

REP. N. 116325 ----- RACC. N. 27677 ---

----- **VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA** -----

----- **DEGLI AZIONISTI DELLA** -----

----- **"Autostrada Torino-Milano società per azioni" soggetta all'attività di direzione e coordinamento** -----

----- **di ARGO FINANZIARIA S.p.A.** -----

----- **REPUBBLICA ITALIANA** -----

L'anno duemilaundici. -----

Il giorno ventinove del mese di aprile -----

----- (29/04/2011) -----

alle ore undici e minuti tre. -----

In Torino, in una sala posta al piano seminterrato dello stabile sito in corso Regina Margherita n. 165. -----

Io Caterina BIMA, notaio in Torino, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, ho assistito, su richiesta della società infranominata, in questi giorno, luogo ed ora, elevandone verbale, all'assemblea degli azionisti della **"Autostrada Torino-Milano società per azioni"** siglabile **"ASTM S.p.A."** soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A., convocata in prima convocazione in questi giorno e luogo per le ore undici e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 30 (trenta) aprile 2011 (duemilaundici) stessi luogo ed ora nonché per il giorno 5 (cinque) maggio 2011 (duemilaundici) in terza convocazione per la sola parte straordinaria, stessi luogo ed ora con avviso pubblicato, in conformità alla normativa vigente, in data 15 (quindici) marzo 2011 (duemilaundici) sul sito internet della società www.autostradatomilano.it e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché, in data 16 (sedici) marzo 2011 (duemilaundici) sul quotidiano Il Sole 24 Ore, per discutere e deliberare sul seguente -----

----- **ORDINE DEL GIORNO** -----

Parte straordinaria -----

1. Proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Parte ordinaria -----

2. Bilancio di esercizio 2010, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Esame del Bilancio consolidato 2010. -----

3. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2011-2012-2013 e determinazione della relativa retribuzione. -----

Quivi, avanti me notaio -----

----- **E' PRESENTE IL SIGNOR** -----

- FORMICA Riccardo, nato a Cesana Torinese (TO) il 18 settembre 1931, domiciliato, per la carica, in Torino (TO), corso Regina Margherita n. 165, della cui identità personale io notaio sono certo, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società: -----
"Autostrada Torino-Milano società per azioni" siglabile **"ASTM S.p.A."** soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A., con sede in Torino (TO), Corso Regina Margherita n. 165, capitale sociale di euro 44.000.000,00 (quarantaquattromilioni) interamente versato,

Registrato a Torino
1° Ufficio delle Entrate
il 17/05/2011
al n. 12524

suddiviso in numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie da nominali euro 0,5 (zero virgola cinque) cadauna, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 00488270018. -----

Il comparente assume la presidenza dell'assemblea, a norma dell'articolo 15 dello Statuto Sociale, ed invita, con in consenso dell'assemblea, me notaio a redigerne il verbale. -----

Il Presidente comunica e dichiara: -----

- che sono presenti o rappresentati per delega numero 196 (centonovantasei) azionisti titolari di numero 64.358.315 (sessantaquattromilionitrecentocinquantottomilatrecentoquindici) azioni ordinarie pari al 73,134% (settantatre virgola centotrentaquattro per cento) delle complessive numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) cadauna, costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti la predetta legittimazione. -----

- che la società detiene attualmente in portafoglio numero 3.250.726 (tremilioniduecentocinquantamilasettecentoventisei) azioni proprie corrispondenti al 3,694% (tre virgola seicentonovantaquattro per cento) del capitale sociale e che la controllata "ATIVA S.p.A." possiede numero 21.500 (ventunmilacinquecento) azioni della società pari allo 0,024% (zero virgola zeroventiquattro per cento) del capitale sociale; -----

- 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 dell'assemblea; -----

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al Presidente dottor Riccardo FORMICA, comparente, la dottoressa Daniela GAVIO, Vice Presidente, il geometra Marcello GAVIO, Vice Presidente, il ragioniere Enrico ARONA, Amministratore Delegato, il dottor Nanni FABRIS, il dottor Cesare FERRERO, il dottor Matteo ROCCO, il dottor Alberto SACCHI, il dottor Alvaro SPIZZICA e il dottor Stefano VIVIANO; -----

- che per il Consiglio di Amministrazione hanno giustificato la propria assenza il dottor Sergio DUCA, il dottor Giuseppe GAROFANO, il dottor Luigi ROTH e l'ingegner Agostino SPOGLIANTI; -----

- che per il Collegio Sindacale sono presenti il professor Enrico FAZZINI, Presidente e il professor Lionello JONA CELESIA, mentre ha giustificato la propria assenza l'avvocato Alfredo CAVANENGHI; -----

- che per la Società di Revisione "Deloitte & Touche S.p.A.", sono presenti il dottor Giorgio BARBIERI, il dottor Alessandro PUCCIONI e la dottoressa Amelia CELIA. -----

Il Presidente prosegue con i lavori dando atto che: -----

- 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; -----

- la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata presso la sede legale della società e presso Borsa Italiana S.p.A. nonché in Consob ed è altresì stata pubblicata sul sito internet della Società:

stradatomi.it; -----

- a tutti gli intervenuti all'assemblea è stata consegnata, all'ingresso della sala, la documentazione relativa all'odierna adunanza; -----

- agli effetti dei quorum costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 44.000.000,00 (quarantaquattromilioni) ed è rappresentato da numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie da nominali euro 0,5 (zero virgola cinque); -----

- il numero degli azionisti risultante dal Libro Soci alla data odierna è pari a 6.466 (seimilaquattrocentosessantasei); -----

- è stata effettuata la verifica delle deleghe per la rappresentanza in assemblea dando atto che esse risultano regolari ai sensi delle vigenti disposizioni. E' stata inoltre effettuata la verifica dell'identità degli intervenuti e della loro legittimazione a partecipare ai lavori assembleari. -----

Il Presidente dichiara quindi l'assemblea legalmente e validamente costituita in prima convocazione per la parte straordinaria ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno. -----

Il Presidente, inoltre, segnala che, ai sensi delle vigenti disposizioni, il giorno di pubblicazione dell'avviso di convocazione è stato inserito sul sito internet della società il modulo di delega per l'intervento in assemblea. -----

Egli prosegue comunicando che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Decreto Legislativo numero 58/1998, precisando altresì che non sono intervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art 127 ter del Decreto Legislativo numero 58/1998, ad eccezione delle domande pervenute da parte dell'azionista Marco BAVA alle quali verrà data adeguata risposta durante la trattazione della parte ordinaria, che risulterà da separato verbale. -----

Egli prosegue nei lavori assembleari dando atto che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento) al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti: -----

1. GRUPPO AURELIA: numero 45.208.648 (quarantacinquemilioniduecentoottomilaseicentoquarantotto) azioni pari al 51,373% (cinquantuno virgola trecentosettantatre per cento); -----

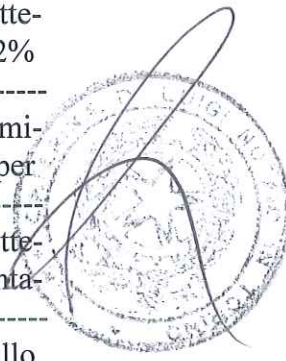
* Aurelia S.p.A.: numero 424.096 (quattrocentoventiquattromilanovantasei) azioni pari allo 0,482% (zero virgola quattrocentoottantadue per cento); -----

* Argo Finanziaria S.p.A.: numero 44.784.552 (quarantaquattromilionisettecentoottantaquattromilacinquecentocinquantadue) azioni pari al 50,892% (cinquanta virgola ottocentonovantadue per cento); -----

2. GRUPPO ASTM: numero 3.272.226 (tremilioniduecentosettantadue miladuecentoventisei) azioni pari al 3,718% (tre virgola settecentodiciotto per cento) -----

* Astm S.p.A.: numero 3.250.726 (tremilioniduecentocinquantamilasettecentoventisei) azioni proprie pari al 3,694% (tre virgola seicentonovantatquattro per cento) (per le quali è sospeso il diritto di voto) -----

* Ativa S.p.A.: numero 21.500 (ventunmilacinquecento) azioni pari allo 0,024% (zero virgola zeroventiquattro per cento) (per le quali è sospeso il diritto di voto); -----



3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: numero 8.783.133 (ottomilione settecentoottantatremilacentotrentatre) azioni pari al 9,981% (nove virgola novecentoottantuno per cento) -----

4. GRUPPO ASSICURAZIONI GENERALI: numero 4.372.588 (quattromilione trecentosettantaduemilacinquecentoottantotto) azioni pari al 4,969% (quattro virgola novecentosessantanove per cento): -----

* direttamente Assicurazioni Generali S.p.A. per numero 2.529.238 (duemilione cinquecentoventinovemiladuecentotrentotto) azioni pari al 2,874% (due virgola ottocentosettantaquattro per cento) -----

* indirettamente numero 1.746.345 (unmilione settecento quarantaseimilatrecento quarantacinque) azioni pari all'1,984% (unovirgola novecentoottantaquattro per cento) tramite Alleanza Toro S.p.A. -----

* indirettamente numero 80.000 (ottantamila) azioni pari allo 0,091% (zero virgola zeronovantuno per cento) tramite INA Assitalia S.p.A. -----

* indirettamente numero 10.000 (diecimila) azioni pari allo 0,011% (zero virgola zero undici per cento) tramite Genertel S.p.A. -----

* indirettamente numero 7.005 (settemilacinque) azioni pari allo 0,008% (zero virgola zero zero otto per cento) tramite Genertellife S.p.A. -----

- non consta l'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo numero 58/1998. -----

Il Presidente chiede ai partecipanti all'assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa. -----

Egli comunica che, come consentito dall'articolo 2 del "Regolamento dell'Assemblea", sono presenti alcuni dirigenti e dipendenti della società e di società del Gruppo addetti ai lavori assembleari. -----

Informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione. -----

Egli chiede poi a coloro che intendessero abbandonare l'aula prima della fine della presente Assemblea di comunicarlo alla Segreteria riconsegnando la propria scheda di votazione. -----

Egli fa presente che, anche in relazione alle richieste contenute nelle delibere Consob relative all'informativa da fornire in occasione delle assemblee degli azionisti, verrà inserito nel verbale o allegato l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea (allegato "A"), in proprio o per delega, con le indicazioni prescritte, nonché per ogni singola votazione l'eventuale elenco degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o che hanno richiesto di allontanarsi, indicando il relativo numero di azioni. -----

Il Presidente fa presente che la votazione avverrà mediante alzata di mano. --

Il Presidente dà atto che è arrivato il Consigliere architetto Alfredo CAMMARA e aggiorna le presenze comunicando che risultano attualmente presenti numero 201 (duecentouno) azionisti che rappresentano in proprio o per delega numero 64.649.405 (sessantaquattromilione seicentoquarantanove milaquattrocentocinque) azioni ordinarie, rappresentanti il 73,465% (settantatré virgola quattrocentosessantacinque per cento) del capitale sociale di cui numero 45.016.052 (quarantacinquemilione sedicimilacinquantadue) in proprio e numero 19.633.353 (diciannovemilione seicentotrentatremilatrecentocinquante) per delega. -----

Il Presidente passa alla trattazione del punto di parte straordinaria: -----

1. Proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale: delibera-

zioni inerenti e conseguenti. -----

Egli comunica che sull'argomento in esame è stata predisposta una relazione illustrativa la quale - nel rispetto dei prescritti termini - è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale, presso la Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della società, distribuita in copia agli odierni partecipanti, e che sarà allegata al presente verbale (allegato "B"). Propone, pertanto, con il consenso degli intervenuti, di ometterne la lettura. -----

Il Presidente desidera, comunque, fornire una sintesi dei dati salienti della stessa. -----

Il Presidente precisa che in data 26 (ventisei) novembre 2010 (duemiladieci) il Consiglio di Amministrazione, previo unanime parere favorevole di un Comitato appositamente costituito e composto da tutti gli Amministratori indipendenti in carica, ha approvato, all'unanimità, la "Procedura relativa alle operazioni con parti correlate" (la "Procedura") adottata in attuazione della Delibera Consob numero 17221 del 12 (dodici) marzo 2010 (duemiladieci) come modificata dalla Delibera Consob numero 17389 del 23 (ventitre) giugno 2010 (duemiladieci) (la "Delibera"). -----

Tale procedura - che dal giorno 1 (uno) gennaio 2011 (duemilaundici) ha sostituito quella precedentemente adottata in adesione al Codice di Autodisciplina degli Emittenti quotati, redatto da Borsa Italiana S.p.A. - individua le regole che disciplinano l'istruttoria, l'approvazione, la gestione e l'informazione al pubblico delle operazioni con parti correlate poste in essere da ASTM S.p.A., direttamente ovvero per il tramite di Società controllate. -----

Nel definire tali regole ASTM S.p.A. si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa di ricorrere a determinate opzioni procedurali che presuppongono, ai fini della loro concreta applicazione, l'introduzione di specifiche previsioni statutarie. -----

In particolare, in conformità a quanto previsto dal quadro legislativo e regolamentare in vigore, la Procedura prevede: -----

- la facoltà del Consiglio di Amministrazione di approvare le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante l'avviso contrario del Comitato di controllo interno, o comunque senza tener conto dei rilievi da esso formulati, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dai Soci, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile; -----

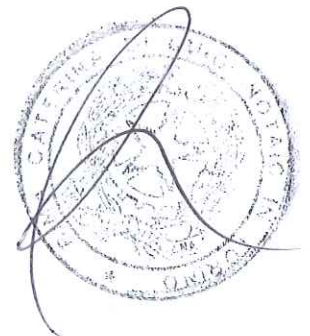
- la possibilità di derogare, nel rispetto di talune condizioni e fermi restando gli obblighi di trasparenza previsti dalla vigente normativa, all'applicazione delle regole della Procedura per le operazioni compiute dalla Società, direttamente o per il tramite di Società controllate, aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate. -----

In ragione di quanto sopra si propone quindi di modificare l'articolo 21 nei modi e nei termini indicati nella relazione illustrativa. -----

Nel contempo, ai fini di una più opportuna esposizione, si ritiene di accorpere in un unico comma i poteri deliberativi già di competenza del Consiglio di Amministrazione ed attualmente disciplinati ai commi 4 e 5 del medesimo articolo. -----

Egli, prima di aprire la discussione, invita quindi me notaio a dare lettura della proposta deliberativa che qui di seguito si trascrive: -----

"Signori Azionisti, -----



qualora concordiate con quanto proposto, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione: -----

"L'assemblea straordinaria degli azionisti, -----
- preso atto della relazione illustrativa degli amministratori e delle proposte ivi contenute -----

----- delibera -----

1. di modificare l'articolo 21 dello Statuto Sociale, come segue: -----

"Art. 21 - Poteri del Consiglio. -----

Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società. -----

Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti. -----

Il Consiglio di Amministrazione inoltre: -----

- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale. -----

- ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative; -----

- ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: -----

(a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato per il Controllo Interno, purché vi sia l'autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria rilasciata ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5) del Codice Civile e in conformità con quanto previsto dalla predetta procedura; -----

(b) può deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate. -----

Gli organi delegati riferiscono, in occasione delle riunioni del Consiglio o del Comitato Esecutivo od anche direttamente, tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi. ---

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica. -----

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore."; -----

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente dottor Riccardo FORMICA ed all'Amministratore Delegato ragioniere Enrico

ARONA, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione della presente deliberazione con facoltà di accettare e di introdurre nella stessa le eventuali modificazioni e precisazioni che si dovessero rendere necessarie al fine dell'iscrizione nel Registro delle Imprese. -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno relativo alla parte straordinaria. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione. ----

Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati per delega numero 201 (duecentouno) azionisti titolari di numero 64.649.405 (sessantaquattromilioniseicentoquarantanovemilaquattrocentocinque) azioni ordinarie rappresentanti il 73,465% (settantatre virgola quattrocentosessantacinque per cento) del capitale sociale. -----

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa testè letta da me notaio relativa all'adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale. -----

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e, dopo prova e controprova, comunica che la proposta di modifica dell'articolo 21 dello Statuto Sociale è stata approvata a maggioranza con -----

numero 64.248.966 (sessantaquattromilioniduecentoquarantottomilanovecentosessantasei) voti favorevoli, -----
nessun voto contrario -----

numero 400.439 (quattrocentomilaquattrocentotrentanove) astenuti -----
numero 3.250.726 (tremilioniduecentocinquantamilasettecentoventisei) azioni proprie prive del diritto di voto. -----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario, essersi astenuti, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco infra allegato (allegato "C"). -----

Null'altro essendovi da deliberare in sede straordinaria e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore undici e minuti ventiquattro. -----

Ai fini di cui all'articolo 2436 Codice Civile, il Presidente mi presenta il testo dello Statuto Sociale aggiornato con l'anzideliberata modifica (allegato "D") e si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, con dispensa di lettura per me notaio: -----

- sotto la lettera "A" elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea -----

- sotto la lettera "B" relazione illustrativa del Consiglio sull'argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria -----

- sotto la lettera "C" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno -----

- sotto la lettera "D" Statuto Sociale aggiornato -----

Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al comparente che l'approva. -----

Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su quattro fogli, di cui occupa tredici pagine e parte della quattordicesima e viene sottoscritto alle ore ventuno. -----

In originale firmato: -----

Riccardo FORMICA -----

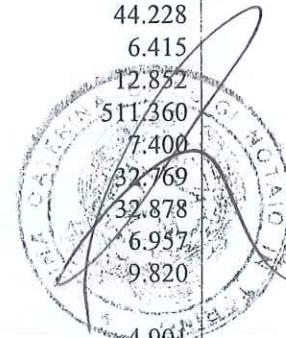
Caterina BIMA - Notaio -----

SPAZIO NON UTILIZZABILE

Elenco Interventuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.				
1	FEDELE LOREDANA 1			0	0
1	D CENTAURUS EVENT OPPORTUNITIES MASTER FUND LIMITED			8.974	8.974
			Totale azioni	8.974	8.974
				0,010198%	0,010198%
10	GNAVI ALDO			45.000	45.000
1	D OLIVERO PIERINA			5.000	5.000
			Totale azioni	50.000	50.000
				0,056818%	0,056818%
11	PENT ADRIANO			226.000	226.000
1	D MATARAZZO LUCIANA			47.040	47.040
2	D BRUNO DOMENICO			7.000	7.000
3	D PENT EVELINA			2.750	2.750
4	D PERACHIOTTI ORSOLA			8.300	8.300
			Totale azioni	291.090	291.090
				0,330784%	0,330784%
2	FEDELE LOREDANA 2			0	0
1	D IAM NATIONAL PENSION FUND			288.410	288.410
2	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST			112.029	112.029
			Totale azioni	400.439	400.439
				0,455044%	0,455044%
3	FEDELE LOREDANA 3			0	0
1	D HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F			14.416	14.416
			Totale azioni	14.416	14.416
				0,016382%	0,016382%
4	FEDELE LOREDANA 4			0	0
1	D 3M CANADA COMPANY MASTER TRUST			7.544	7.544
2	D 3M PENSION & LIFE ASSURANCE SCHEME			4.200	4.200
3	D ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND			298	298
4	D ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND L.P.			3.900	3.900
5	D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			198.861	198.861
6	D ACI MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP			21.343	21.343
7	D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND			9.817	9.817
8	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			5.388	5.388
9	D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS OF AMERICA L.P.			5.303	5.303
10	D ALLSTATE INSURANCE COMPANY			12.820	12.820
11	D ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			44.228	44.228
12	D ANGLIAN WATER PENSION SCHEME			6.415	6.415
13	D ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC			12.852	12.852
14	D AUSCOAL SUPERANNUATION FUND			511.360	511.360
15	D AVERY DENNISON CORPORATION MASTER RETIRE			7.400	7.400
16	D AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST			32.769	32.769
17	D AXA ROSENBERG INTER SM CAP INS.			32.878	32.878
18	D BELL ATLANTIC MASTER TRUST			6.957	6.957
19	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)			9.820	9.820
20	D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			4.901	4.901
21	D BLACKROCK GLOBAL MARKET INSIGHT FUND			14.903	14.903
22	D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN			398	398



Elenco Interventuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
23	D		BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO	175.181	175.181
24	D		BLUE SKY GROUP	59.079	59.079
25	D		BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	14.744	14.744
26	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	123.110	123.110
27	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.445	23.445
28	D		CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	928	928
29	D		CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTM PHILADELPHIA INTERNAT	4.886	4.886
30	D		CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	1.095	1.095
31	D		CHEVRON MASTER PENSION TRUST	6.900	6.900
32	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	149.380	149.380
33	D		COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	766.424	766.424
34	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.587	16.587
35	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	421	421
36	D		COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	24.600	24.600
37	D		DEPARTMENT OF STATE LANDS	2.448	2.448
38	D		DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	26.623	26.623
39	D		EARTHQUAKE COMMISSION	4.878	4.878
40	D		BLK VALLEY COAL MULTI UNIT MASTER TRUST	13.500	13.500
41	D		EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	24.113	24.113
42	D		ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	252.000	252.000
43	D		FIRST AMERICAN INV FUNDS, INC.-GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	44.324	44.324
44	D		FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS INC. - INT SELECT FUND	10.756	10.756
45	D		FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS, INC.-INTERNATIONAL FUND	14.011	14.011
46	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	59.626	59.626
47	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	5.095	5.095
48	D		FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831	831
49	D		GA FUND L	77.500	77.500
50	D		GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	5.719	5.719
51	D		GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	87.497	87.497
52	D		GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	67.422	67.422
53	D		GMO TACTICAL OPPORTUNITIES FUND	3.390	3.390
54	D		GOLDMAN SACHS FUNDS	7.111	7.111
55	D		GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	2.958	2.958
56	D		GOODYEAR TIRE RUBBER INVEST PLAN FD	4.783	4.783
57	D		GOVERNMENT OF NORWAY	840.432	840.432
58	D		GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	265.100	265.100
59	D		GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	6.438	6.438
60	D		HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	1.391.822	1.391.822
61	D		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	31.911	31.911
62	D		INCO ELECTED MASTER TRUST .	3.100	3.100
63	D		ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	66.040	66.040
64	D		INTEGRA ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	4.500	4.500
65	D		IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO. 1	3.089	3.089
66	D		ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX FUND (1.368	1.368



Elenco Interventuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

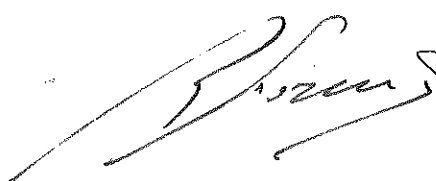
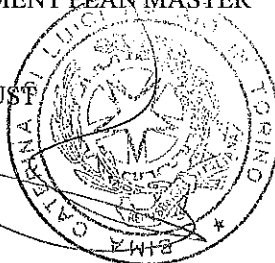
Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
67	D JAGUAR PENSION PLAN	593	593
68	D JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT	18.478	18.478
69	D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	24.117	24.117
70	D JPMORGAN FUND ICVC - JPM INSTITUTIONAL C	13.086	13.086
71	D JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALL	29.461	29.461
72	D JPMORGAN FUNDS EUROPE DYNAMIC SMALL CAP FUND	312.334	312.334
73	D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	78.394	78.394
74	D KUWAIT FUND FOR ARAB ECONOMIC DEVELOPMENT	3.566	3.566
75	D LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC	3.149	3.149
76	D LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	214.856	214.856
77	D LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	607.834	607.834
78	D LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	1.287.884	1.287.884
79	D LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	391.562	391.562
80	D LAZARD GLOBAL PORTFOLIO FUNDS P.L.C	365.520	365.520
81	D LIBERTY LIFE ASSURANCE COMPANY OF BOSTON	91.921	91.921
82	D LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY	23.440	23.440
83	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765	1.765
84	D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	19.347	19.347
85	D MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	43.800	43.800
86	D MARS GMBH .	11.966	11.966
87	D MGI FUNDS PLC	3.209	3.209
88	D MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	12.159	12.159
89	D MGI NON-US CORE EQUITY FUND	11.982	11.982
90	D MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENS. TR	30.400	30.400
91	D MIZUHO LAZARD MASTER FUND	15.799	15.799
92	D MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	2.800	2.800
93	D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	4.287	4.287
94	D MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	6.322	6.322
95	D MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	58.301	58.301
96	D NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	35.066	35.066
97	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.597	3.597
98	D NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	1.600	1.600
99	D NORGES BANK	15.919	15.919
100	D NORTHROP GRUMMAN PENSION MASTER TRUST	14.401	14.401
101	D NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	34.583	34.583
102	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	824	824
103	D NUMERIC STRATEGIC ALPHA FUND LP	3.220	3.220
104	D NUMERIC WORLD FUNDAMENTAL STATISTICAL ARBITRAGE LEVERED OFFSHORE FUND I, LTD	16.510	16.510
105	D ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	39.852	39.852
106	D OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER COMP SH	1.604	1.604
107	D ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.705	1.705
108	D OWM CZ GROEP ZORGVERZEKERAAAR U.A.	4.420	4.420
109	D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	20.197	20.197
110	D PENSIONSKASSERNES ADMINISTRATION AS	2.848	2.848
111	D PERPETUAL SELECT INTERNAT SHARE FUND	3.500	3.500
112	D PFIZER INC. RETIREMENT ANNUITY PLAN	49.143	49.143
113	D PFIZER IRELAND PENSION PLAN	2.700	2.700
114	D PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	95.959	95.959
115	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	28.559	28.559
116	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	188.926	188.926
117	D R.R.DONNELLEY & SONS RET BENEF PLAN	44.200	44.200

Elenco Intervenuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
118	D		RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	561.176	561.176
119	D		RAYTHEON MASTER PENSION TRUST .	21.700	21.700
120	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	15.376	15.376
121	D		ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.697	2.697
122	D		RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	77.725	77.725
123	D		RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	26.421	26.421
124	D		SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	1.827	1.827
125	D		SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	50.960	50.960
126	D		SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	4.187	4.187
127	D		SCHWAB INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	7.563	7.563
128	D		SEI ACADIAN EUROPE EX-UK EQUITY POOL	48.658	48.658
129	D		SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUREQ FUND ACADIAN ASSET MANAGER	7.542	7.542
130	D		SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EURSMALL CAP FUND AXA SEI INVEST	47.174	47.174
131	D		SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.030	1.030
132	D		SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND	59.023	59.023
133	D		SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	1.652	1.652
134	D		SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.665	4.665
135	D		SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	2.104	2.104
136	D		SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNION FOOD EMPLOYERS	14.878	14.878
137	D		SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	5.155	5.155
138	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	39.975	39.975
139	D		SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	7.405	7.405
140	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641	641
141	D		STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	4.596	4.596
142	D		STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI	2.319	2.319
143	D		STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	107.383	107.383
144	D		STATE STREET MIDCAP EUROPE	4.192	4.192
145	D		STICHTING CHEVRON PENSIOENFONDS	2.897	2.897
146	D		STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	5.382	5.382
147	D		STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	24.992	24.992
148	D		STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	137.529	137.529
149	D		STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	619	619
150	D		TECK COMINICO METALS LTD. PENSION PLAN F	15.500	15.500
151	D		TEXTRON INC.	4.430	4.430
152	D		THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP	566	566
153	D		THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	27.736	27.736
154	D		THE CULLEN FOUNDATION	2.600	2.600
155	D		THE GE UK PENSION COMMON INVESTMENT FUND	9.054	9.054
156	D		THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	58.887	58.887
157	D		THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	8.100	8.100
158	D		THE WILLIAM PENN FOUNDATION	3.100	3.100
159	D		UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	5.891	5.891

Elenco Intervenuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
160	D UNILEVER PENSION FUND		830.938	830.938
161	D UNISUPER		28.354	28.354
162	D UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F		19.200	19.200
163	D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST		7.769	7.769
164	D UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST		1.866	1.866
165	D UNIVERSITY OF SOUTHERN CALIFORNIA		3.969	3.969
166	D UPS GROUP TRUST		71.867	71.867
167	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN		22.526	22.526
168	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		2.314	2.314
169	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		4.239	4.239
170	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		124.686	124.686
171	D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .		183.613	183.613
172	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		10.942	10.942
173	D WASHINGTON UNIVERSITY .		8.000	8.000
174	D WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN		47.800	47.800
175	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		2.998	2.998
176	D WINTERTHUR LIFE UK LIMITED		13.810	13.810
177	D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		7.144	7.144
178	D WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		54.581	54.581
179	D WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA		727.285	727.285
Totale azioni			13.556.393	13.556.393
			15,404992%	15,404992%
5	FORMICA RICCARDO		30.000	30.000
			0,034091%	0,034091%
6	BINASCO BRUNO		0	0
1	R ARGO FINANZIARIA S.P.A.		44.714.552	44.714.552
Totale azioni			44.714.552	44.714.552
			50,811991%	50,811991%
7	GENISIO SERGIO		500	500
1	D MATTIODA PATRIZIA		2.000	2.000
2	D MATTIODA GIANPIERO		4.800	4.800
Totale azioni			7.300	7.300
			0,008295%	0,008295%
8	CANDELLONE DAVIDE		0	0
1	D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO		1.203.653	1.203.653
Totale azioni			1.203.653	1.203.653
			1,367788%	1,367788%
9	CORONATO GIUSEPPE		0	0
1	D ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.		2.529.238	2.529.238
2	D ALLEANZA TORO SPA		1.746.345	1.746.345
3	D INA ASSITALIA		80.000	80.000
4	D GENERTEL SPA		10.000	10.000
5	D GENERTELLIFE		7.005	7.005
Totale azioni			4.372.588	4.372.588
			4,968850%	4,968850%


Elenco Intervenuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
	Totale azioni in proprio		301.500	301.500
	Totale azioni in delega		19.633.353	19.633.353
	Totale azioni in rappresentanza legale		44.714.552	44.714.552
	TOTALE AZIONI		64.649.405	64.649.405
			73,465233%	73,465233%
	Totale azionisti in proprio		4	4
	Totale azionisti in delega		196	196
	Totale azionisti in rappresentanza legale		1	1
	TOTALE AZIONISTI		201	201
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE		11	11

Riccardo Ferrero

[Signature]



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ASTM S.p.A.

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale.

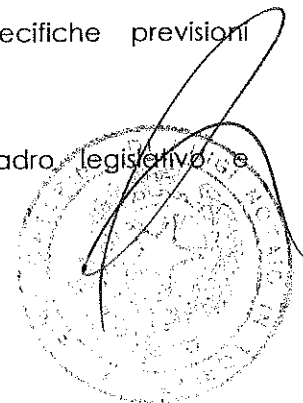
1. Motivazioni

In data 26 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione, previo unanime parere favorevole di un Comitato appositamente costituito e composto da tutti gli Amministratori indipendenti in carica, ha approvato, all'unanimità, la "Procedura relativa alle operazioni con parti correlate" (la "**Procedura**") adottata in attuazione della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 come modificata dalla Delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010 (la "**Delibera**").

Tale procedura - che dal 1° gennaio 2011 ha sostituito quella precedentemente adottata dalla Società in adesione al Codice di Autodisciplina degli Emittenti quotati, redatto da Borsa Italiana S.p.A. - individua le regole che disciplinano l'istruttoria, l'approvazione, la gestione e l'informazione al pubblico delle operazioni con parti correlate poste in essere da ASTM S.p.A., direttamente ovvero per il tramite di Società controllate.

Nel definire tali regole ASTM S.p.A. si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa di ricorrere a determinate opzioni procedurali che presuppongono, ai fini della loro concreta applicazione, l'introduzione di specifiche previsioni statutarie.

In particolare, in conformità a quanto previsto dal quadro legislativo e regolamentare in vigore, la Procedura prevede:



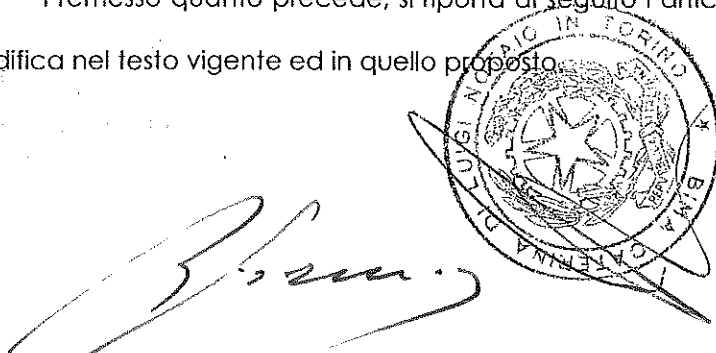
- la facoltà del Consiglio di Amministrazione di approvare le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante l'avviso contrario del Comitato di controllo interno, o comunque senza tener conto dei rilievi da esso formulati, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dai Soci, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile;
- la possibilità di derogare, nel rispetto di talune condizioni e fermi restando gli obblighi di trasparenza previsti dalla vigente normativa, all'applicazione delle regole della Procedura per le operazioni compiute dalla Società, direttamente o per il tramite di Società controllate, aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate.

In considerazione di quanto sopra si propone di modificare l'**articolo 21** dello Statuto Sociale prevedendo:

- (i) la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di compiere operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere negativo del Comitato per il Controllo Interno o comunque senza tener conto dei rilievi da esso formulati, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile; e
- (ii) la facoltà di derogare alle regole della Procedura in presenza di operazioni con parti correlate, compiute dalla Società direttamente o per il tramite di Società controllate, che rivestono carattere di urgenza e che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate.

Nel contempo, ai fini di una più opportuna esposizione, si ritiene di accorpare in un unico comma i poteri deliberativi già di competenza del Consiglio di Amministrazione ed attualmente disciplinati ai commi 4 e 5 del medesimo articolo.

Premesso quanto precede, si riporta di seguito l'articolo 21 dello Statuto oggetto di modifica nel testo vigente ed in quello proposto.



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'B. Rossi'. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE' around the top inner edge and 'ASTM S.p.A.' around the bottom inner edge. In the center of the stamp is a stylized logo featuring a gear or star-like shape. The stamp is partially overlapping the signature.

2. Esposizione a confronto degli articoli dello Statuto nel testo vigente ed in quello proposto.

Testo vigente	Testo proposto
<p>Art. 21 – Poteri del Consiglio.</p> <p>Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società.</p> <p>Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti.</p>	<p>Art. 21 – Poteri del Consiglio.</p> <p>Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società.</p> <p>Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione inoltre:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale. • ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative; • ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: (a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato per il Controllo Interno, purché vi sia l'autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria rilasciata ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5) del Codice Civile e in conformità con quanto previsto dalla predetta procedura; (b) può deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, che debbano

<p>Gli organi delegati riferiscono, in occasione delle riunioni del Consiglio o del Comitato Esecutivo od anche direttamente, tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi.</p> <p>Ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì, deliberare, ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.</p> <p>Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore.</p>	<p>essere da questa autorizzate.</p> <p>Gli organi delegati riferiscono, in occasione delle riunioni del Consiglio o del Comitato Esecutivo od anche direttamente, tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi.</p> <p>Ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì, deliberare, ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.</p> <p>Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore.</p>
--	--




PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

qualora concordiate con quanto proposto, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti,
preso atto della "Relazione illustrativa degli Amministratori" e delle proposte ivi contenute;

DELIBERA

1. di modificare l'articolo 21 dello Statuto Sociale, come segue:

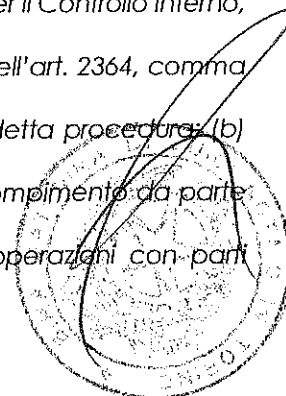
Art. 21 – Poteri del Consiglio.

Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società.

Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre:

- *ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale.*
- *ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;*
- *ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: (a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato per il Controllo Interno, purché vi sia l'autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria rilasciata ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5) del Codice Civile e in conformità con quanto previsto dalla predetta procedura; (b) può deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti*



correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate.

Gli organi delegati riferiscono, in occasione delle riunioni del Consiglio o del Comitato Esecutivo od anche direttamente, tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore.

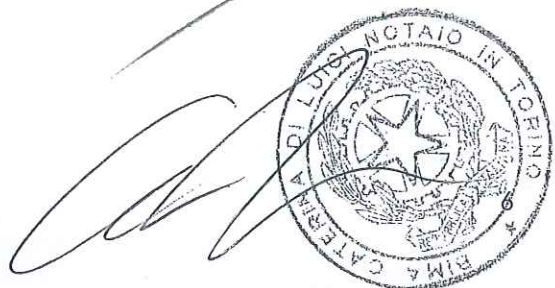
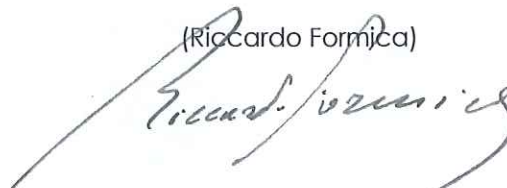
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente Dott. Riccardo Formica ed all'Amministratore Delegato Rag. Enrico Arona, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione della presente deliberazione con facoltà di accettare e di introdurre nella stessa le eventuali modificazioni e precisazioni che si dovessero rendere necessarie al fine dell'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Tortona 15 marzo 2011

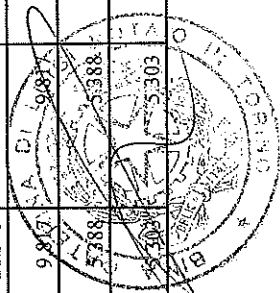
p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Riccardo Formica)



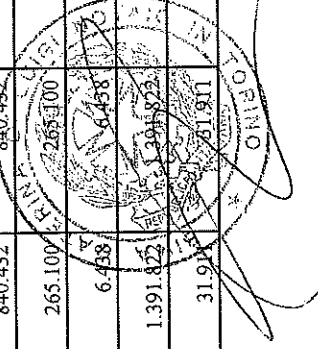
Autostrada Torino-Milano società per azioni - Assemblea straordinaria degli azionisti del 29 aprile 2011					
Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
FORMICA RICCARDO		30.000	30.000		
CENTAURUS EVENT OPPORTUNITIES MASTER FUND LIMITED	FEDELE LOREDANA	8.974	8.974		
GNAVI ALDO		45.000	45.000		
OLIVERO PIERINA	GNAVI ALDO	5.000	5.000		
PENT ADRIANO		226.000	226.000		
BRUNO DOMENICO	PENT ADRIANO	7.000	7.000		
PENT EVELINA	PENT ADRIANO	2.750	2.750		
PERACHIOTTI ORSOLA	PENT ADRIANO	8.300	8.300		
MATARAZZO LUCIANA	PENT ADRIANO	47.040	47.040		
IAM NATIONAL PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	288.410		288.410	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	112.029		112.029	
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXC	FEDELE LOREDANA	14.416	14.416		
3M CANADA COMPANY MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	7.544	7.544		
3M PENSION & LIFE ASSURANCE SCHEME	FEDELE LOREDANA	4.200	4.200		
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	FEDELE LOREDANA	298	298		
ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND L.P.	FEDELE LOREDANA	3.900	3.900		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	198.861	198.861		
ACQUINTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	FEDELE LOREDANA	21.343	21.343		
ACQUE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUN	FEDELE LOREDANA	9.817	9.817		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA	5.388	5.388		
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS OF AMERICA L.P.	FEDELE LOREDANA	5.303	5.303		



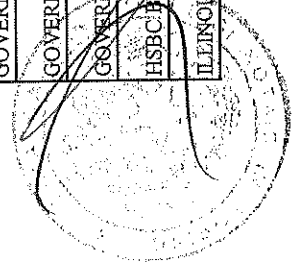
Handwritten signature

ALLSTATE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	12.820	12.820		
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	FEDELE LOREDANA	44.228	44.228		
ANGLIAN WATER PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	6.415	6.415		
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	FEDELE LOREDANA	12.852	12.852		
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	511.360	511.360		
AVERY DENNISON CORPORATION MASTER RETIRE	FEDELE LOREDANA	7.400	7.400		
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	32.769	32.769		
AXA ROSENBERG INTER SM CAP INS.	FEDELE LOREDANA	32.878	32.878		
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	6.957	6.957		
BGI MSCI LEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	FEDELE LOREDANA	9.820	9.820		
BGI MSCI EMU INTL INDEX FUND B	FEDELE LOREDANA	4.901	4.901		
BLACKROCK GLOBAL MARKET INSIGHT FUND	FEDELE LOREDANA	14.903	14.903		
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	FEDELE LOREDANA	398	398		
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT F	FEDELE LOREDANA	175.181	175.181		
BLUE SKY GROUP	FEDELE LOREDANA	59.079	59.079		
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	FEDELE LOREDANA	14.744	14.744		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	123.110	123.110		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	23.445	23.445		
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	928	928		
CGGM INTERNATIONAL EQUITY INVESTM PHILADELPHIA INTERNA	FEDELE LOREDANA	4.886	4.886		
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE S	FEDELE LOREDANA	1.095	1.095		
CHEVRON MASTER PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	6.900	6.900		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA	149.380	149.380		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	FEDELE LOREDANA	766.424	766.424		
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEE	FEDELE LOREDANA	16.587	16.587		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	421	421		

COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	24.600	24.600
DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA	2.448	2.448
DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	FEDELE LOREDANA	26.623	26.623
EARTHQUAKE COMMISSION	FEDELE LOREDANA	4.878	4.878
ELK VALLEY COAL MULTI UNIT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	13.500	13.500
EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	FEDELE LOREDANA	24.113	24.113
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	FEDELE LOREDANA	252.000	252.000
FIRST AMERICAN INV FUNDS, INC.-GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	44.324	44.324
FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS INC. - INT SELECT FUND	FEDELE LOREDANA	10.756	10.756
FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS, INC.-INTERNATIONAL FUND	FEDELE LOREDANA	14.011	14.011
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	FEDELE LOREDANA	59.626	59.626
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	FEDELE LOREDANA	5.095	5.095
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	831	831
GA FUND L	FEDELE LOREDANA	77.500	77.500
GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	5.719	5.719
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	FEDELE LOREDANA	87.497	87.497
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA	67.422	67.422
GMO TACTICAL OPPORTUNITIES FUND	FEDELE LOREDANA	3.390	3.390
GOLDMAN SACHS FUNDS	FEDELE LOREDANA	7.111	7.111
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	FEDELE LOREDANA	2.958	2.958
GOODYEAR THREE RUBBER INVEST PLAN FD	FEDELE LOREDANA	4.783	4.783
GOVERNMENT OF NORWAY	FEDELE LOREDANA	840.432	840.432
GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	FEDELE LOREDANA	265.100	265.100
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	6.438	6.438
HSBC BANKS (UK) PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	1.391.822	1.391.822
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	FEDELE LOREDANA	31.911	31.911

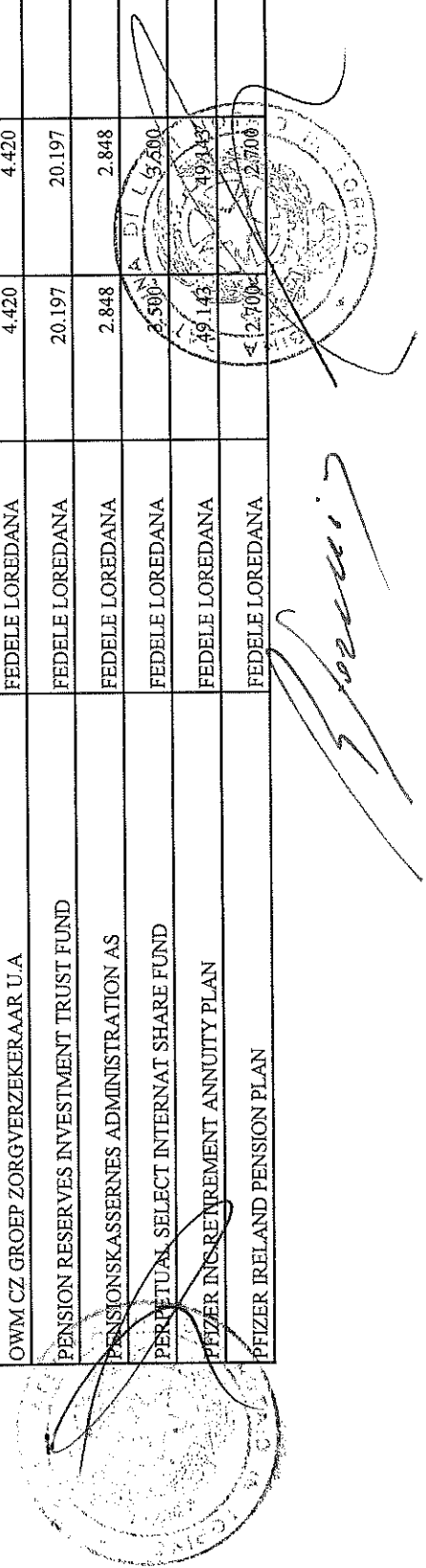


Boone



INCO ELECTED MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	3.100	3.100		
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	FEDELE LOREDANA	66.040	66.040		
INTEGRA ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	4.500	4.500		
IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO.	FEDELE LOREDANA	3.089	3.089		
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX	FEDELE LOREDANA	1.368	1.368		
JAGUAR PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	593	593		
JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT	FEDELE LOREDANA	18.478	18.478		
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	FEDELE LOREDANA	24.117	24.117		
JPMORGAN FUND ICVC - JPM INSTITUTIONAL C	FEDELE LOREDANA	13.086	13.086		
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALL	FEDELE LOREDANA	29.461	29.461		
JPMORGAN FUNDS EUROPE DYNAMIC SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	312.334	312.334		
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA	78.394	78.394		
KUWAIT FUND FOR ARAB ECONOMIC DEVELOPMEN	FEDELE LOREDANA	3.566	3.566		
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	3.149	3.149		
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	214.856	214.856		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	FEDELE LOREDANA	607.834	607.834		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	1.287.884	1.287.884		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	391.562	391.562		
LAZARD GLOBAL PORTFOLIO FUNDS P.L.C	FEDELE LOREDANA	365.520	365.520		
LIBERTY LIFE ASSURANCE COMPANY OF BOSTON	FEDELE LOREDANA	91.921	91.921		
LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	23.440	23.440		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	FEDELE LOREDANA	1.765	1.765		
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	FEDELE LOREDANA	19.347	19.347		
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	43.800	43.800		
MARS GMBH.	FEDELE LOREDANA	11.966	11.966		
MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	3.209	3.209		

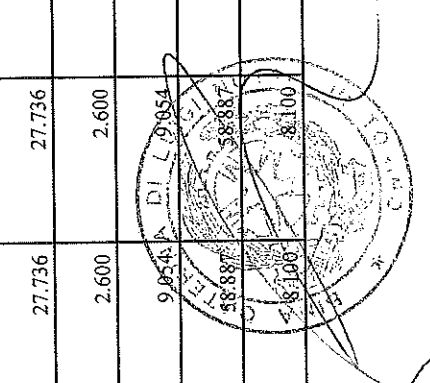
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	12.159	12.159
MGI NON-US CORE EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	11.982	11.982
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENS. TR	FEDELE LOREDANA	30.400	30.400
MIZUHO LAZARD MASTER FUND	FEDELE LOREDANA	15.799	15.799
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	FEDELE LOREDANA	2.800	2.800
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA	4.287	4.287
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	FEDELE LOREDANA	6.322	6.322
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	FEDELE LOREDANA	58.301	58.301
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	FEDELE LOREDANA	35.066	35.066
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	3.597	3.597
NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	FEDELE LOREDANA	1.600	1.600
NORGES BANK	FEDELE LOREDANA	15.919	15.919
NORTHROP GRUMMAN PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	14.401	14.401
NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS	FEDELE LOREDANA	34.583	34.583
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	FEDELE LOREDANA	824	824
NUMERIC STRATEGIC ALPHA FUND LP	FEDELE LOREDANA	3.220	3.220
NUMERIC WORLD FUNDAMENTAL STATISTICAL ARBITRAGE LEVER	FEDELE LOREDANA	16.510	16.510
ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	39.852	39.852
OPTIMX WHOLESAL E GLOBAL SMALLER COMP SH	FEDELE LOREDANA	1.604	1.604
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	1.705	1.705
OWM CZ GROEP ZORGVERZEKERAAAR U A	FEDELE LOREDANA	4.420	4.420
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	20.197	20.197
PENSIONSKASSERNES ADMINISTRATION AS	FEDELE LOREDANA	2.848	2.848
PERPETUAL SELECT INTERNAT SHARE FUND	FEDELE LOREDANA	3.500	3.500
PFIZER INS RETIREMENT ANNUITY PLAN	FEDELE LOREDANA	49.143	49.143
PFIZER IRELAND PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	42.700	42.700



 REPUBLIC OF LATVIA
 MINISTRY OF FINANCE
 Signature: *[Handwritten Signature]*

PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	95.959	95.959		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	28.559	28.559		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FEDELE LOREDANA	188.926	188.926		
R.R.DONNELLEY & SONS RET BENEF PLAN	FEDELE LOREDANA	44.200	44.200		
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	FEDELE LOREDANA	561.176	561.176		
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	21.700	21.700		
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	FEDELE LOREDANA	15.376	15.376		
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	FEDELE LOREDANA	2.697	2.697		
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	77.725	77.725		
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGE	FEDELE LOREDANA	26.421	26.421		
SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	FEDELE LOREDANA	1.827	1.827		
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	50.960	50.960		
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	FEDELE LOREDANA	4.187	4.187		
SCHWAB INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	7.563	7.563		
SEI ACADIAN EUROPE EX-UK EQUITY POOL	FEDELE LOREDANA	48.658	48.658		
SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROQ FUND ACADIAN ASSET MAN	FEDELE LOREDANA	7.542	7.542		
SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EURSMALL CAP FUND AXA SEI INV	FEDELE LOREDANA	47.174	47.174		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1.030	1.030		
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND	FEDELE LOREDANA	59.023	59.023		
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	FEDELE LOREDANA	1.652	1.652		
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEA	FEDELE LOREDANA	4.665	4.665		
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	2.104	2.104		
SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNION FOOD	FEDELE LOREDANA	14.878	14.878		

SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	FEDELE LOREDANA	5.155	5.155
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREM	FEDELE LOREDANA	39.975	39.975
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	7.405	7.405
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA	641	641
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	FEDELE LOREDANA	4.596	4.596
STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI	FEDELE LOREDANA	2.319	2.319
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	107.383	107.383
STATE STREET MIDCAP EUROPE	FEDELE LOREDANA	4.192	4.192
STICHTING CHEVRON PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA	2.897	2.897
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	FEDELE LOREDANA	5.382	5.382
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	FEDELE LOREDANA	24.992	24.992
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA	137.529	137.529
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	FEDELE LOREDANA	619	619
TECK COMINICO METALS LTD. PENSION PLAN F	FEDELE LOREDANA	15.500	15.500
TEXTRON INC.	FEDELE LOREDANA	4.430	4.430
THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP	FEDELE LOREDANA	566	566
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	27.736	27.736
THE CULLEN FOUNDATION	FEDELE LOREDANA	2.600	2.600
THE GE UK PENSION COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	9.054	9.054
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC4	FEDELE LOREDANA	58.887	58.887
THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	18.100	18.100

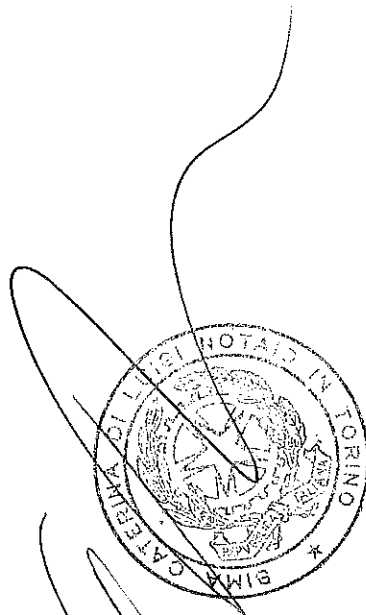
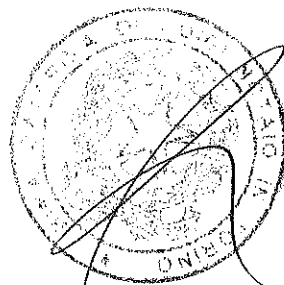


[Handwritten signature]

THE WILLIAM PENN FOUNDATION	FEDELE LOREDANA	3.100	3.100		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	5.891	5.891		
UNILEVER PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	830.938	830.938		
UNISUPER	FEDELE LOREDANA	28.354	28.354		
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY	FEDELE LOREDANA	19.200	19.200		
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	7.769	7.769		
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	FEDELE LOREDANA	1.866	1.866		
UNIVERSITY OF SOUTHERN CALIFORNIA	FEDELE LOREDANA	3.969	3.969		
UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA	71.867	71.867		
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	FEDELE LOREDANA	22.526	22.526		
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	FEDELE LOREDANA	2.314	2.314		
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	FEDELE LOREDANA	4.239	4.239		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	FEDELE LOREDANA	124.686	124.686		
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM.	FEDELE LOREDANA	183.613	183.613		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	10.942	10.942		
WASHINGTON UNIVERSITY.	FEDELE LOREDANA	8.000	8.000		
WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	FEDELE LOREDANA	47.800	47.800		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	2.998	2.998		
WINTERTHUR LIFE UK LIMITED	FEDELE LOREDANA	13.810	13.810		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	7.144	7.144		
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	54.581	54.581		

WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	FEDELE LOREDANA	727.285	727.285		
ARGO FINANZIARIA S.P.A.	BINASCO BUNO	44.714.552	44.714.552		
GENISIO SERGIO		500	500		
MATTIODA PATRIZIA	GENISIO SEGIO	2.000	2.000		
MATTIODA GIANPIERO	GENISIO SEGIO	4.800	4.800		
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	CANDELLONE DAVIDE	1.203.653	1.203.653		
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	CORONATO GIUSEPPE	2.529.238	2.529.238		
ALLEANZA TORO S.P.A.	CORONATO GIUSEPPE	1.746.345	1.746.345		
INA ASSITALIA	CORONATO GIUSEPPE	80.000	80.000		
GENERTEL S.P.A.	CORONATO GIUSEPPE	10.000	10.000		
GENERTELLIFE	CORONATO GIUSEPPE	7.005	7.005		
		64.649.405	64.248.966	400.439	0

Paolo Sassi
 3.250.726 AZIONI PROPRIE



----- STATUTO -----

Titolo I -----

COSTITUZIONE DELLA SOCIETA' -----

Art. 1 - Denominazione. -----

E' costituita una società per azioni denominata "Autostrada Torino-Milano società per azioni". -----

La denominazione suddetta potrà essere rappresentata dalla sigla ASTM, in lettere maiuscole con o senza interpunzione. -----

Art. 2 - Sede. -----

La società ha sede legale in Torino. -----

Per deliberazione del Consiglio di Amministrazione possono essere istituite, modificate o soppresse sedi secondarie, direzioni, succursali, agenzie e rappresentanze. -----

Il Consiglio di Amministrazione ha pure facoltà di trasferire l'indirizzo della sede legale della società purchè nell'ambito territoriale del medesimo comune. -----

Art. 3 - Oggetto. -----

La società ha per oggetto principale la costruzione e l'esercizio - anche attraverso società controllate - di una autostrada tra Torino e Milano ed eventuali prolungamenti e diramazioni, la costruzione e/o gestione di altre tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure consentite dalle leggi in vigore. -----

Essa potrà assumere e dismettere interessenze e partecipazioni in altre società o consorzi che svolgano attività d'impresa analoga ovvero strumentale od ausiliaria del servizio autostradale. -----

La società potrà inoltre, attraverso l'acquisizione e la detenzione di partecipazioni in società controllate o collegate, svolgere attività in settori diversi da quello principale e, in particolare, nei seguenti settori: -----

a) delle infrastrutture, informatico, telematico, della telecomunicazione, dei sistemi di pagamento e dei servizi alla mobilità; -----

b) della logistica; -----

c) della grande distribuzione; -----

d) della ricerca, produzione, trasformazione, trasmissione, trasporto e commercializzazione di fonti e materie energetiche. -----

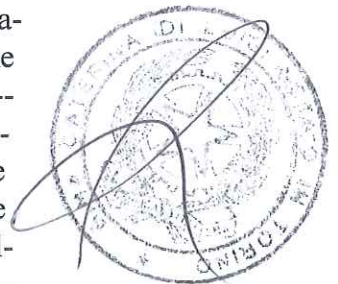
La Società potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie od utili per il conseguimento degli scopi sociali come sopra complessivamente individuati, compresa la concessione di garanzie reali o personali anche a favore e nell'interesse di terzi. -----

Sono comunque tassativamente escluse le attività finanziarie e di intermediazione mobiliare non consentite per legge o per le quali necessitino specifiche formalità ed autorizzazioni. -----

Art. 4 - Durata. -----

La durata della società è stabilita fino al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti, con esclusione del diritto di recesso per i soci che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione. -----

Titolo II -----



CAPITALE SOCIALE -----

AZIONI - OBBLIGAZIONI -----

Art. 5 - Misura del capitale. -----

Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 suddiviso in 88.000.000 di azioni da Euro 0,5 ciascuna. -----

Art. 6 - Azioni. -----

Le azioni sono nominative quando ciò sia prescritto dalla legge; diversamente le azioni, se interamente liberate, possono essere nominative o al portatore, a scelta e a spese dell'Azionista. -----

Art. 7 - Riduzione del capitale. -----

L'assemblea può deliberare la riduzione del capitale anche mediante assegnazione a singoli Soci o gruppi di Soci di determinate attività sociali. -----

Art. 8 - Obbligazioni. -----

La Società può emettere obbligazioni nei modi e nei termini di legge. -----

Titolo III -----

ASSEMBLEA -----

Art. 9 - Assemblea degli Azionisti. -----

L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità degli Azionisti e le sue deliberazioni obbligano anche gli assenti o dissenzienti, nei limiti della legge e del presente statuto. -----

Le norme regolamentari che disciplinano le modalità di svolgimento delle Assemblee sono approvate e modificate dall'Assemblea Ordinaria. -----

Art. 10 - Intervento in Assemblea. -----

Sono legittimati all'intervento e al voto in Assemblea coloro in favore dei quali sia pervenuta alla società, nei termini previsti dalla normativa in vigore, la comunicazione dell'intermediario abilitato attestante la predetta legittimazione. -----

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare il diritto di intervento e di voto in Assemblea. -----

Art. 11 - Convocazione. -----

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione, o da un suo componente a ciò delegato, presso la sede sociale, o altrove, purchè in Italia. L'Assemblea Ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, ricorrendo i presupposti di legge, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. - L'Assemblea è inoltre convocata - sia in via ordinaria, sia in via straordinaria - ogni qualvolta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno, e nei casi previsti dalla legge. -----

L'Assemblea Ordinaria e l'Assemblea Straordinaria si tengono normalmente a seguito di più convocazioni. -----

Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che sia l'Assemblea Ordinaria sia quella Straordinaria si tengano a seguito di un'unica convocazione. -----

Art. 12 - Avviso di convocazione. -----

L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza, l'elenco delle materie da trattare, nonché tutte le altre informazioni richieste dalla vigente normativa. -----

Esso deve essere pubblicato nei modi e nei termini di legge. -----

Art. 13 - Rappresentanza in Assemblea. -----

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare nell'Assemblea mediante delega scritta ovvero conferita in via elettronica, ai sensi della vigente normativa.-----

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe. ----

La notifica elettronica della delega deve essere effettuata mediante utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società ovvero di apposito indirizzo di posta elettronica, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. -----

La Società può designare per ciascuna assemblea, dandone indicazione nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i soci possono conferire, nei modi e nei termini previsti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto con riguardo alle sole proposte per le quali sono state conferite istruzioni di voto. -----

Art. 14 - Quorum costitutivi e deliberativi dell'Assemblea. -----

L'Assemblea si costituisce e delibera, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, con le maggioranze previste dalla vigente normativa. -----

Le nomine del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale dovranno essere effettuate secondo quanto previsto, rispettivamente, all'art. 16 e all'art. 27 del presente Statuto. -----

Art. 15 - Presidenza dell'Assemblea. -----

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione; in caso di sua assenza o impedimento da un Vice Presidente, ovvero, in mancanza di entrambi, da altra persona designata dall'Assemblea. -----

Il Presidente designa, con l'approvazione dell'Assemblea, il Segretario e, ove lo ritenga, nomina due scrutatori, scegliendoli fra i soggetti partecipanti aventi diritto di voto o i loro rappresentanti. -----

Spetta al Presidente dell'Assemblea regolare la disciplina della discussione e determinare il modo della votazione. -----

Nei casi di legge, o quando ciò è ritenuto opportuno dal Presidente dell'Assemblea, il verbale è redatto da un Notaio designato dallo stesso Presidente, nel qual caso non è necessaria la nomina del Segretario. -----

Le deliberazioni devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Notaio o dal Segretario. -----

Titolo IV -----

AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA -----

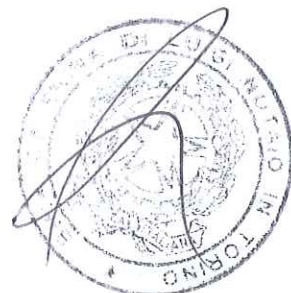
Art. 16 - Consiglio di Amministrazione. -----

La società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti secondo le disposizioni di legge. -----

L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati - elencati mediante numero progressivo - devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla normativa applicabile. -----

Le liste presentate dai soci dovranno essere depositate presso la sede sociale nei termini e con le modalità previsti dalla normativa in vigore. -----

Ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.



Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo di Amministratori previsto dal primo comma del presente articolo e, al momento del deposito presso la sede sociale, dovrà essere corredata i) di nota informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati stessi, ii) di accettazione scritta della candidatura e di dichiarazione di non essere presente in altre liste nonchè iii) dell'ulteriore documentazione prevista dalla normativa applicabile. -----

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che da soli o insieme con altri soci siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa in vigore: la titolarità della predetta quota di partecipazione al capitale sociale dovrà essere comprovata nei termini e con le modalità previsti dalla normativa in vigore. - La lista per la quale non siano osservate le statuizioni sopra previste è considerata non presentata. -----

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. -----
All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue: -----

a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli aventi diritto 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. -----

Qualora, per qualsiasi ragione, la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicheranno le disposizioni di legge in materia. -----

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvede secondo le disposizioni di legge in vigore. -----

Qualora, per dimissioni od altre cause, venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e la sua cessazione avrà effetto dal momento nel quale il Consiglio di Amministrazione sarà ricostituito a seguito delle nomine effettuate dall'Assemblea che dovrà essere al più presto convocata. -----

Gli Amministratori durano in carica per il tempo stabilito dall'Assemblea, comunque non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili; i nominati nel corso dello stesso periodo scadono con quelli già in carica all'atto della loro nomina. -----

L'Assemblea delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio

di Amministrazione: tale compenso rimarrà valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a diversa determinazione dell'Assemblea. -----

Le remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche vengono, di volta in volta, determinate dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2389 del Codice Civile. -----

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio. -----

Art. 17 - Cariche sociali. -----

Il Consiglio, ove l'Assemblea non vi abbia già provveduto, nomina fra i suoi componenti un Presidente. -----

Può inoltre nominare uno o più Vice Presidenti oltreché uno o più Amministratori Delegati attribuendo loro i poteri che riterrà opportuni nei limiti di legge. -----

Art. 18 - Segretario del Consiglio. -----

Il Consiglio designa un Segretario scegliendolo anche al di fuori dei suoi componenti. -----

In caso di suo impedimento od assenza le sue mansioni sono affidate ad altra persona designata di volta in volta dal Presidente delle singole riunioni. -----

Art. 19 - Riunioni del Consiglio. -----

Il Consiglio di Amministrazione si adunerà ogni qualvolta il Presidente, o chi lo sostituisce, lo giudichi necessario, oppure su domanda della maggioranza dei suoi componenti. -----

La convocazione avrà luogo mediante l'invito trasmesso al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco almeno tre giorni prima di quello fissato per l'adunanza, per lettera, telegramma, telefax, o per posta elettronica, salvo caso di urgenza, nel quale basterà il preavviso di un giorno. -----

Le sedute del Consiglio possono essere tenute anche fuori della sede sociale. E' ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di teleconferenza o televideoconferenza. -----

In tal caso: -----

- devono essere assicurate, comunque: -----

1. la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
2. la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione; -----

- la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo nel quale si devono trovare, simultaneamente, il Presidente ed il Segretario. -

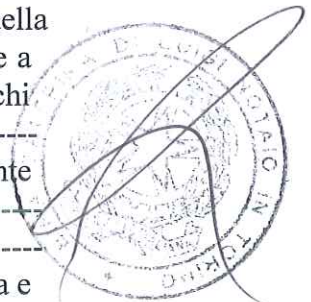
Art. 20 - Deliberazioni del Consiglio. -----

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti e, in caso di parità, prevale il voto di chi presiede la seduta. -----

Delle deliberazioni si fa constare per mezzo di verbali firmati dal Presidente della riunione e dal Segretario della stessa. -----

Art. 21 - Poteri del Consiglio. -----

Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società. -----



Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti. -----

Il Consiglio di Amministrazione inoltre: -----

- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale. -----

- ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative; -----

- ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: -----

(a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato per il Controllo Interno, purché vi sia l'autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria rilasciata ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5) del Codice Civile e in conformità con quanto previsto dalla predetta procedura; -----

(b) può deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate. -----

Gli organi delegati riferiscono, in occasione delle riunioni del Consiglio o del Comitato Esecutivo od anche direttamente, tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi. -----

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica. -----

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore. -----

Art. 22 - Comitato Esecutivo. -----

Il Consiglio può nominare un Comitato Esecutivo, determinando il numero dei componenti e delegando ad esso le proprie attribuzioni, salvo quelle riservate per legge al Consiglio stesso; può eventualmente investire i singoli componenti così nominati di particolari incarichi stabilendo anche all'occorrenza, sentito il parere del Collegio Sindacale, la misura delle indennità da conteggiarsi nelle spese generali. -----

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e, ove nominati, i Vice Presidenti e gli Amministratori Delegati fanno parte di diritto del Comitato Esecutivo. -----

Per la validità delle deliberazioni e le modalità della votazione si applicano le stesse norme fissate dall'art. 20. -----

Art. 23 - Direttori. -----

Il Consiglio può, nelle forme di legge, nominare uno o più Direttori, determinandone i poteri, le attribuzioni ed eventualmente i compensi. -----

Art. 24 - Rappresentanza sociale. -----

La rappresentanza legale della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, oltreché, se nominati, a ciascuno dei - Vice Presidenti e degli Amministratori Delegati nell'ambito dei poteri loro attribuiti dal Consiglio di Amministrazione. -----

Art. 25 - Autorizzazioni speciali. -----

I legali rappresentanti statutari possono autorizzare la sottoscrizione di documenti con riproduzione meccanica delle firme. -----

Titolo V -----

SINDACI -----

Art. 26 - Composizione del Collegio Sindacale. -----

Il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci effettivi, dei quali due nominati dalla maggioranza dell'Assemblea, ed uno dalla minoranza, nonché da due Sindaci Supplenti uno dei quali nominato dalla minoranza. -----

Art. 27 - Nomine. -----

I Sindaci sono nominati per tre esercizi e l'assemblea ne determina, all'atto della nomina, la retribuzione per lo stesso periodo. -----

Al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Supplente, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono nominativamente elencati e contraddistinti da un numero progressivo. -----

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente. -----

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme con altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa in vigore: la titolarità della predetta quota di partecipazione al capitale sociale dovrà essere comprovata nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa in vigore. -----

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo e quelli che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società, non possono presentare o votare più di una lista, neppure per interposta persona o società fiduciaria. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. -----

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile. -----

Almeno uno dei Sindaci Effettivi ed almeno uno dei Sindaci Supplenti sono scelti fra i revisori legali iscritti nell'apposito registro che abbiano esercitato l'attività di revisione legale per un periodo non inferiore a tre anni. -----

I Sindaci che non sono in possesso del suddetto requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di: -----

a) attività di amministrazione o di - controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero -----

b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, bancario, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica; ovvero -----

c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario, assicurativo, industriale, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica. -----
I Sindaci uscenti sono rieleggibili. -----

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società nei termini e con le modalità previsti dalla normativa in vigore e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. -----

Unitamente a ciascuna lista sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti, nonché l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa in vigore. -----

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni sopra indicate 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 stati 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 sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente. ----

In caso di parità di voti fra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età fino a concorrenza dei posti da assegnare. -----

La Presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato espresso dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti; in caso di parità di voti fra due o più liste, si applica il comma precedente. -----

In caso di sostituzione di un Sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. -----

Qualora non sia possibile procedere alla nomina con il sistema sopra indicato, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa. -----

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica. -----

Per la integrazione del Collegio Sindacale a seguito di cessazione per qualsiasi motivo di un suo componente, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa assicurando in ogni caso alla minoranza la rappresentanza nel Collegio prevista dal secondo comma. -----

Titolo VI -----

BILANCIO E RIPARTO DEGLI UTILI -----

Art. 28 - Esercizi sociali. -----

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno. -----

Il Consiglio di Amministrazione redige il bilancio di esercizio annuale a norma di legge. -----

Art. 29 - Ripartizione degli utili. -----

Dagli utili che risultano dal bilancio approvato dall'Assemblea si preleva il 5% fino a costituire il fondo di riserva legale prescritto dalla legge. -----

La somma rimanente verrà utilizzata per l'assegnazione del dividendo deliberato dall'Assemblea, e/o per quegli altri scopi che l'Assemblea stessa riterrà di determinare. -----

Art. 30 - Acconti sul dividendo. -----

Il Consiglio ha facoltà di deliberare, durante il corso dell'esercizio, il pagamento di un acconto sul dividendo dell'esercizio stesso. Il saldo verrà pagato all'epoca che sarà fissata dall'Assemblea in sede di approvazione del bilancio. -----

Art. 31 - Pagamento dei dividendi. -----

I dividendi sono pagabili presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata ai sensi della vigente normativa. -----

I dividendi non ritirati entro 5 anni - dal giorno di esigibilità si prescrivono a vantaggio della Società. -----

Titolo VII -----

DISPOSIZIONI FINALI -----

Art. 32 - Competenza territoriale. -----

La società è sottoposta alla giurisdizione dell'autorità giudiziaria ordinaria e di giustizia amministrativa di Torino. -----

Art. 33 - Domicilio degli Azionisti. -----

Ai fini di qualsiasi comunicazione sociale il domicilio degli Azionisti si considera quello che risulta dal Libro dei Soci. -----

Art. 34 - Liquidazione. -----

In caso di scioglimento della società, si provvede per la sua liquidazione nei modi stabiliti dalla legge. -----

Il liquidatore o i liquidatori sono nominati a norma di legge dalla Assemblea degli Azionisti, che ne determina poteri e compensi. -----

Art. 35 - Rinvio alle norme di legge. -----

Per tutto quanto non previsto dal presente statuto si fa rinvio alla legge. -----

In originale firmato: -----

Riccardo FORMICA -----

Caterina BIMA - Notaio -----

Copia autentica riprodotta sopra trentasette pagine circa, firmata a' sensi di legge, rilasciata ad uso
Torino, li

CONSENTITO -----

18 MAG. 2011

