioni proprie (pari al 3,021% del capitale sociale) già in portafoglio ed acquistate in base alla citata delibera del 25 febbraio 2008, e ii) delle n. 21.500 azioni (pari allo 0,024% del capitale sociale) detenute dalla controllata ATIVA S.p.A..

In nessun caso, il valore nominale delle azioni per le quali si richiede l'autorizzazione all'acquisto eccederà la quinta parte del capitale sociale tenendosi conto a tal fine anche delle azioni che dovessero essere eventualmente acquisite da società controllate.

Il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie non potrà essere inferiore a 0,5 euro (corrispondente al valore nominale) né potrà essere superiore al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione maggiorato del 15%.

Gli acquisti verranno effettuati, in ossequio a quanto previsto dall'articolo 2357, comma 1 del codice civile, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate sui mercati regolamentati, ai sensi dell'Articolo 132, 1° comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'Articolo 144-bis, comma 1 lettera b) del Regolamento CONSOB adottato con Deliberazione 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli Azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Per quanto concerne le modalità di disposizione delle azioni acquistate è stato definito unicamente il limite di prezzo minimo della vendita a terzi, che dovrà essere tale da non comportare effetti patrimoniali negativi per la Società.

L'alienazione delle azioni potrà avvenire, senza limiti temporali, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti; la cessione avverrà nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa, a titolo esemplificativo, l'alienazione in borsa e/o fuori borsa e/o sul mercato dei blocchi, con un collocamento istituzionale.

In caso di cessione di tutte o parte delle azioni acquistate, la riserva

indisponibile che sarà costituita ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 3 del codice civile si ridurrà proporzionalmente.

Non è previsto che il sopramenzionato acquisto di azioni proprie sia strumentale ad una riduzione del capitale sociale.

Prima di aprire la discussione, il Presidente invita il Dott. Placido Astore a dare lettura della proposta di deliberazione sottoposta all'approvazione dell'assemblea:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,

- preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio d'Amministrazione" e delle proposte ivi contenute,*
- preso atto che l'attuale capitale sociale di 44.000.000,00 di euro, rappresentato da n. 88.000.000 azioni da nominali 0,5 euro, è interamente versato ed esistente*

DELIBERA

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto - sui mercati regolamentati secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli Azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento CONSOB adottato con Deliberazione 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni – in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, di un numero massimo pari a n. 17.600.000 azioni ordinarie della Società (tenuto conto delle azioni già detenute dalla Società e dalle sue controllate) ad un corrispettivo, per singola azione, che non potrà essere inferiore a 0,5 euro né potrà essere superiore al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione maggiorato del 15%.

Le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

2) di delegare al Presidente, al o ai Vice Presidenti – se nominati - ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, le facoltà:

- a) di procedere all'acquisto delle azioni sociali alle condizioni sopra esposte;
- b) di costituire, con riferimento ad ogni operazione di acquisto di azioni proprie, la riserva pari all'importo delle azioni proprie acquistate, rendendola indisponibile ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 3, del codice civile;
- 3) di dare mandato al Presidente, al o ai Vice Presidenti ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, affinché – nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa, a titolo esemplificativo, l'alienazione in borsa e/o fuori borsa e/o sul mercato dei blocchi, con un collocamento istituzionale - possano alienare in qualsiasi momento, senza limiti temporali, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquisite in base alla presente deliberazione (anche prima di aver esaurito gli acquisti) nonché quelle già attualmente in portafoglio, fermo restando che il prezzo di vendita delle azioni non dovrà comportare effetti patrimoniali negativi per la società;
- 4) di stabilire che, in caso di cessione di azioni proprie, la riserva ex articolo 2357-ter del codice civile, sia proporzionalmente ridotta affinché le riserve rese così disponibili possano essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti ed alle condizioni suddette;
- 5) di conferire al Presidente, al o ai Vice Presidenti ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente deliberazione, ivi compreso quello di nominare procuratori speciali, procedendo alle debite appostazioni di bilancio ed alle conseguenti registrazioni contabili.

Il Presidente apre quindi la discussione.

INTERVENTI

Azionista GNAVI

Chiede se e in che modo gli azionisti potranno avere evidenza delle operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie.

PRESIDENTE

Dichiara innanzitutto l'assoluta disponibilità del Consiglio di

Amministrazione a fornire informazioni a chi ne facesse richiesta. Ricorda poi che la proposta di delibera sottolinea chiaramente che l'acquisto e la vendita di azioni proprie non dovranno comportare nessuna conseguenza negativa per il patrimonio sociale. Se e quando le azioni comprate dalla Società verranno nuovamente immesse sul mercato, il prezzo delle stesse dovrà essere comunque superiore a quello al quale la società le aveva comprate.

Ribadisce la disponibilità a fornire ulteriori dettagli sulle operazioni che potranno essere effettuate a chi ne facesse richiesta.

Dott. Alberto SACCHI

Chiarisce che l'acquisto e la vendita di azioni proprie hanno effetti patrimoniali e non economici e che, stante il tenore della delibera assunta, non si potranno verificare minusvalenze. Inoltre, per le norme sull'*insider dealing*, la società è tenuta ad effettuare comunicazioni periodiche relativamente agli acquisti e alle vendite sui propri titoli.

Azionista GNAVI

Chiede al Presidente di fornire una valida argomentazione da opporre a chi nutre dei dubbi in ordine all'utilità delle operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie.

PRESIDENTE

Spiega che le società quotate si dotano spesso di delibere di acquisto di azioni proprie al fine di potere effettuare interventi sul mercato, laddove opportuni.

Poiché nessun altro azionista chiede di intervenire il Presidente, prima di passare alla votazione, aggiornando i dati delle presenze, comunica che gli stessi restano invariati: sono presenti n. 58 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega, n.ro 54.296.719 azioni ordinarie rappresentanti il 61,70% del capitale sociale, delle quali n.ro 44.827.752 in proprio e n.ro 9.468.967 per delega.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la proposta di richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie alle condizioni e nei termini sopra illustrati e contenuti nella Relazione illustrativa degli Amministratori.

Fatta prova e controprova tale proposta risulta approvata a larga maggioranza dalla totalità degli azionisti aventi diritto di voto, fatta eccezione per

Voti contrari 355.705

Il Presidente dichiara approvata la proposta di richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie alle condizioni e nei termini sopra illustrati e contenuti nella Relazione illustrativa degli Amministratori.

L'elenco esplicativo del risultato della votazione, con l'indicazione dei nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole, voto contrario e che si sono astenuti, con indicazione del numero delle azioni rispettivamente possedute o rappresentate, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "P".

L'elenco nominativo degli Azionisti intervenuti, in proprio o per delega, con i dati richiesti e le indicazioni previste ai sensi della Delibera CONSOB 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modificazioni, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "Q", per farne parte integrante e sostanziale.

PRESIDENTE

Rivolge un sentito ringraziamento all'azionista di maggioranza per avere nuovamente indicato il suo nome nella Lista dei candidati Consiglieri e per avere avanzato la proposta di confermarlo alla Presidenza del Consiglio di Amministrazione della Società, ricordando di essere stato nominato per la prima volta l'8 luglio 1981.

Ringrazia altresì gli azionisti tutti per avere confermato la fiducia nella sua persona per la gestione del Consiglio di Amministrazione, rilevando di essere supportato da un ottimo Consiglio di Amministrazione e da un Collegio Sindacale con il quale il rapporto è sempre stato collaborativo e il confronto proficuo.

Rivolge un ringraziamento al Consiglio di Amministrazione cessato che per la maggior parte viene riproposto per il prossimo triennio, all'Amministratore Delegato Dott. Alberto Sacchi, alla Vice Presidente Daniela Gavio, al Consigliere Enrico Arona per aver gestito con estrema capacità i problemi finanziari della Società, al Collegio Sindacale, al Direttore Generale Dott. Settime ai dirigenti ed al personale tutto della Società, all'opera dei quali, svolta con professionalità, senso di attaccamento al dovere ed alla Società, si deve il conseguimento dei risultati evidenziati.

Conclude sottolineando che, in un momento difficile quale è stato il biennio 2008 - 2009, i risultati ottenuti sono estremamente significativi, e ciò è stato riconosciuto dalla presenza e dalla fiducia espressa dagli azionisti nel corso dell'assemblea.

Non essendovi altri argomenti da discutere il Presidente ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara conclusa l'Assemblea alle ore dodici e minuti quarantacinque.

IL SEGRETARIO

f.to Placido Astore

IL PRESIDENTE

f.to Riccardo Formica

Gli allegati A, B, C, D, E, O sono già stati resi disponibili nei modi e termini previsti dalla vigente normativa

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti
Determinazione numero Consiglieri

Elenco Azionisti favorevoli

ORLANDI RENZO	200
NOVAJRA SERGIO	15.500
CROLLE MARTINO	1.000
FORMICA RICCARDO	30.000
GENISIO SERGIO	500
D MATTIODA ENZO	1.051.026
D MATTIODA PATRIZIA	1.000
D MATTIODA GIANPIERO	1.500
CANDELLIERI CHRISTIAN	
D ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	2.529.238
D ALLEANZA TORO SPASPA	1.746.345
D INTESA VITA S.P.A.	20.688
D GENERTEL SPA	10.000
D INA ASSITALIA SPA	80.000
D GENERTELLIFE SPA	7.005
BINASCO BRUNO	
R ARGO FINANZIARIA S.P.A.	44.509.552
PENT ADRIANO	226.000
D MATARAZZO LUCIANA	47.040
D MATARAZZO SILVANA	5.140
D PENT EVELINA	2.750
D BRUNO DOMENICO	7.000
NERI PIERPAOLO	
D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	2.277.562
GNAVI ALDO	45.000
D OLIVERO PIERINA	5.000
MARCO RUSSO	
D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	43.264
D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.456
D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.099
D G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	77.500
D GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	3.888
D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	27.778
D OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	18.380
D PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	3.804
D SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.581
D SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	89.655
D STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	1.344
D STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.663
D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.785
D UNISUPER	21.821
D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831

D	LANDROVER PENSION SCHEME	532
D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765
D	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	4.287
D	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	3.034
D	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	4.016
D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641
D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.381
D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.307
D	STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	4.468
D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.905
D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595
D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849
D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627
D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	134.834
D	INTERNATIONAL UNION PAINTERS	8.000
D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.500

Elenco Azionisti contrari

MARCO RUSSO

D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.187
D	RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	780.356

Elenco Azionisti astenuti

MARCO RUSSO

D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	54.130
D	IAM NATIONAL PENSION FUND	288.410

totale azioni

54.296.719

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti.

VOTAZIONE LISTA N. 1

Elenco Azionisti favorevoli

CANDELLIERI CHRISTIAN

D	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	2.529.238
D	ALLEANZA TORO SPASPA	1.746.345
D	INTESA VITA S.P.A.	20.688
D	GENERTEL SPA	10.000
D	INA ASSITALIA SPA	80.000
D	GENERTELLIFE SPA	7.005

totale azioni **4.393.276**

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti

VOTAZIONE LISTA N. 2

Elenco Azionisti favorevoli

ORLANDI RENZO	200
NOVAJRA SERGIO	15.500
CROLLE MARTINO	1.000
FORMICA RICCARDO	30.000
GENISIO SERGIO	500
D MATTIODA ENZO	1.051.026
D MATTIODA PATRIZIA	1.000
D MATTIODA GIANPIERO	1.500
BINASCO BRUNO	
R ARGO FINANZIARIA S.P.A.	44.509.552
PENT ADRIANO	226.000
D MATARAZZO LUCIANA	47.040
D MATARAZZO SILVANA	5.140
D PENT EVELINA	2.750
D BRUNO DOMENICO	7.000
GNAVI ALDO	45.000
D OLIVERO PIERINA	5.000
MARCO RUSSO	
D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	43.264
D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.456
D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.099
D G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	77.500
D GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	3.888
D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	27.778
D OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	18.380
D PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	3.804
D SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.581
D SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	89.655
D STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	1.344
D STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.663
D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.785
D UNISUPER	21.821
D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831
D LANDROVER PENSION SCHEME	532
D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765
D MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	4.287
D SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	3.034
D SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	4.016
D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641
D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.381
D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.307
D STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	4.468

D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.905
D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595
D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849
D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627
D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	134.834
D	INTERNATIONAL UNION PAINTERS	8.000
D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.500
	totale azioni	46.479.798

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti.

VOTAZIONE LISTA N. 3

Elenco Azionisti favorevoli

NERI PIERPAOLO

D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO

2.277.562

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti
Riepilogo azionisti che hanno espresso voto contrario e che si sono astenuti su tutte e 3 le liste

Elenco Azionisti contrari**MARCO RUSSO**

D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.187
D	RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	780.356

Elenco Azionisti astenuti**MARCO RUSSO**

D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	54.130
D	IAM NATIONAL PENSION FUND	288.410

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2011-2012, previa determinazione del numero dei componenti
Nomina del Presidente

Elenco Azionisti favorevoli

ORLANDI RENZO		200
NOVAJRA SERGIO		15.500
CROLLE MARTINO		1.000
GENISIO SERGIO		
		500
D	MATTIODA ENZO	1.051.026
D	MATTIODA PATRIZIA	1.000
D	MATTIODA GIANPIERO	1.500
CANDELLIERI CHRISTIAN		
D	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	2.529.238
D	ALLEANZA TORO SPASPA	1.746.345
D	INTESA VITA S.P.A.	20.688
D	GENERTEL SPA	10.000
D	INA ASSITALIA SPA	80.000
D	GENERTELLIFE SPA	7.005
BINASCO BRUNO		
R	ARGO FINANZIARIA S.P.A.	44.509.552
PENT ADRIANO		
		226.000
D	MATARAZZO LUCIANA	47.040
D	MATARAZZO SILVANA	5.140
D	PENT EVELINA	2.750
D	BRUNO DOMENICO	7.000
NERI PIERPAOLO		
D	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	2.277.562
GNAVI ALDO		
		45.000
D	OLIVERO PIERINA	5.000
MARCO RUSSO		
D	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	43.264
D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.456
D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.099
D	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	77.500
D	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	3.888
D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	27.778
D	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	18.380
D	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	3.804
D	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.581
D	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	89.655
D	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	1.344
D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.663
D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.785
D	UNISUPER	21.821
D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831
D	LANDROVER PENSION SCHEME	532
D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765
D	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	4.287
D	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	3.034
D	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	4.016
D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641

D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.381
D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.307
D	STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	4.468
D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.905
D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595
D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849
D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627
D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	134.834
D	INTERNATIONAL UNION PAINTERS	8.000
D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.500

Elenco Azionisti contrari

MARCO RUSSO

D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.187
D	RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	780.356

Elenco Azionisti astenuti

MARCO RUSSO

D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	54.130
D	IAM NATIONAL PENSION FUND	288.410

RICCARDO FORMICA

30.000

totale azioni

54.296.719

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

3) Determinazione del compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione

Elenco Azionisti favorevoli

ORLANDI RENZO	200
NOVAJRA SERGIO	15.500
CROLLE MARTINO	1.000
FORMICA RICCARDO	30.000
GENISIO SERGIO	500
D MATTIODA ENZO	1.051.026
D MATTIODA PATRIZIA	1.000
D MATTIODA GIANPIERO	1.500
CANDELLIERI CHRISTIAN	
D ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	2.529.238
D ALLEANZA TORO SPASPA	1.746.345
D INTESA VITA S.P.A.	20.688
D GENERTEL SPA	10.000
D INA ASSITALIA SPA	80.000
D GENERTELLIFE SPA	7.005
BINASCO BRUNO	
R ARGO FINANZIARIA S.P.A.	44.509.552
PENT ADRIANO	226.000
D MATARAZZO LUCIANA	47.040
D MATARAZZO SILVANA	5.140
D PENT EVELINA	2.750
D BRUNO DOMENICO	7.000
NERI PIERPAOLO	
D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	2.277.562
GNAVI ALDO	45.000
D OLIVERO PIERINA	5.000
MARCO RUSSO	
D RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	780.356
D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	134.834
D INTERNATIONAL UNION PAINTERS	8.000

Elenco Azionisti contrari

MARCO RUSSO	
D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	43.264
D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.456
D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.099
D G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	77.500
D GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	3.888
D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	27.778
D OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	18.380

D	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	3.804
D	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.581
D	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	89.655
D	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES` RETIREMENT FUND	1.344
D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.663
D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.785
D	UNISUPER	21.821
D	LANDROVER PENSION SCHEME	532
D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765
D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.187
D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831
D	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	4.287
D	SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	3.034
D	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	4.016
D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.905
D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595
D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.307
D	STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	4.468
D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641
D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.381

Elenco Azionisti astenuti

MARCO RUSSO

D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627
D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849
D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.500
D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	54.130
D	IAM NATIONAL PENSION FUND	288.410

totale azioni

54.296.719

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

4) Richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Azionisti favorevoli

ORLANDI RENZO	200
NOVAJRA SERGIO	15.500
CROLLE MARTINO	1.000
FORMICA RICCARDO	30.000
GENISIO SERGIO	500
D MATTIODA ENZO	1.051.026
D MATTIODA PATRIZIA	1.000
D MATTIODA GIANPIERO	1.500
CANDELLIERI CHRISTIAN	
D ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	2.529.238
D ALLEANZA TORO SPASPA	1.746.345
D INTESA VITA S.P.A.	20.688
D GENERTEL SPA	10.000
D INA ASSITALIA SPA	80.000
D GENERTELLIFE SPA	7.005
BINASCO BRUNO	
R ARGO FINANZIARIA S.P.A.	44.509.552
PENT ADRIANO	226.000
D MATARAZZO LUCIANA	47.040
D MATARAZZO SILVANA	5.140
D PENT EVELINA	2.750
D BRUNO DOMENICO	7.000
NERI PIERPAOLO	
D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	2.277.562
GNAVI ALDO	45.000
D OLIVERO PIERINA	5.000
MARCO RUSSO	
D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831
D LANDROVER PENSION SCHEME	532
D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765
D MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	4.287
D SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	3.034
D SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	4.016
D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641
D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.381
D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.307
D STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	4.468
D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.905
D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595
D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849
D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627
D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	134.834
D INTERNATIONAL UNION PAINTERS	8.000
D RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	780.356

Elenco Azionisti contrari

MARCO RUSSO

D	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	43.264
D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.456
D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.099
D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.187
D	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	77.500
D	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	3.888
D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	27.778
D	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	18.380
D	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	3.804
D	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.581
D	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	89.655
D	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES` RETIREMENT FUND	1.344
D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.663
D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.785
D	UNISUPER	21.821
D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.500

Elenco Azionisti astenuti

MARCO RUSSO

D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	54.130
D	IAM NATIONAL PENSION FUND	288.410

totale azioni

54.296.719

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 28/04/2010 in prima convocazione.

Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER			AZIONI	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	ARGO FINANZIARIA S.P.A. in persona di BINASCO BRUNO	44.509.552	0
		BINASCO BRUNO		
0	6	CANDELLIERI CHRISTIAN	0	4.393.276
1	0	CROLLE MARTINO	1.000	0
1	0	FORMICA RICCARDO	30.000	0
1	3	GENISIO SERGIO	500	1.053.526
0	1	MARCO RUSSO A	0	23.187
0	2	MARCO RUSSO B	0	342.540
0	14	MARCO RUSSO C	0	325.018
0	12	MARCO RUSSO D	0	50.762
0	2	MARCO RUSSO E	0	5.476
0	1	MARCO RUSSO F	0	780.356
0	2	MARCO RUSSO G	0	142.834
0	1	MARCO RUSSO H	0	7.500
0	1	NERI PIERPAOLO	0	2.277.562
1	0	NOVAJRA SERGIO	15.500	0
1	0	ORLANDI RENZO	200	0
1	4	PENT ADRIANO	226.000	61.930
7	49	Apertura Assemblea	44.782.752	9.463.967
TOTALE COMPLESSIVO:			54.246.719	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
1	1	GNAVI ALDO	45.000	5.000
8	50	Bilancio di esercizio 2009 e consolidato	44.827.752	9.468.967
TOTALE COMPLESSIVO:			54.296.719	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
8	50	Nomina C.d.A. eserc. 2010/2012	44.827.752	9.468.967
TOTALE COMPLESSIVO:			54.296.719	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
8	50	Determinazione compenso Amministratori	44.827.752	9.468.967
TOTALE COMPLESSIVO:			54.296.719	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
8	50	Autorizzazione su azioni proprie	44.827.752	9.468.967
TOTALE COMPLESSIVO:			54.296.719	

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

10	ORLANDI RENZO		200	
			0,000227%	
11	NOVAJRA SERGIO		15.500	
			0,017614%	
12	GENISIO SERGIO		500	
1	D MATTIODA ENZO		1.051.026	
2	D MATTIODA PATRIZIA		1.000	
3	D MATTIODA GIANPIERO		1.500	
		Totale azioni	1.054.026	
			1,197757%	
13	CANDELLIERI CHRISTIAN		0	
1	D ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.		2.529.238	
2	D ALLEANZA TORO SPASPA		1.746.345	
3	D INTESA VITA S.P.A.		20.688	
4	D GENERTEL SPA		10.000	
5	D INA ASSITALIA SPA		80.000	
6	D GENERTELLIFE SPA		7.005	
		Totale azioni	4.393.276	
			4,992359%	
14	BINASCO BRUNO		0	
1	R ARGO FINANZIARIA S.P.A.		44.509.552	
		Totale azioni	44.509.552	
			50,579036%	
15	PENT ADRIANO		226.000	
1	D MATARAZZO LUCIANA		47.040	
2	D MATARAZZO SILVANA		5.140	
3	D PENT EVELINA		2.750	
4	D BRUNO DOMENICO		7.000	
		Totale azioni	287.930	
			0,327193%	
16	NERI PIERPAOLO		0	
1	D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO		2.277.562	
		Totale azioni	2.277.562	
			2,588139%	
17	CROLLE MARTINO		1.000	
			0,001136%	
18	GNAVI ALDO		45.000	
1	D OLIVERO PIERINA		5.000	
		Totale azioni	50.000	
			0,056818%	
1.	MARCO RUSSO A		0	
1	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		23.187	
		Totale azioni	23.187	
			0,026349%	
2	MARCO RUSSO B		0	
1	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		54.130	
2	D IAM NATIONAL PENSION FUND		288.410	
		Totale azioni	342.540	
			0,389250%	
3	MARCO RUSSO C		0	
1	D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		43.264	

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
2	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.456
3	D		BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.099
4	D		G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	77.500
5	D		GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	3.888
6	D		MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	27.778
7	D		OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	18.380
8	D		PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	3.804
9	D		SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.581
10	D		SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	89.655
11	D		STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	1.344
12	D		STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.663
13	D		SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.785
14	D		UNISUPER	21.821
Totale azioni				325.018 0,369339%
4			MARCO RUSSO D	0
1	D		FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831
2	D		LANDROVER PENSION SCHEME	532
3	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765
4	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	4.287
5	D		SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	3.034
6	D		SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	4.016
7	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641
8	D		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.381
9	D		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.307
10	D		STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	4.468
11	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.905
12	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595
Totale azioni				50.762 0,057684%
5			MARCO RUSSO E	0
1	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849
2	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627
Totale azioni				5.476 0,006223%
6			MARCO RUSSO F	0
1	D		RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	780.356
Totale azioni				780.356 0,886768%
7			MARCO RUSSO G	0
1	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	134.834
2	D		INTERNATIONAL UNION PAINTERS	8.000
Totale azioni				142.834 0,162311%
8			MARCO RUSSO H	0
1	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.500
Totale azioni				7.500 0,008523%

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
9	FORMICA RICCARDO			30.000 0,034091%
			Totale azioni in proprio	318.200
			Totale azioni in delega	9.468.967
			Totale azioni in rappresentanza legale	44.509.552
			TOTALE AZIONI	54.296.719
				61,700817%
			Totale azionisti in proprio	7
			Totale azionisti in delega	50
			Totale azionisti in rappresentanza legale	1
			TOTALE AZIONISTI	58
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	18

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente