

REP. N. 3325 ----- RACC. N. 569 -----

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

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

----- **"Autostrada Torino-Milano società per azioni"** -----

----- **sogetta all'attività di direzione e coordinamento** -----

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

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

L'anno duemiladodici.-----

Il giorno venti del mese di aprile-----

----- (20/04/2012) -----

alle ore undici e cinquantasei minuti. -----

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

Io Monica TARDIVO, 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 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., convocata in prima convocazione in questi giorno e luogo per le ore undici e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 21 (ventuno) aprile 2012 (duemiladodici) stessi luogo ed ora nonchè per il giorno 23 (ventitre) aprile 2012 (duemiladodici) in terza convocazione per la sola parte straordinaria, stessi luogo ed ora con avviso pubblicato, in conformità alla normativa vigente, in data 19 (diciannove) marzo 2012 (duemiladodici) sul sito internet della società www.autostradato-mi.it e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché, in data 20 (venti) marzo 2012 (duemiladodici) sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", per discutere e deliberare sul seguente -----

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

Parte Ordinaria -----

1. Bilancio di esercizio 2011, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Esame del Bilancio consolidato 2011.-----

2. Provvedimenti in merito alle cariche sociali: integrazione del Consiglio di Amministrazione e nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

3. Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/98: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Parte Straordinaria -----

4. Proposta di eliminazione dell'indicazione del valore nominale espresso delle azioni della Società. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

5. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa modifica dello Statuto, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 500 milioni mediante emissione di azioni ordinarie, da offrirsi in opzione agli aventi diritto. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale: delibera-

24/04/2012
2794

zioni inerenti e conseguenti. -----

Quivi, avanti me notaio -----

E' PRESENTE IL SIGNOR -----

- ARONA Enrico, nato a Tortona (AL) il 23 gennaio 1944, domiciliato, per la carica, in Torino (TO), Corso Regina Margherita n. 165, della cui identità personale io notaio sono certo, nella sua qualità di Amministratore Delegato 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, 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, con il consenso unanime dei consiglieri presenti e degli azionisti, mantiene la presidenza dell'assemblea anche per la trattazione della parte straordinaria, a norma dell'articolo 15 dello Statuto Sociale, già assunta durante la trattazione della parte ordinaria dell'ordine del giorno, oggetto di separata verbalizzazione, ed invita, con il consenso dell'assemblea, me notaio a redigerne il verbale.-----

Il Presidente innanzitutto richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori e qui riprodotte: -----

- la società detiene attualmente in portafoglio numero 3.344.226 (tremilioni-trecentoquarantaquattromiladuecentoventisei) azioni proprie corrispondenti al 3,8% (tre virgola otto per cento) del capitale sociale e 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; -----

-- 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; -----

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al comparente ragioniere Enrico ARONA, Amministratore Delegato, la dottoressa Daniela GAVIO, Vice Presidente, il geometra Marcello GAVIO, Vice Presidente, il dottor Nanni FABRIS, il dottor Cesare FERRERO, il dottor Matteo ROCCO, il dottor Stefano VIVIANO, il dottor Sergio DUCA, il dottor Luigi Piergiuseppe ROTH e l'ingegner Agostino SPOGLIANTI;-----

- per il Consiglio di Amministrazione hanno giustificato la propria assenza l'architetto Alfredo CAMMARA, il dottor Giuseppe GAROFANO, il dottor Alvaro SPIZZICA e il dottor Alberto SACCHI; -----

- per il Collegio Sindacale sono presenti Tutti i sindaci effettivi dottor Marco FAZZINI, Presidente, professor Lionello JONA CELESIA e il dottor RAMOJNO Ernesto; -----

- è presente il Direttore Generale della società Dott. Graziano Settime;-----

- per la Società di Revisione "Deloitte & Touche S.p.A.", sono presenti il dottor Alessandro PUCCIONI, il dottor Roberto GAMALERO e la dottoressa Silvia PASQUETTAZ; -----

- 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: www.autostradatomini.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) di azioni ordinarie da nominali euro 0,5 (zero virgola cinque) cadauna; -----
- il numero degli azionisti risultante dal Libro Soci alla data odierna è pari a 6.412 (seimilaquattrocentododici); -----
- è stata effettuata la verifica delle deleghe per la rappresentanza in assemblea ed esse risultano regolari ai sensi delle vigenti disposizioni; è stata inoltre effettuata la verifica dell'identità degli intervenuti e della loro legittimazione a partecipare ai lavori assembleari; -----
- 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. -----
- 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; ----
- 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 Geremia Carlo BAVA che, unitamente alle relative risposte, sono state consegnate in copia agli odierni partecipanti all'assemblea; -----
- 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 45.258.548 (quarantacinquemilioniduecentocinquantottomilacinquecentoquarantotto) azioni pari al 51,43% (cinquantunovirgolaquarantatre per cento): -----

- * Aurelia S.r.l.: numero 473.996 (quattrocentosettantatremilanovecentonovantasei) azioni pari allo 0,539% (zerovirgolaacinquecentotrentanove 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 3.365.726 (tremilionitrecentosessantacinquemilasettecentoventisei) azioni pari al 3,824% (trevirgolaottocentoventiquattro per cento): -----

- * Astm S.p.A.: numero 3.344.226 (tremilionitrecentoquarantaquattromiladuecentoventisei) azioni proprie pari al 3,8% (trevirgolaotto 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 (ottomilionesettecentoottantatremilacentotrentatre) azioni pari al 9,981% (nove virgola novecentoottantuno per cento); -----
4. GRUPPO ASSICURAZIONI GENERALI: numero 4.372.588 (quattromilionitrecentosettantaduemilacinquecentoottantotto) azioni pari al 4,969% (quattro virgola novecentosessantanove per cento): -----
* direttamente Assicurazioni Generali S.p.A. per numero 2.529.238 (duemilionicinquecentoventinovemiladuecentotrentotto) azioni pari al 2,874% (due virgola ottocentosettantaquattro per cento) -----
* indirettamente numero 1.746.345 (unmilionesettecentoquarantaseimilatrecentoquarantacinque) azioni pari all'1,984% (unovirgolanovecentoottantatquattro 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 zeronovantuno per cento) tramite Genertel S.p.A. -----
* indirettamente numero 7.005 (settemilacinque) azioni pari allo 0,008% (zero virgola zerozerootto 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; -----
- è fatto invito ai partecipanti all'assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa; -----
- 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; -----
- è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione; -----
- è fatto invito a coloro che intendessero abbandonare l'aula prima della fine della presente Assemblea, di comunicarlo alla Segreteria riconsegnando la propria scheda di votazione; -----
- le risposte alle domande formulate durante l'assemblea saranno date dopo la conclusione di tutti gli interventi sul punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea. -----
Il Presidente comunica che: -----
- come consentito dall'articolo 2 del "Regolamento dell'Assemblea" è presente il giornalista Gianni Montani di Thomson Reuters; -----
- sono presenti o rappresentati per delega numero 199 (centonovantanove) azionisti titolari di numero 63.271.982 (sessantatremilioniduecentosettantunmilanovecentoottantadue) azioni ordinarie pari a circa il 71,90% (settantuno virgola novanta per cento) delle complessive numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 (zero virgola cinque) cadauna, costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti la predetta legittimazione; -----
di cui numero 45.552.254 (quarantacinquemilionicinquecentocinquantaquattromiladuecentocinquantaquattro) in proprio e numero 17.719.728 (diciassette-

milionesettecentodiciannovemilasettecentoventotto) per delega. -----
Il Presidente dichiara quindi l'assemblea legalmente e validamente costituita
in prima convocazione anche per la parte straordinaria ed atta a deliberare
sull'ordine del giorno relativo.-----

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 allegato al verbale l'elenco nominativo dei partecipanti all'as-
semblea (allegato "A"), in proprio o per delega, con le indicazioni prescritte,
nonché per ogni singola votazione l'eventuale elenco degli azionisti che han-
no 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 e
passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte straordi-
naria. -----

4. Proposta di eliminazione dell'indicazione del valore nominale espresso
delle azioni della Società. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale: de-
liberazioni 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 dispo-
sizione del pubblico, presso la sede legale, presso la Borsa Italiana S.p.A.,
pubblicata sul sito internet della società, distribuita in copia agli odierni par-
tecipanti, e che sarà allegata al presente verbale (allegato "B"). Propone, per-
tanto, con il consenso degli intervenuti, di ometterne la lettura. -----

Il Presidente desidera, comunque, fornire una sintesi dei dati salienti della
stessa, intervento che qui di seguito si trascrive: -----

"Signori Azionisti, -----

Vi abbiamo convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra appro-
vazione la proposta di eliminare l'indicazione del valore nominale espresso
delle azioni della Società, con conseguente modifica dell'articolo 5 dello Sta-
tuto Sociale. -----

La possibilità di emettere azioni prive del valore nominale è espressamente
prevista dagli articoli 2328 e 2346 del Codice Civile. -----

Talè istituto presuppone il mantenimento del capitale sociale e la sua suddi-
visione in azioni che mantengono quindi un valore contabile figurativo o im-
plicito risultante dalla divisione del capitale sociale per il numero totale delle
azioni in circolazione (c.d. valore di parità contabile implicito). -----

L'eliminazione del valore nominale delle azioni rappresenta un utile strumen-
to di semplificazione organizzativa e, di conseguenza, di maggiore flessibili-
tà.-----

La mancata fissazione del valore nominale delle azioni semplifica infatti le
modalità di attuazione di operazioni sul capitale o sulle azioni, consentendo
di modificare l'ammontare del capitale sociale senza che sia a tal fine neces-
saria alcuna operazione sulle azioni: più semplicemente, ad una variazione
dell'ammontare del capitale sociale o del numero totale delle azioni in circo-
lazione potrà conseguire soltanto una implicita variazione del c.d. "valore di
parità contabile implicito delle azioni stesse." -----

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

"L'assemblea straordinaria degli azionisti, -----

- vista ed approvata la relazione illustrativa degli amministratori, -----
----- delibera -----

1. di eliminare l'indicazione del valore nominale espresso delle azioni, attualmente determinato in euro 0,5 (zero virgola cinque);-----

2. di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello Statuto Sociale, come segue: -----

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

Il capitale sociale è di Euro 44.000.000,00 (quarantaquattromilioni) suddiviso in 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni prive di valore nominale."; -----

3. di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, ciascuno distintamente e con facoltà di avvalersi in tutto o in parte di procuratori speciali, tutti i poteri occorrenti per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, nonché la facoltà di apportare alla medesima delibera tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti."-----

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

Prende la parola l'azionista **Aldo GNAVI** il quale chiede quali benefici avranno gli azionisti dall'eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni, al di là degli aspetti formali già spiegati dal Presidente. -----

Il Presidente e il Dott. Settime spiegano che l'eliminazione del valore nominale delle azioni assurge a ragioni di semplificazione ed è consentita dagli articoli 2328 e 2346 del Codice Civile. Osservano inoltre che tale decisione è già stata adottata da diverse società. -----

Il Presidente dà atto che, prima dell'assemblea, sono pervenute delle domande dall'azionista Marco Geremia Carlo BAVA che - unitamente alle risposte

- sono state consegnate in copia agli odierni partecipanti all'assemblea. -----

Le citate domande con le relative risposte vengono allegare al presente verbale (allegato "C").-----

Nessuno altro chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che gli intervenuti risultano invariati; -----

- mette in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa testè letta da me notaio relativa all'eliminazione del valore nominale espresso delle azioni.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama che la proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale è stata approvata all'unanimità, nessun voto contrario, nessun astenuto, numero 3.365.726 (tremilionitrecentosessantacinquemilasettecentoventisei) azioni prive del diritto di voto.-----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco allegato al verbale (allegato "D").-----

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria. -----

5. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa modifica dello Statuto, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 500 milioni mediante emissione di azioni ordinarie, da offrirsi in op-

zione agli aventi diritto. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale: deli-
berazioni 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 "E"). Propone, pertanto, con il consenso degli intervenuti, di ometterne la lettura. -----
Il Presidente desidera, comunque, fornire una sintesi dei dati salienti della stessa, intervento che qui di seguito si trascrive: -----

"Signori Azionisti,-----
Vi abbiamo convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione, previa modifica statutaria, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale della Società, in una o più volte, entro il periodo massimo di 24 (ventiquattro) mesi dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) pari a complessivi euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci, con conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.-----

La proposta deliberativa in esame consente innanzitutto alla società, qualora le circostanze lo richiedessero, di semplificare i processi decisionali in materia di aumento del capitale sociale, e, nel contempo, di cogliere eventuali importanti opportunità senza sacrificare le tutele poste dalla legge a favore degli azionisti e, nello specifico, si inserisce nel disegno complessivo di riorganizzazione e consolidamento del portafoglio di partecipazioni di ASTM S.p.A. già avviato con la scelta di concentrare, in capo alla stessa ASTM S.p.A., la quota di controllo nella SIAS S.p.A., nonché le partecipazioni detenute in Società operanti nel settore engineering, progettazione e servizi infrastrutturali/manutentivi. -----

Tale disegno di rafforzamento della posizione competitiva di ASTM S.p.A. nel mercato sia domestico sia internazionale si pone sulla stessa linea di quanto effettuato dai principali operatori in ambito europeo i quali, all'attività di gestione delle tratte autostradali, affiancano ormai anche quella di costruzione con benefici in termini sia di assetto organizzativo sia dimensionali.----
In questa prospettiva, si inserisce anche la scelta di acquisire l'intera partecipazione in IGLI S.p.A. e dunque, indirettamente, la quota da essa detenuta in Impregilo S.p.A., pari al 29,96% (ventinovevirgolanovantasei per cento) del capitale sociale con diritto di voto di quest'ultima. Le modalità di tale acquisizione si sono articolate essenzialmente, per un verso, nell'acquisto da Argo Finanziaria S.p.A. della quota del capitale sociale di IGLI S.p.A. dalla medesima detenuta e pari al 33,33% (trentatrevirgolatrentatre per cento) e per altro verso nel subentro, in luogo della stessa Argo Finanziaria S.p.A., nei contratti di compravendita da questa stipulati con Immobiliare Milano Assicurazioni S.r.l. e Immobiliare Fondiaria-SAI S.r.l., da un lato, e Autostrade per l'Italia S.p.A. dall'altro ed aventi a oggetto il restante 66,67% (sessantaseivirgolasessantasette per cento) del capitale sociale di IGLI S.p.A. -----
I dettagli di tali operazioni sono analiticamente illustrati nel Documento Informativo redatto ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010 sulle ope-



razioni con parti correlate e nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 71 del Regolamento Emittenti approvato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11971. Tali documenti sono stati messi a disposizione del pubblico nei termini di legge e sono disponibili sul sito internet della Società [www. autostradatomi.it](http://www.autostradatomi.it).

In questa cornice complessiva, il ricorso alla delega ex articolo 2443 del Codice Civile trova ragione nell'opportunità di assicurare, al Consiglio di Amministrazione, la flessibilità necessaria per abbreviare i tempi di esecuzione della raccolta di nuovo capitale e ottenere le migliori condizioni per tale raccolta, anche in considerazione dell'alea collegata alla volatilità dei mercati finanziari.

Le azioni di nuova emissione attribuiranno ai loro possessori gli stessi diritti delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione.

Le azioni ordinarie di nuova emissione saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano, è previsto che il Consiglio di Amministrazione della Società eserciti parzialmente la delega, qualora conferitagli, per un importo pari a circa euro 200 (duecento) milioni, entro il corrente esercizio.

Gli Azionisti di controllo (Aurelia S.r.l. e Argo Finanziaria S.p.A.) hanno manifestato, fin d'ora, la propria intenzione - in caso di conferimento ed esecuzione della delega - di sottoscrivere tutte le azioni di nuova emissione che spetteranno loro in opzione, in proporzione alla quota posseduta (attualmente pari al 53,46% (cinquantatrevirgolaquarantasei per cento) del capitale sociale, al netto delle azioni proprie detenute).

In data 13 (tredici) marzo 2012 (duemiladodici) ASTM S.p.A. ha conferito incarico a Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit Bank AG - Succursale di Milano, Nomura International plc e Banca IMI S.p.A., che agiranno in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners dell'aumento di capitale, per la promozione del consorzio di garanzia per l'integrale sottoscrizione delle azioni che dovessero risultare non sottoscritte all'esito dell'offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati durante il periodo dell'offerta in opzione (eccedenti la quota che sarà sottoscritta dagli attuali Azionisti di controllo in forza del suddetto impegno, in proporzione alla quota attualmente detenuta).

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

"L'assemblea straordinaria degli azionisti,

- vista ed approvata la relazione illustrativa degli amministratori,

delibera

1. di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale inserendo il seguente nuovo secondo comma:

"L'assemblea straordinaria degli azionisti può delegare al Consiglio di Amministrazione l'aumento, in una o più volte, del capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione, nell'osservanza delle norme applicabili.";

2. di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà, al Consi-

glio di Amministrazione, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24 (ventiquattro) mesi dalla data della presente deliberazione, per un importo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo), di massimi euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto;-----

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà, per stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, delle azioni di nuova emissione tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale;-----

4. di modificare, conseguentemente, l'articolo 5 dello Statuto Sociale inserendo il seguente nuovo terzo comma: -----

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 20 (venti) aprile 2012 (due-miladodici) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione:-----

- la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24 (ventiquattro) mesi dalla data della deliberazione, per un importo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di massimi euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto; -----

- ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, delle azioni di nuova emissione tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale."; -----

5. di conferire, al Presidente ed all'Amministratore Delegato disgiuntamente tra loro, ogni e più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, per provvedere, anche a mezzo di procuratori speciali all'uopo nominati, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra (ivi compreso ogni adempimento per l'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle azioni ordinarie di nuova emissione) nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni adottate ottengano le necessarie autorizzazioni di legge con facoltà di accettare ed introdurre le eventuali modificazioni e precisazioni che si dovessero rendere necessarie al fine dell'iscrizione nel Registro delle Imprese ed in genere per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e



qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno; -----
6. di autorizzare il Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo dello Statuto Sociale aggiornato all'articolo 5, in relazione all'esercizio della delega come sopra conferita." -----

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

Prende la parola l'azionista **Aldo GNAVI** il quale richiede delucidazioni in merito alla diminuzione intervenuta nelle quotazioni del titolo. Pur rispettando la riservatezza della società, chiede al Presidente di avere delle precisazioni sull'operazione dell'aumento. -----

Il Presidente spiega che l'esigenza di procedere all'aumento di capitale è sorta allorchè si è prospettata la possibilità di acquisire l'intero capitale di IGLI S.p.A. e, quindi, la partecipazione dalla stessa detenuta in Impregilo S.p.A. [29,96% (ventinovevirgolanovantasei per cento) del capitale sociale ordinario]. In particolare, pur nella consapevolezza della volatilità attualmente presente sui mercati borsistici, si è ritenuto - comunque - preferibile, rispetto ad un incremento dell'indebitamento, procedere - tramite un aumento del capitale sociale. -----

Quanto al valore del titolo, il Presidente osserva che l'annuncio - al mercato - di un'operazione di aumento del capitale sociale comporta, nell'immediato, una flessione nell'andamento dei corsi di borsa; peraltro l'obiettivo dell'acquisizione è quello di apportare dei benefici alla valorizzazione del titolo ASTM sia per lo sviluppo internazionale che tale acquisizione potrà consentire (tenuto conto della presenza di Impregilo in numerosi Paesi stranieri con economia ben strutturata e solida) sia per le sinergie che potranno essere realizzate nel mercato domestico. -----

Il Presidente precisa, inoltre, che la società ha richiesto e ottenuto un finanziamento "ponte" per 200.000.000 (duecento milioni) un importo di euro che sarà estinto con la liquidità riveniente dalla prospettata operazione di aumento del capitale sociale.-----

Interviene l'azionista **Martino CROLLE** chiedendo se l'aumento di capitale è finalizzato ad altre operazioni. Il Presidente precisa che - come riportato nella Relazione messa a disposizione degli Azionisti - il prospettato esercizio della delega per un importo di 200 (duecento) milioni di euro è unicamente finalizzato all'operazione IGLI/IMPREGILO. -----

Interviene l'azionista **Adriano PENT** il quale, viste le attuali quotazioni del titolo della Società, chiede se sussista il rischio di un'OPA da parte di azionisti Terzi. -----

Il Presidente evidenzia che l'attuale quota detenuta dall'Azionista di controllo, pari al 51% (cinquantuno per cento) di ASTM non rende ipotizzabile tale operazione. Sempre con riferimento alla richiesta formulata dall'azionista Adriano PENT relativamente ad un'eventuale OPA - da parte di ASTM - su Impregilo, il Presidente riferisce che - al momento - non si intende effettuare tale operazione.-----

Per quanto concerne le delucidazioni richieste dall'azionista Adriano PENT in merito al portafoglio delle partecipazioni, il Presidente precisa che - come riportato in apposito comunicato stampa - la controllata SIAS S.p.A. ha provveduto alla cessione - al Gruppo Atlantia della partecipazione detenuta

in ASA S.r.l. (società che detiene le partecipazioni, nel settore autostradale, localizzate in Cile) per un controvalore di circa 565 (cinquecentosessantacinque) milioni di euro (di cui 100 (cento) milioni di euro, incassati in data 8 marzo 2012). SIAS S.p.A. ha inoltre stipulato sempre con il Gruppo Atlantia, un contratto di opzione per l'acquisto, entro il prossimo 30 settembre 2012, del 99,98% (novantanovevirgolanovantotto per cento) del capitale sociale di Autostrada Torino-Savona S.p.A. per un corrispettivo di 223 (duecentoventitre) milioni di euro. -----

Interviene l'azionista Sergio **NOVAJRA**, il quale, sottolinea innanzitutto di essere azionista della società da più di trent'anni e di aver riposto molta fiducia nella società senza mai cedere alcuna azione di quelle in suo possesso. Espone quindi i propri timori in merito alla possibilità che a seguito dell'aumento di capitale, la remunerazione per gli Azionisti si riduca. Il Presidente, pur affermando di non poter fare previsioni sui dividendi futuri, auspica che l'investimento IGLI/IMPREGILO porti dei benefici per la società e, conseguentemente, per i propri azionisti. -----

L'azionista Sergio **NOVAJRA** chiede delucidazioni sul recente andamento del titolo. -----

Il Presidente rimanda a quanto riferito - in merito - in risposta all'azionista Aldo **GNAVI**. -----

Intervengono gli azionisti **Vladimiro MARANGON** e **Aldo GNAVI** per evidenziare la significativa flessione intervenuta nel valore di alcune azioni di altre società quotate in borsa, decisamente più preoccupante rispetto a quanto è accaduto al valore delle azioni ASTM. -----

Nessun altro intervenendo il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che gli intervenuti risultano invariati; -----

- mette in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa testè letta da me notaio relativa all'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa modifica dello Statuto, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, alle condizioni e termini indicati. -----

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama che la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa modifica dello Statuto, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, alle condizioni e termini indicati, è stata approvata a maggioranza con: -----

- numero 52.563.985 (cinquantaduemilionicinquecentosessantatremilanovecentoottantacinque) voti favorevoli, -----

- numero 9.873.736 (novemilioniottocentosttantatremilasettecentotrentasei) voti contrari; -----

- numero 834.261 (ottocentotrentaquattromiladuecentosessantuno) azioni astenute, -----

- numero 3.365.726 (tremilionitrecentosessantacinquemilasettecentoventisei) azioni 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 "F"). -----

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



trenta minuti. -----
<Ai fini di cui all'articolo 2436 Codice Civile, il Presidente mi presenta il testo dello Statuto Sociale aggiornato con le anzideliberate modifiche (allegato "G"). -----

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 al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria -----
- sotto la lettera "C" Domande dell'azionista Marco Bava e relative risposte -
- sotto la lettera "D" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno -----
- sotto la lettera "E" relazione illustrativa del Consiglio sull'argomento al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria -----
- sotto la lettera "F" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno ----
- sotto la lettera "G" 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 sei fogli, di cui occupa ventidue pagine e parte della ventitreesima e viene sottoscritto alle ore diciannove e minuti dieci. -----

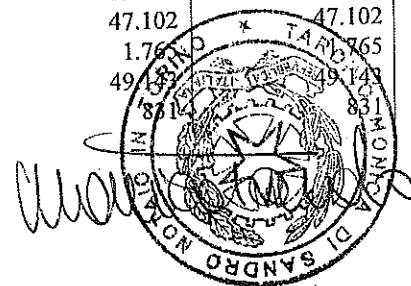
In originale firmato: -----

Enrico ARONA -----

Monica TARDIVO - Notaio -----

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
10	MARANGON VLADIMIRO			4.700 0,005341%	4.700 0,005341%
11	CROLLE MARTINO			1.000 0,001136%	1.000 0,001136%
<i>di cui 1.000 azioni in garanzia a SANPAOLO IMI;</i>					
12	GNAVI ALDO			45.000	45.000
1	D OLIVERO PIERINA			5.000	5.000
Totale azioni				50.000 0,056818%	50.000 0,056818%
13	CANDELLONE DAVIDE			0	0
1	D FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO			834.261	834.261
Totale azioni				834.261 0,948024%	834.261 0,948024%
14	RODINO WALTER			3 0,000003%	3 0,000003%
3	FEDELE LOREDANA			0	0
1	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN			25.631	25.631
2	D URS CORPORATION 401(K) PLAN			5.144	5.144
3	D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			480	480
4	D AXA EQUITY S			5.327	5.327
5	D WIN FONDS			15.980	15.980
6	D AXA LUXEMBOURG FUND			22.000	22.000
7	D FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1			3.384	3.384
8	D JPMORGAN FUNDS			318.678	318.678
9	D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS			90.844	90.844
10	D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND			41.135	41.135
11	D ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC			9.825	9.825
12	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			3.989	3.989
13	D OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO			20.178	20.178
14	D ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			48.843	48.843
15	D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P			60.668	60.668
16	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I			2.314	2.314
17	D JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			18.478	18.478
18	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			18.236	18.236
19	D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION			7.538	7.538
20	D NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)			15.919	15.919
21	D GOVERNMENT OF NORWAY			1.146.835	1.146.835
22	D GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU			3.582	3.582
23	D SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND			6.415	6.415
24	D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC			27.068	27.068
25	D JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND			23.594	23.594
26	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			66.686	66.686
27	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION			28.943	28.943
28	D ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED			16.704	16.704
29	D AS TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND			1.000	1.000
30	D SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE			5.666	5.666
31	D SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME			19.522	19.522
32	D EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS			47.102	47.102
33	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR			1.766	1.766
34	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.			49.143	49.143
35	D MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY			831	831
35	D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND				



Elenco Interventuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

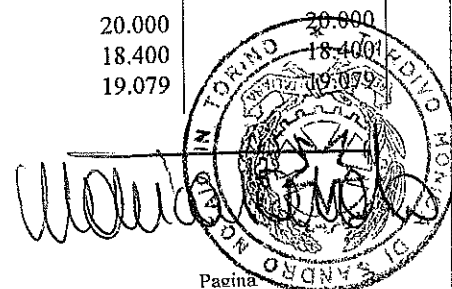
Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Indirizzo	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
36	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.998	2.998
37	D		STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	10.744	10.744
38	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	5.095	5.095
39	D		NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	15.514	15.514
40	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	824	824
41	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627	1.627
42	D		CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTER	1.912	1.912
43	D		NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC NUVEEN GLOBAL INFRAST FUND	10.644	10.644
44	D		SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	6.203	6.203
45	D		CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	6.750	6.750
46	D		GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	88.763	88.763
47	D		AMERICAN CENTURY QUANTITATIVE EQUITY FUNDS, INC. INT CORE EQ	860	860
48	D		AMERICAN CANCER SOCIETY END	2.289	2.289
49	D		AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	1.644	1.644
50	D		THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	8.100	8.100
51	D		SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	2.071	2.071
52	D		MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.793	9.793
53	D		MGI FUNDS PLC	30.818	30.818
54	D		NUVEEN REAL ASSET INCOME FUND	12.295	12.295
55	D		NORTHROP GRUMMAN PENSION MASTER TRUST	14.401	14.401
56	D		FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS INC. - INT SELECT FUND	18.120	18.120
57	D		FIRST AMERICAN INV FUNDS, INC.-GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	107.161	107.161
58	D		PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	77.862	77.862
59	D		UNIVERSITY OF WASHINGTON	6.328	6.328
60	D		ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	13.716	13.716
61	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	50.176	50.176
62	D		GOLDMAN SACHS FUNDS	1.028	1.028
63	D		UBS ETF	302	302
64	D		IAM NATIONAL PENSION FUND	39.668	39.668
65	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641	641
66	D		CHEVRON MASTER PENSION TRUST	345	345
67	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	1.780	1.780
68	D		MGI NON-US CORE EQUITY FUND	11.982	11.982
69	D		SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	2.503	2.503
70	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	58.301	58.301
71	D		MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	2.800	2.800
72	D		FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS, INC.-INTERNATIONAL FUND	4.609	4.609
73	D		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	49.156	49.156
74	D		IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO. 1	10.888	10.888
75	D		STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	4.596	4.596
76	D		SSGA EUROPE MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	8.679	8.679

Elenco Interventuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
77	D	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	246	246
78	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	62	62
79	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	4.287	4.287
80	D	MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	15.375	15.375
81	D	SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNIONS FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION	14.878	14.878
82	D	STICHTING BEWAAR ANWB	130	130
83	D	RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	37.231	37.231
84	D	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	30.290	30.290
85	D	UNISUPER	6.464	6.464
86	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	8.856	8.856
87	D	MERCER DS TRUST	15.461	15.461
88	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	198.861	198.861
89	D	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	298	298
90	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	5.388	5.388
91	D	GOODRICH CORPORATION MASTER TRUST FOR QUALIFIED EMPLOYEE BENEFIT PLANS	8.287	8.287
92	D	UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	14.961	14.961
93	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.004	2.004
94	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	15.327	15.327
95	D	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	4.852	4.852
96	D	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CORP RETIREMENT MAST	37.237	37.237
97	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	20.197	20.197
98	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.030	1.030
99	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	2	2
100	D	UPS GROUP TRUST	654	654
101	D	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	1.866	1.866
102	D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM.	83.295	83.295
103	D	WASHINGTON UNIVERSITY.	20.000	20.000
104	D	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	28.168	28.168
105	D	CHARLES STUART MOTT FOUNDATION	10.200	10.200
106	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	5.819	5.819
107	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.033	2.033
108	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	69.300	69.300
109	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	23.103	23.103
110	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	16.344	16.344
111	D	STANLIB FUNDS LIMITED	967	967
112	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	150.614	150.614
113	D	PENSIONS KASSERNES ADMINISTRATION AS	23.939	23.939
114	D	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	35.066	35.066
115	D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	3.739	3.739
116	D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.136	1.136
117	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	5.028	5.028
118	D	AVERY DENNISON CORPORATION MASTER RETIRE	7.400	7.400
119	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	252.000	252.000
120	D	ELK VALLEY COAL MULTI UNIT MASTER TRUST	13.500	13.500
121	D	TECK COMINICO PP FOR B.C. UNIONIZED EMPLOYEEED CBC PLANS	15.500	15.500
122	D	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	20.000	20.000
123	D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	18.400	18.400
124	D	BLUE SKY GROUP	19.079	19.079



Elenco Interventuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

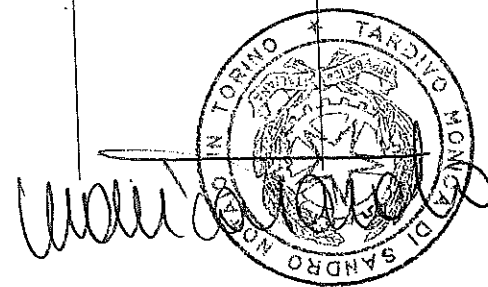
Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
125	D		ACI MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	19.085	19.085
126	D		GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	47.142	47.142
127	D		DEPARTMENT OF STATE LANDS	13.605	13.605
128	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.885	4.885
129	D		MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	126	126
130	D		WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	47.800	47.800
131	D		DESTRA GLOBAL L-SERIES FUND	534	534
132	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	11.833	11.833
133	D		UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	2.945	2.945
134	D		TEXTRON INC. MASTER TRUST	24.900	24.900
135	D		GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	73.467	73.467
136	D		AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	421.927	421.927
137	D		HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	1.391.822	1.391.822
138	D		COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	828.239	828.239
139	D		LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	475.051	475.051
140	D		LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	202.356	202.356
141	D		LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	607.834	607.834
142	D		LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	1.572.783	1.572.783
143	D		WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	283.977	283.977
144	D		LAZARD GLOBAL PORTF.FUNDS PLC LAZ.GL.LISTED INFRASTRUCT.STERLI.F	384.562	384.562
145	D		MARS GMBH.	16.037	16.037
146	D		RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	12.053	12.053
147	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	37.337	37.337
148	D		RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	12.641	12.641
149	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	33.300	33.300
150	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	195.056	195.056
151	D		COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	1	1
152	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	1	1
153	D		BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	398	398
154	D		WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1.311	1.311
155	D		THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	54.629	54.629
156	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	1.026	1.026
157	D		GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	7.871	7.871
158	D		LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	493	493
159	D		THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP	2.465	2.465
160	D		CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	5.956	5.956
161	D		UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.199	6.199
162	D		ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	1.140	1.140
163	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	54.493	54.493
164	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	421	421
165	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	1.647	1.647

Autostrada Forino-Milano Spa

Elenco Interventuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
166	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	50	50
167	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1.436	1.436
168	D	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	25.137	25.137
169	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	27.420	27.420
170	D	DEKA FUNDMASTER INVEST MBH FID HAER RENT	62.296	62.296
171	D	UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	100	100
172	D	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	475	475
173	D	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES IREL LIMITED	41.113	41.113
174	D	CITI FIRST INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	651	651
Totale azioni			11.170.333 12,693560%	11.170.333 12,693560
4		BINASCO BRUNO	0	0
1	R	ARGO FINANZIARIA S.P.A.	44.784.552	44.784.552
2	R	AURELIA S.R.L.	473.996	473.996
Totale azioni			45.258.548 51,430168%	45.258.548 51,430168
5		PENT ADRIANO	226.000	226.000
1	D	PENT EVELINA	2.750	2.750
2	D	PRINA MARA	30.000	30.000
3	D	MATARAZZO LUCIANA	48.240	48.240
Totale azioni			306.990 0,348852%	306.990 0,348852
6		NOVAJRA SERGIO	15.500	15.500
Totale azioni			0,017614%	0,017614%
7		CANDELLIERI CHRISTIAN	0	0
1	D	ALLEANZA TORO SPA	1.746.345	1.746.345
2	D	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	2.529.238	2.529.238
3	D	GENERTELLIFE	7.005	7.005
4	D	INA ASSITALIA SPA	80.000	80.000
Totale azioni			4.362.588 4,957486%	4.362.588 4,957486
8		GENISIO SERGIO	1.500	1.500
1	D	CORDUSIO SOCIETA' FIDUCIARIA PER AZIONI	937.000	937.000
2	D	QUINZANE SRL	6.600	6.600
3	D	MATTIODA GIANPIERO	100.000	100.000
4	D	MATTIODA PATRIZIA	9.000	9.000
5	D	S.I.R.E.F. S.P.A. SOCIETA ITALIANA DI REVIS. E FIDUC.	170.300	170.300
6	D	MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRADE S.R.L.	43.656	43.656
Totale azioni			1.268.056 1,440973%	1.268.056 1,440973
9		REALE DAVIDE GIORGIO	3	3
Totale azioni			0,000003%	0,000003%



Elenco Intervenuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Legge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
			Totale azioni in proprio	293.706	293.706
			Totale azioni in delega	17.719.728	17.719.728
			Totale azioni in rappresentanza legale	45.258.548	45.258.548
			TOTALE AZIONI	63.271.982	63.271.982
				71,899980%	71,899980%
			Totale azionisti in proprio	8	8
			Totale azionisti in delega	189	189
			Totale azionisti in rappresentanza legale	2	2
			TOTALE AZIONISTI	199	199
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	12	12

In originale firmato:
 Enrico ARONA
 Monica TARDIVO - NOTAIO

Legenda:
 D: Delegante
 R: Rappresentato legalmente

ASTM S.p.A.

ALLEGATO "B" AL NUMERO 3325/569 DI RIFERIMENTO

Relazione del Consiglio di Amministrazione

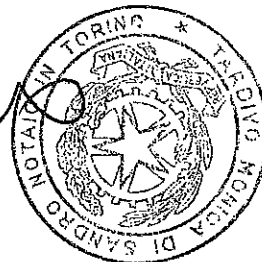
redatta ai sensi dell'articolo 125 *ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998

n. 58 e dell'articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con
delibera del 14 maggio 1999 n. 11871 come successivamente modificato

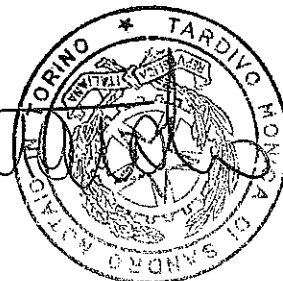
ed integrato

Enrico De Benedetti

Monica Carandini



Monica Carandini



ASTM S.p.A.

Assemblea parte straordinaria

Punto n. 4 all'ordine del giorno

Proposta di eliminazione dell'indicazione del valore nominale espresso delle azioni della Società. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di eliminare l'indicazione del valore nominale espresso delle azioni della Società, con conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

Con la presente relazione – predisposta ai sensi dell'articolo 72 e dell'Allegato 3 A del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11871 come successivamente modificato ed integrato – si intende fornire un'illustrazione delle motivazioni della proposta di modifica dello Statuto Sociale riportata nell'ordine del giorno.

Motivazioni dell'operazione proposta

La proposta in esame ha ad oggetto l'eliminazione dell'indicazione del valore nominale espresso delle azioni ordinarie di Autostrada Milano-Torino S.p.A. ("ASTM" o la "Società") pari ad Euro 0,50, con conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

Si ricorda che la possibilità di emettere azioni prive del valore nominale è espressamente prevista dagli articoli 2328 e 2346 del codice civile.



The stamp is circular with the text "SOCIETA' DI SAN ROSSO TORINO" around the perimeter and a star in the center. A handwritten signature is written over the stamp.

ASTM S.p.A.

Tale istituto presuppone il mantenimento del capitale sociale e la sua suddivisione in azioni che mantengono quindi un valore contabile figurativo o implicito risultante dalla divisione del capitale sociale per il numero totale delle azioni in circolazione (c.d. valore di parità contabile implicito).

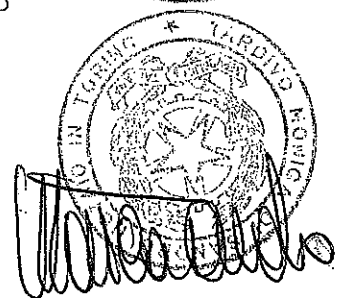
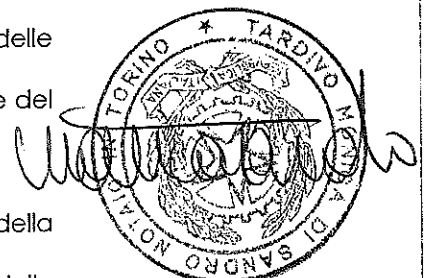
Lo statuto sociale dovrà conseguentemente dare indicazione sia dell'ammontare complessivo del capitale sociale sia del numero di azioni in cui lo stesso è frazionato mentre non conterrà più alcuna indicazione sul valore nominale delle stesse. Come conseguenza, le norme del Codice Civile che fanno riferimento al valore nominale delle azioni dovranno applicarsi avendo riguardo al loro numero in rapporto al totale delle azioni emesse conformemente a quanto previsto dall'articolo 2346, comma terzo, del codice civile.

L'eliminazione del valore nominale delle azioni rappresenta un utile strumento di semplificazione organizzativa e di conseguenza di maggiore flessibilità.

La mancata fissazione del valore nominale delle azioni semplifica infatti le modalità di attuazione di operazioni sul capitale o sulle azioni, consentendo di modificare l'ammontare del capitale sociale senza che sia a tal fine necessaria alcuna operazione sulle azioni: più semplicemente, ad una variazione dell'ammontare del capitale sociale o del numero totale delle azioni in circolazione potrà conseguire soltanto una implicita variazione del c.d. "valore di parità contabile implicito delle azioni" stesse.

L'adozione della proposta di eliminare il valore nominale delle azioni della Società sopra illustrata comporta la necessità di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale relativo al capitale sociale.





Modifiche statutarie e diritto di recesso

Qualora la proposta di eliminazione dell'indicazione del valore nominale espresso delle azioni ordinarie della Società di cui alla presente relazione sia approvata, si renderà necessario procedere alla modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale di seguito riportato nel testo proposto ed in quello vigente.

Testo vigente	Testo proposto
Art. 5 – Misura del capitale	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.	Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 suddiviso in 88.000.000 azioni da Euro 0,5 prive di valore nominale.

La modifica statutaria non attribuisce ai Soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente relazione il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

Signori Azionisti,

qualora concordiate con quanto propostoVi, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti:

- *vista ed approvata la relazione illustrativa degli Amministratori,*

DELIBERA




ASTM S.p.A.

- di eliminare l'indicazione del valore nominale espresso delle azioni, attualmente determinato in Euro 0,50;
- di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello Statuto come segue:

"Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 suddiviso in 88.000.000 azioni prive di valore nominale."

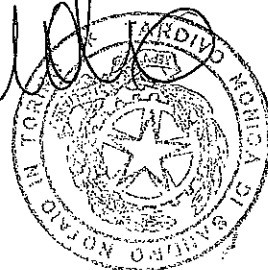
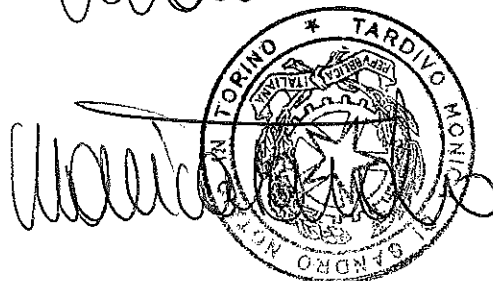
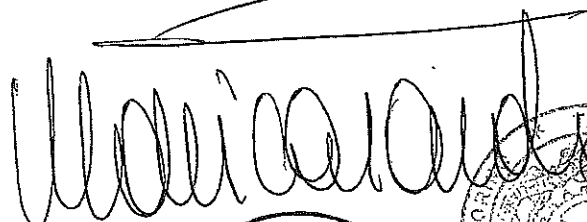
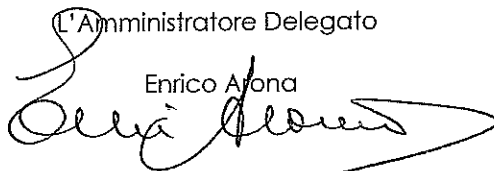
- di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato ciascuno disgiuntamente e con facoltà di avvalersi in tutto o in parte di procuratori speciali, tutti i poteri occorrenti per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, nonché la facoltà di apportare alla medesima delibera e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune."

Torona, 14 marzo 2012

p. Il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Enrico Arona





Small, faint text or markings located in the bottom center of the page, possibly a page number or a small note.

ALLEGATO "C" AL NUMERO 3325/569 DI REPERTORIO

**DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO MARCO BAVA, IN DATA
11 APRILE 2012, PER L'ASSEMBLEA ASTM DEL 20.04.2012.**

1) *Gli amministratori sono indagati per reati ambientali ?*

No.

2) *QUAL' IL LIVELLO DI UTILIZZO DEL SISTRI ?*

Per ASTM S.p.A. non ricorre nessun obbligo di iscrizione al SISTRI

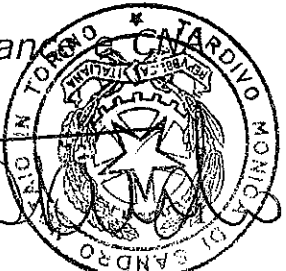
3) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza)?*

Come evidenziato nella "Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi degli artt. 123 ter del TUF e 84 quater del Regolamento Emittenti", messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge, "nell'ambito del Gruppo, è vigente una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali e dirigenti (D&O - Directors' & Officers' Liability), per fatti riconducibili all'esercizio delle loro funzioni, esclusi i casi di dolo".

Per quanto concerne l'assicurazione D&O, ASTM S.p.A. rientra nella copertura della polizza stipulata - con decorrenza dal 2005 - dalla controllante Aurelia s.r.l. nel proprio interesse e di quello delle società controllate; la vigente polizza ha scadenza 30 settembre 2012.

La polizza è stata stipulata con il Broker PCA S.p.A. e sottoscritta dalle compagnie assicurative Chartis S.A., Zurich Insurance e Catadio Insurance.

Handwritten signature



La polizza D&O non costituisce Fringe-Benefit per i soggetti assicurati.

4) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

ASTM S.p.A. non ha emesso obbligazioni.

5) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

ASTM S.p.A. ha attualmente in essere quattro coperture assicurative relative ai fabbricati di proprietà: due relative al rischio incendio e due per la responsabilità civile.

Le polizze sono state stipulate con il Broker PCA S.p.A. e sottoscritte dalle compagnie assicurative INA Assitalia S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A..

Per quanto concerne l'assicurazione dei veicoli, ASTM S.p.A. rientra nella copertura della polizza stipulata dalla controllante Argo Finanziaria S.p.A. con il Broker PCA S.p.A. e sottoscritta dalla Assicurazioni Generali S.p.A..

6) VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

Nel corso del 2011 la liquidità media di ASTM S.p.A. è risultata compresa fra i 40 ed i 50 milioni di euro; tale liquidità è stata depositata - principalmente - sui conti correnti bancari intestati alla Società. Su tali depositi non risultano in essere vincoli specifici. Con

riferimento al "rischio controparte" si evidenzia che la liquidità è depositata presso istituti di credito italiani aventi un "rating" compreso tra BBB e BBB⁻.

L'attuale tasso medio ponderato di remunerazione dei depositi è pari a circa il 3,35%.

7) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

ASTM S.p.A. non prevede di fare investimenti in energie rinnovabili

8) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?
Non vi sono minori tra il personale dipendente di ASTM S.p.A..

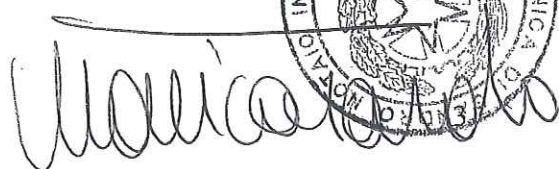

9) Finanziamo l'industria degli armamenti ?
No.

10) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

La posizione finanziaria netta del Gruppo - al 31 marzo 2012 - sarà disponibile in data 11 maggio 2012 unitamente ai dati relativi al 1 trimestre 2012 del Gruppo ASTM.

In merito ai tassi di interesse si precisa quanto segue :

- circa l'87,7% dell'indebitamento a medio lungo termine in essere risulta a tasso fisso / hedged cui corrisponde un tasso medio ponderato pari a circa il 4,1%
- i tassi attivi risultano, principalmente, i seguenti :
parametrazione su tasso variabile = euribor 6 mesi +
bp o euribor 3 mesi + 100/200 bp

*paramentrazione su tasso fisso = Fisso 3,75%-4,5% o IRS 2
anni + 120 bp*

- 11) A quanto sono ammontate le multe Consob , Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

Non sono pervenute sanzioni/multe da parte di Consob e Borsa Italiana

- 12) Vorrei conoscere : **VARIAZIONE PARTECIPAZIONI
RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.**

Per quanto concerne le variazioni intervenute nel portafoglio delle partecipazioni in data successiva al 31 dicembre 2011, si evidenzia che - come riportato in apposito Comunicato stampa diffuso in data 8 marzo 2012 - ASTM ha acquisito la totalità del capitale sociale di IGLI S.p.A. (la quale detiene una partecipazione pari al 29,96% del capitale sociale ordinario di Impregilo S.p.A.) per un controvalore di 236,7 milioni di euro.

- 13) vorrei conoscere ad oggi **MINUSVALENZE E
PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA
LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE**

la ASTM S.p.A. - alla data odierna - detiene le seguenti partecipazioni in Società quotate :

Abertis Infraestructuras :

Valore di iscrizione al 31.12.2011: 0,12 milioni di euro

Quotazione di borsa al 19.04.2012: 0,11 milioni di euro

"minusvalore" potenziale al 19.04.2012: 0,01 milioni di euro

Alerion Clean Power :

Valore di iscrizione al 31.12.2011: 1,9 milioni di euro

Quotazione di borsa al 19.04.2012: 1,8 milioni di euro

"minusvalore" potenziale al 19.04.2012: 0,1 milioni di euro

Assicurazioni Generali :

Valore di iscrizione al 31.12.2011: 2,9 milioni di euro
Quotazione di borsa al 19.04.2012: 2,5 milioni di euro
"minusvalore" potenziale al 19.04.2012: 0,4 milioni di euro

Brisa Autostrada de Portugals :

Valore di iscrizione al 31.12.2011: 0,02 milioni di euro
Quotazione di borsa al 19.04.2012: 0,02 milioni di euro
"plusvalore" potenziale al 19.04.2012: zero milioni di euro

Gemina :

Valore di iscrizione al 31.12.2011: 2,8 milioni di euro
Quotazione di borsa al 19.04.2012: 2,8 milioni di euro
"plusvalore" potenziale al 19.04.2012: zero milioni di euro

Mediobanca :

Valore di iscrizione al 31.12.2011: 2,9 milioni di euro
Quotazione di borsa al 19.04.2012: 2,4 milioni di euro
"minusvalore" potenziale al 19.04.2012: 0,5 milioni di euro

- 14) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO
DEL FATTURATO per settore.

Il dettaglio del "fatturato per settore" al 31 marzo 2012 sarà
disponibile il 11 maggio 2012 in sede di approvazione delle
risultanze relative al 1^o trimestre 2012.

Sulla base dei dati "storici" del Gruppo si puo' affermare che il
fatturato ascrivibile al "settore autostradale" rappresenta ,
mediamente, circa il 92% del fatturato del Gruppo ASTM

- 15) vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E
DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA'
O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E'
STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA' CON



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA' CON" around the perimeter. The signature is written in a cursive style across the bottom of the stamp.

*INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE
ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI
TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON
AZIONI IN POTAGE*

La ASTM S.p.A., così come descritto a pag. 65 del fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti, ha effettuato nel corso del 2011 operazioni su azioni proprie nei limiti ed alle condizioni previste nella deliberazione assembleare assunta in data 28 aprile 2010.

- 16) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

A pag. 93 del fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti, è riportata la movimentazione intervenuta, nell'esercizio 2011, delle azioni proprie della ASTM S.p.A.. Le acquisizioni sono effettuate sul mercato borsistico, pertanto il prezzo di ciascuna transazione è quello espresso dal mercato al momento del perfezionamento della stessa.

- 17) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI DIECI AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

Vedi domanda 21)

- 18) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

Elenco fornito in Assemblea

- 19) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA*

ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRECTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti.

L'eventuale presenza di giornalisti, verrà evidenziata in Assemblea. Non risulta che ci siano dei rapporti di consulenza fra i giornalisti e le Società del Gruppo o che gli stessi abbiano ricevuto denaro o benefit.

20) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

ASTM S.p.A. non ha sostenuto – nel corso del 2011 – spese pubblicitarie su quotidiani/riviste.

Sono state sostenute – nel corso del 2011 – spese per 1 migliaio di euro per la presenza dei dati finanziari- societari della ASTM sul sito www.euroborsamagazine.it

Al fine di ottemperare agli obblighi di informativa finanziaria previsti dalla normativa Consob , vengono periodicamente utilizzate testate a diffusione nazionale (es: avvisi di convocazione delle Assemblee, avvisi di pubblicazione delle rendicontazioni contabili annuali ed infrannuali, ecc.)

21) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI AL LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE*



[Handwritten signature]

*SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI
IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

In apertura di Assemblea sono stati resi noti gli Azionisti titolari di partecipazioni rilevanti (>2 % del capitale) ; in particolare :

- Gruppo Aurelia : 51,43% - Italia*
- Gruppo ASTM : 3,824% - Italia*
- Lazard Asset Management LLC : 9,981 % - UK*
- Gruppo Assicurazioni Generali : 4,969% - Italia*

22) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Non risultano – nel 2011 – consulenze effettuate dai Sindaci di ASTM S.P.A. nei confronti di Società controllate e consolidate con il "metodo integrale" nell'ambito del Gruppo ASTM.

L'attività svolta dalla Società di Revisione ed i corrispettivi dalla stessa percepiti risultano dettagliati – ai sensi dell'articolo 149 duodecies del Regolamento Emittenti – a pag.105 del fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti.

I rimborsi spese corrisposti da ASTM S.P.A. – nel corso del 2011 - risultano i seguenti :

- Società di Revisione : 5% degli onorari per quanto concerne gli incarichi sulla piazza di Torino , 10% per quanto concerne gli incarichi nei quali sia previsto il pernottamento fuori sede*
- Collegio Sindacale : 4 migliaia di euro*

23) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI POLITICI, ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO TANGENTI? ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Per quanto concerne le Società controllate (consolidate con il "metodo integrale") l'ammontare delle contribuzioni a partiti politici - nell'anno 2011 -risulta complessivamente pari a 10 migliaia di euro.

Non risultano finanziamenti erogati nei confronti di associazioni di Consumatori o di Azionisti.

24) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONE LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI ? No.

25) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ? No.

26) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ? No.

27) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ? No.

28) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o

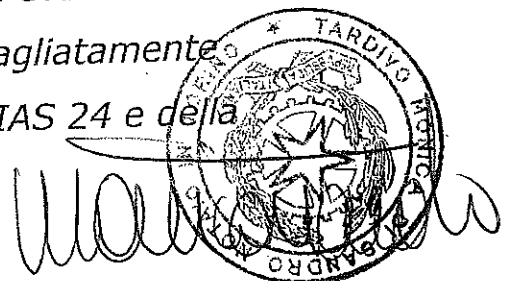
amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ?

AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE

O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?

Le operazioni con parti correlate vengono dettagliatamente

illustrate - sulla base di quanto previsto dallo IAS 24 e della



normativa Consob– da pag.194 a pag. 199 del fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti

29) vorrei conoscere se **TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?**

Per quanto concerne le Società controllate (consolidate con il "metodo integrale") l'ammontare delle erogazioni liberali – nell'anno 2011 -risulta complessivamente pari a circa 180 migliaia di euro;tali erogazioni sono effettuate – essenzialmente -nei confronti di istituzioni religiose per fini caritatevoli,associazioni mediche ed assistenziali, nonché culturali.

30) vorrei conoscere se **CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?**

Non ve ne sono.

31) vorrei conoscere se **Vi sono cause in corso con qualche antitrust ? No**

32) vorrei conoscere se **VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.**

Non risultano procedimenti penali in essere per quanto concerne le funzioni di Amministratore / Sindaco della ASTM S.p.A.¹.

33) vorrei conoscere se **A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH,BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS,**

¹ Il Consigliere Alvaro Spizzica in qualità di Presidente di Eurogateway (società non appartenente al Gruppo ASTM), è parte in un processo penale – in fase di appello – per reato colposo per la morte di un dipendente della detta società.

DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK
OF COMMERCE -CIBC-)

ASTM S.p.A. non ha emesso bond.

34) vorrei conoscere **DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO** per
ciascun settore .

Nel fascicolo di bilancio posto a disposizione degli Azionisti è
riportata - a pag.152 - lo schema relativo alla "segment
information" dalla quale posso essere desunti anche i costi operativi
per settore.

35) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .**

Nel corso del 2011, sono state acquisite e cedute azioni di società
quotate alla Borsa Italiana, le relative spese sono ascrivibili alle
sole commissioni sui contratti di borsa.

Sulle altre acquisizioni non sono state pagate spese.

- **RISANAMENTO AMBIENTALE**

Non applicabile per ASTM S.p.A.

- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la
tutela ambientale ?**

Non applicabile per ASTM S.p.A.

36) vorrei conoscere

**a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI
COME VENGONO CALCOLATI ?**

Come precisato nella "Relazione sulla remunerazione predisposta
ai sensi degli artt. 123 ter del TUF e 84 quater del Regolamento
Emittenti", messa a disposizione degli Azionisti nei termini di
legge, la Politica di Remunerazione di ASTM S.p.A. (N) prevede



[Handwritten signature]

esclusivamente forme di remunerazione fissa per i propri amministratori (lettera e), (ii) non contempla la corresponsione di benefici non monetari (lettera f) e (iii) non contempla forme retributive variabili legate al raggiungimento di specifici obiettivi di performance (lettera g).

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Come risulta dal fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti (pag.98 – Nota 19 – Costo del personale) l'importo delle retribuzioni dei dipendenti della ASTM S.P.A. si è incrementato di circa lo 0,93% nel corso del 2011.

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

Il costo medio del personale della ASTM S.p.A. risulta il seguente :

- impiegati : 60 migliaia di euro*
- dirigenti : 290 migliaia di euro*

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

Il numero medio dei dipendenti 2011 della ASTM S.p.A. è pari a 37 dipendenti (pag. 99 del fascicolo di bilancio)

Nel corso del 2011, non si sono verificati incidenti sul lavoro per quanto riguarda la ASTM S.p.A..

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

Non vi sono dipendenti di ASTM S.p.A. in mobilità

37) vorrei conoscere se Si sono comperate opere d'arte ?

La ASTM S.p.A. non ha acquistato opere d'arte.

38) vorrei conoscere. In quali settori si sono ridotti

maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Come risulta da quanto riportato nel fascicolo di bilancio (pag.73) i "costi operativi" (costi per servizi + costi per il personale) della ASTM S.p.A. si sono incrementati da 5,5 milioni di euro dell'esercizio 2010 a 5,6 milioni di euro dell'esercizio 2011.

Le retribuzioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione + Collegio Sindacale - complessivamente considerate - sono aumentate marginalmente, da 1,05 milioni di euro nel 2010 ad 1,15 milioni di euro nel 2011.

39) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

Non sono presenti.

40) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO

Argomento non pertinente con l'odg assembleare.

41) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti e Berger ?

Non ci sono rapporti di consulenza con i sopramenzionati Soggetti.

42) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?



[Handwritten signature]

La ASTM S.p.A. non effettua attività di ricerca e sviluppo.

- 43) *VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.*

Bilancio di esercizio :

1% del patrimonio netto al 31.12.2011 = 15,9 milioni di euro

5% del risultato 2011 ante imposte = 2,4 milioni di euro

- 44) *VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE*

I costi "esterni" sostenuti relativamente alle Assemblee ammontano – nel 2011 – a circa 82 migliaia di euro e comprendono :

pubblicazioni degli avvisi sui quotidiani, traduzione dei documenti societari , spese notarili , depositi presso C Commercio, ecc.

- 45) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

I costi dei valori bollati sostenuti da ASTM S.P.A. nel corso del 2011 ammontano a 290 euro.

- 46) *Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.*

Non applicabile per la ASTM S.p.A..

- 47) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ?*

ASTM S.p.A. non possiede né aerei né elicotteri aziendali.

Nel corso del 2011 le spese sostenute dalla ASTM S.p.A. per viaggi aerei/noleggio di aeromobili ammontano complessivamente a 61 migliaia di euro.

- 48) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?*

Non sono presenti crediti in sofferenza, al 31.12.2011, in capo a ASTM S.p.A..

- 49) *CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?*

No.

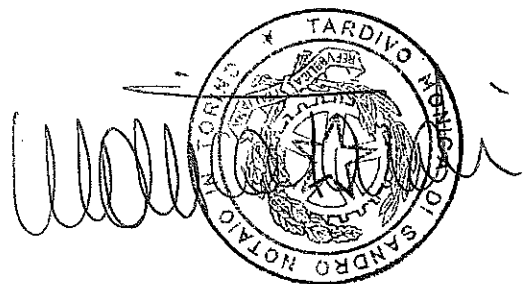
50) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

*Non sono presenti , in capo a ASTM S.p.A., operazioni di
anticipazione a fronte di cessione dei crediti al 31.12.2011.*

In originale firmato:

Enrico ARONA

Monica TARDIVO - NOTAIO





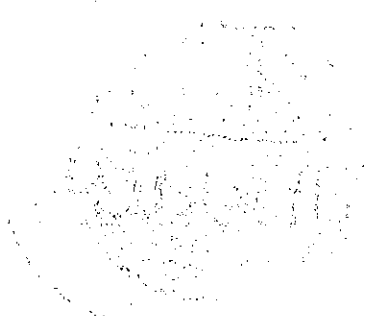
Allegato "D" al numero 3325/569 di Repertorio

Autostrada-Torino-Milano società per azioni - Assemblea straordinaria degli azionisti del 20 aprile 2012					
Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA - primo punto		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
MARANGON VLADIMIRO		4.700	4.700		
CROLLE MARTINO		1.000	1.000		
RODINO WALTER		3	3		
GNAVI ALDO		45.000	45.000		
OLIVERO PIERINA	GNAVI ALDO	5.000	5.000		
PENT ADRIANO		226.000	226.000		
PENT EVELINA	PENT ADRIANO	2.750	2.750		
PRINA MARA	PENT ADRIANO	30.000	30.000		
MATARAZZO LUCIANA	PENT ADRIANO	48.240	48.240		
ARGO FINANZIARIA S.P.A.	BINASCO BRUNO	44.784.552	44.784.552		
AURELIA S.R.L.	BINASCO BRUNO	473.996	473.996		
GENISIO SERGIO	GENISIO SERGIO	1.500	1.500		
CORDUSIO SOCIETA' FIDUCIARIA PER AZIONI	GENISIO SERGIO	937.000	937.000		
QUINZANE S.R.L.	GENISIO SERGIO	6.600	6.600		
MATTIODA GIANPIERO	GENISIO SERGIO	100.000	100.000		
MATTIODA PATRIZIA	GENISIO SERGIO	9.000	9.000		
S.I.R.E.F. S.P.A. SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA	GENISIO SERGIO	170.300	170.300		
MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRADA S.R.L.	GENISIO SERGIO	43.656	43.656		

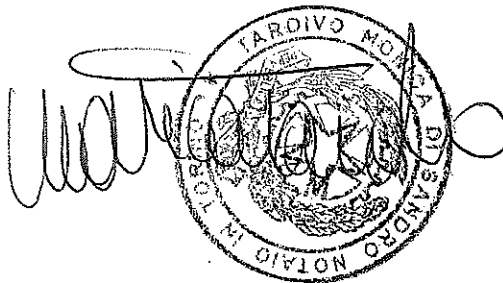
[Handwritten signature]



NOVALIRA SERGIO		15.500	15.500		
REALE DAVIDE GIORGIO		3	3		
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	CANDELLONE DAVIDE	834.261	834.261		
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	CANDELLIERI CHRISTIAN	2.529.238	2.529.238		
ALLEANZA TORO S.P.A.	CANDELLIERI CHRISTIAN	1.746.345	1.746.345		
INA ASSISTALIA	CANDELLIERI CHRISTIAN	80.000	80.000		
GENERTELLIFE	CANDELLIERI CHRISTIAN	7.005	7.005		
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUN	FEDELE LOREDANA	25.631	25.631		
URS CORPORATION 401(K) PLAN	FEDELE LOREDANA	5.144	5.144		
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	FEDELE LOREDANA	480	480		
AXA EQUITY S	FEDELE LOREDANA	5.327	5.327		
WIN FONDS	FEDELE LOREDANA	15.980	15.980		
AXA LUXEMBOURG FUND	FEDELE LOREDANA	22.000	22.000		
FID INTERNATIONAL SHARE FUND 1	FEDELE LOREDANA	3.384	3.384		
JPMORGAN FUNDS	FEDELE LOREDANA	318.678	318.678		
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA	90.844	90.844		
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	41.135	41.135		
ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	FEDELE LOREDANA	9.825	9.825		
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	FEDELE LOREDANA	3.989	3.989		
OPTIMIX WHOLESALF GLOBAL SMALLER CO	FEDELE LOREDANA	20.178	20.178		
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	FEDELE LOREDANA	48.843	48.843		



THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	60.668	60.668	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	FEDELE LOREDANA	2.314	2.314	
JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	FEDELE LOREDANA	18.478	18.478	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	18.236	18.236	
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	FEDELE LOREDANA	7.538	7.538	
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	FEDELE LOREDANA	15.919	15.919	
GOVERNMENT OF NORWAY	FEDELE LOREDANA	1.146.835	1.146.835	
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	FEDELE LOREDANA	3.582	3.582	
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	FEDELE LOREDANA	6.415	6.415	
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	FEDELE LOREDANA	27.068	27.068	
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	FEDELE LOREDANA	23.594	23.594	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	FEDELE LOREDANA	66.686	66.686	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	28.943	28.943	
ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND	FEDELE LOREDANA	16.704	16.704	
SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	FEDELE LOREDANA	1.000	1.000	
SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	FEDELE LOREDANA	5.666	5.666	
EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	FEDELE LOREDANA	19.522	19.522	
11199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	FEDELE LOREDANA	47.102	47.102	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	FEDELE LOREDANA	1.765	1.765	
MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY	FEDELE LOREDANA	49.143	49.143	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	831	831	



WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	2.998	2.998		
STICHTING PENSIOENFONDS AZCO NOBEL	FEDELE LOREDANA	10.744	10.744		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	FEDELE LOREDANA	5.095	5.095		
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	FEDELE LOREDANA	15.514	15.514		
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	FEDELE LOREDANA	824	824		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	1.627	1.627		
CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTER	FEDELE LOREDANA	1.912	1.912		
NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC NUVEEN GLOBAL INFRAST FUND	FEDELE LOREDANA	10.644	10.644		
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	6.203	6.203		
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	6.750	6.750		
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	FEDELE LOREDANA	88.763	88.763		
AMERICAN CENTURY QUANTITATIVE EQUITY FUNDS, INC. INT CORE EQ	FEDELE LOREDANA	860	860		
AMERICAN CANCER SOCIETY END	FEDELE LOREDANA	2.289	2.289		
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	1.644	1.644		
THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	8.100	8.100		
SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	FEDELE LOREDANA	2.071	2.071		
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	9.793	9.793		
MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	30.818	30.818		
NUVEEN REAL ASSET INCOME FUND	FEDELE LOREDANA	12.295	12.295		
NORTROP GRUDMAN PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	14.401	14.401		
FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS INC. - INT SELECT FUND	FEDELE LOREDANA	18.120	18.120		

FIRST AMERICAN INV FUNDS, INC.-GLOBAL INFRASTRUCTURE FUN	FEDELE LOREDANA	107.161	107.161	
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	77.862	77.862	
UNIVERSITY OF WASHINGTON	FEDELE LOREDANA	6.328	6.328	
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	13.716	13.716	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA	50.176	50.176	
GOLDMAN SACHS FUNDS	FEDELE LOREDANA	1.028	1.028	
UBS ETF	FEDELE LOREDANA	302	302	
IAM NATIONAL PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	39.668	39.668	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA	641	641	
CHEVRON MASTER PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	345	345	
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	FEDELE LOREDANA	1.780	1.780	
MGI NON-US CORE EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	11.982	11.982	
SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	FEDELE LOREDANA	2.503	2.503	
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	FEDELE LOREDANA	58.301	58.301	
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	FEDELE LOREDANA	2.800	2.800	
FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS, INC.-INTERNATIONAL FUN	FEDELE LOREDANA	4.609	4.609	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	FEDELE LOREDANA	49.156	49.156	
IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO	FEDELE LOREDANA	10.888	10.888	
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	FEDELE LOREDANA	4.596	4.596	
SSGA EUROPE MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	8.679	8.679	
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	246	246	


Manica



STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	FEDELE LOREDANA	62	62		
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA	4.287	4.287		
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	FEDELE LOREDANA	15.375	15.375		
SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNIONS FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION	FEDELE LOREDANA	14.878	14.878		
STICHTING BEWAAR ANVB	FEDELE LOREDANA	130	130		
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	FEDELE LOREDANA	37.231	37.231		
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	FEDELE LOREDANA	30.290	30.290		
UNISUPER	FEDELE LOREDANA	6.464	6.464		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	8.856	8.856		
MERCER DS TRUST	FEDELE LOREDANA	15.461	15.461		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	FEDELE LOREDANA	198.861	198.861		
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	FEDELE LOREDANA	298	298		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA	5.388	5.388		
GOODRICH CORPORATION MASTER TRUST FOR QUALIFIED EMPLOYEE BENEFIT PLANS	FEDELE LOREDANA	8.287	8.287		
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	14.961	14.961		
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	FEDELE LOREDANA	2.004	2.004		
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	15.327	15.327		
ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	4.852	4.852		
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CORP RETIREMENT MAST	FEDELE LOREDANA	37.237	37.237		
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	20.197	20.197		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1.030	1.030		

STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	2	2
UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA	654	654
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	FEDELE LOREDANA	1.866	1.866
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	83.295	83.295
WASHINGTON UNIVERSITY	FEDELE LOREDANA	20.000	20.000
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	FEDELE LOREDANA	28.168	28.168
CHARLES STUART MOTT FOUNDATION	FEDELE LOREDANA	10.200	10.200
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	FEDELE LOREDANA	5.819	5.819
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	FEDELE LOREDANA	2.033	2.033
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA	69.300	69.300
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	23.103	23.103
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	16.344	16.344
STANLIB FUNDS LIMITED	FEDELE LOREDANA	967	967
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	150.614	150.614
PENSIONSKASSERNES ADMINISTRATION AS	FEDELE LOREDANA	23.939	23.939
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	FEDELE LOREDANA	35.066	35.066
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	3.739	3.739
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	FEDELE LOREDANA	1.136	1.136
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	FEDELE LOREDANA	5.028	5.028
AVERY DENNISON CORPORATION MASTER RETIRE	FEDELE LOREDANA	7.400	7.400
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	FEDELE LOREDANA	252.000	252.000

[Handwritten signature]



ELK VALLEY COAL MULTI UNIT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	13.500	13.500		
TECK COMINICO PP FOR B.C. UNIONIZED EMPLOYEEED CBG PLANS	FEDELE LOREDANA	15.500	15.500		
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	FEDELE LOREDANA	20.000	20.000		
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	18.400	18.400		
BLUE SKY GROUP	FEDELE LOREDANA	19.079	19.079		
ACI MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	FEDELE LOREDANA	19.085	19.085		
GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	FEDELE LOREDANA	47.142	47.142		
DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA	13.605	13.605		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA	4.885	4.885		
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	126	126		
WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	FEDELE LOREDANA	47.800	47.800		
DESTRA GLOBAL I-SERIES FUND	FEDELE LOREDANA	534	534		
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	11.833	11.833		
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	FEDELE LOREDANA	2.945	2.945		
TEXTRON INC. MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	24.900	24.900		
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA	73.467	73.467		
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	421.927	421.927		
HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	1.391.822	1.391.822		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	FEDELE LOREDANA	828.239	828.239		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	475.051	475.051		
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	202.356	202.356		

LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	FEDELE LOREDANA	607.834	607.834
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	1.572.783	1.572.783
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	FEDELE LOREDANA	283.977	283.977
LAZARD GLOBAL PORTF. FUNDS PLC LAZ. GL. LISTED INFRASTRUCT. STERLIF	FEDELE LOREDANA	384.562	384.562
MARS GMBH.	FEDELE LOREDANA	16.037	16.037
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TR	FEDELE LOREDANA	12.053	12.053
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	37.337	37.337
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR. FUND - (DOLLAR SIGN) HEDG	FEDELE LOREDANA	12.641	12.641
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	FEDELE LOREDANA	33.300	33.300
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FEDELE LOREDANA	195.056	195.056
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1	1
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	FEDELE LOREDANA	1	1
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	FEDELE LOREDANA	398	398
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	1.311	1.311
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	FEDELE LOREDANA	54.629	54.629
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	1.026	1.026
GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	7.871	7.871
LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	FEDELE LOREDANA	493	493
THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP	FEDELE LOREDANA	2.465	2.465
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	FEDELE LOREDANA	5.956	5.956
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	6.199	6.199

[Handwritten Signature]



ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	FEDELE LOREDANA	1.140	1.140		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	54.493	54.493		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	421	421		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	FEDELE LOREDANA	1.647	1.647		
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	FEDELE LOREDANA	50	50		
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	FEDELE LOREDANA	1.436	1.436		
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIK	FEDELE LOREDANA	25.137	25.137		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	27.420	27.420		
DEKA FUNDMASTER INVEST MBH FID HAER RENT	FEDELE LOREDANA	62.296	62.296		
UNIVERSAL INVEST BAYK AI FONDS	FEDELE LOREDANA	100	100		
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	FEDELE LOREDANA	475	475		
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES REL LIMITED	FEDELE LOREDANA	41.113	41.113		
CITI FIRST INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	FEDELE LOREDANA	651	651		
TOTALE		63.271.982	63.271.982	0	0

3.365.726 azioni prive di diritto di voto

In originale firmato:
 Enrico ARONA
 Monica TARDIVO - NOTAIO

ASTM S.p.A.

ALLEGATO "E" AL NUMERO 3325/569 DI REPERTORIO

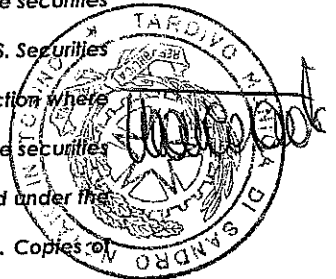
Relazione del Consiglio di Amministrazione

redatta ai sensi dell'articolo 125 ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998

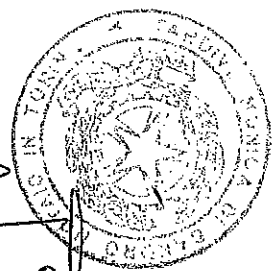
n. 58 e dell'articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con
delibera del 14 maggio 1999 n. 11871 come successivamente modificato
ed integrato

La presente documentazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli cui si fa riferimento non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell'United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo documento non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

These materials do not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Copies of these materials are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.



Luigi Deoni
Monica Deoni



ASTM S.p.A.

Assemblea parte straordinaria

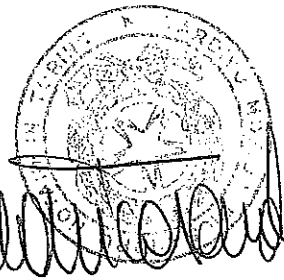
Punto 5 all'ordine del giorno

Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, per un importo massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 500 milioni mediante emissione di azioni ordinarie da offrirsi in opzione agli aventi diritto. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione, previa modifica statutaria, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale della Società, in una o più volte, entro il periodo massimo di 24 mesi dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) pari a complessivi Euro 500 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci, con conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

Con la presente relazione – predisposta ai sensi dell'articolo 72 e dell'Allegato 3 A del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11871 come successivamente modificato ed integrato – si intende fornire un'illustrazione delle motivazioni della proposta di modifica dello Statuto Sociale riportata nell'ordine del giorno.



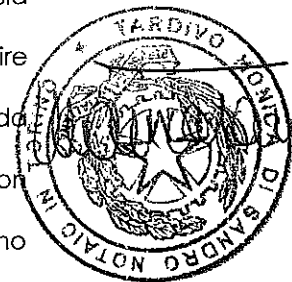
Luca Di...

ASTM S.p.A.

Motivazioni dell'operazione e destinazione dell'aumento di capitale

La proposta deliberativa in esame consente innanzitutto alla società, qualora le circostanze lo richiedessero, di semplificare i processi decisionali in materia di aumento del capitale sociale, con o senza esclusione del diritto di opzione, e, nel contempo, di cogliere eventuali importanti opportunità senza sacrificare le tutele poste dalla legge a favore degli azionisti e, nello specifico, si inserisce nel disegno complessivo di riorganizzazione e consolidamento del portafoglio di partecipazioni di ASTM S.p.A. già avviato con la scelta di concentrare, in capo alla stessa ASTM S.p.A., la quota di controllo nella SIAS S.p.A., nonché le partecipazioni detenute in Società operanti nel settore *engineering*, progettazione e servizi infrastrutturali/manutentivi.

Tale disegno di rafforzamento della posizione competitiva di ASTM S.p.A. nel mercato sia domestico sia internazionale si pone sulla stessa linea di quanto effettuato dai principali operatori in ambito europeo i quali, all'attività di gestione delle tratte autostradali, affiancano ormai anche quella di costruzione con benefici in termini sia di assetto organizzativo sia dimensionali. In questa prospettiva, si inserisce anche la scelta di acquisire l'intera partecipazione in IGLI S.p.A. e dunque, indirettamente, la quota da essa detenuta in Impregilo S.p.A., pari al 29,96% del capitale sociale con diritto di voto di quest'ultima. Le modalità di tale acquisizione si sono articolate essenzialmente, per un verso, nell'acquisto da Argo Finanziaria S.p.A. della quota del capitale sociale di IGLI S.p.A. dalla medesima detenuta e pari al 33,33% e per altro verso nel subentro, in luogo della stessa Argo Finanziaria S.p.A., nei contratti di compravendita da questa



See also

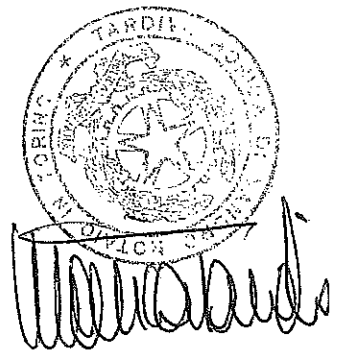
ASTM S.p.A.

stipulati con Immobiliare Milano Assicurazioni S.r.l. e Immobiliare Fondiaria-SAI S.r.l., da un lato, e Autostrade per l'Italia S.p.A. dall'altro ed aventi a oggetto il restante 66,67% del capitale sociale di IGLI S.p.A.. I dettagli di tali operazioni sono analiticamente illustrati nel Documento Informativo redatto ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010 sulle operazioni con parti correlate e nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 71 del Regolamento Emittenti approvato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11871. Tali documenti sono stati messi a disposizione del pubblico nei termini di legge e sono disponibili sul sito internet della Società www.autostradatomi.it.

In questa cornice complessiva, il ricorso alla delega ex articolo 2443 del codice civile trova ragione nell'opportunità di assicurare, al Consiglio di Amministrazione, la flessibilità necessaria per abbreviare i tempi di esecuzione della raccolta di nuovo capitale e ottenere le migliori condizioni per tale raccolta, anche in considerazione dell'alea collegata alla volatilità dei mercati finanziari.

Caratteristiche dell'aumento di capitale e relative modalità

La proposta in esame concerne l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24 mesi dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di 500 milioni di Euro, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento



A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to be 'Enrico Juretti', is located at the bottom center of the page.

regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto.

Le azioni di nuova emissione attribuiranno ai loro possessori gli stessi diritti delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione.

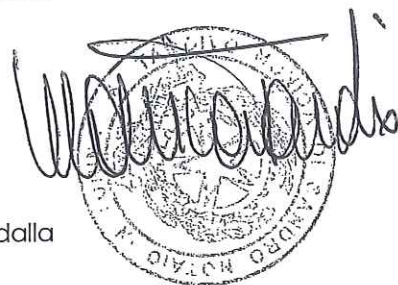
Al fine di garantire il raggiungimento degli obiettivi sopra descritti, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di stabilire, nel rispetto dei limiti indicati dalla delibera assembleare, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi i prezzi di sottoscrizione (incluso l'eventuale sovrapprezzo) delle nuove azioni tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato per operazioni simili, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale.

Le azioni ordinarie di nuova emissione saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano, è previsto che il Consiglio di Amministrazione della Società eserciti parzialmente la delega, qualora conferitagli, per un importo pari a circa Euro 200 milioni, entro il corrente esercizio.

Forme di collocamento previste

Trattandosi di offerta in opzione, le azioni saranno offerte direttamente dalla Società e non sono previste altre forme di collocamento.



ASTM S.p.A.

Azionisti che hanno manifestato disponibilità alla sottoscrizione

Gli Azionisti di controllo (Aurelia S.r.l. e Argo Finanziaria S.p.A.) hanno manifestato, fin d'ora, la propria intenzione – in caso di conferimento ed esecuzione della delega - di sottoscrivere tutte le azioni di nuova emissione che spetteranno loro in opzione, in proporzione alla quota posseduta (attualmente pari al 53,46% del capitale sociale, al netto delle azioni proprie detenute).

Consorzio di garanzia

Subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano, è previsto che il Consiglio di Amministrazione della Società eserciti parzialmente la delega, indicativamente entro la fine del corrente esercizio, per aumentare il capitale sociale di un importo pari a circa 200 milioni di euro (comprensivo del relativo sovrapprezzo) da offrire in opzione agli Azionisti.

In data 13 marzo 2012 ASTM S.p.A. ha conferito incarico a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit Bank AG – Succursale di Milano, Nomura International plc e Banca IMI S.p.A. che agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners* dell'aumento di capitale, per la promozione del consorzio di garanzia per l'integrale sottoscrizione delle azioni che dovessero risultare non sottoscritte all'esito dell'offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati durante il periodo dell'offerta in opzione (eccedenti la quota che sarà sottoscritta dagli attuali Azionisti di controllo in forza del suddetto impegno, in proporzione alla quota attualmente detenuta).



Handwritten signature

Handwritten signature



ASTM S.p.A.

Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

Subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano, è attualmente previsto che il Consiglio di Amministrazione eserciti parzialmente la delega, qualora conferitagli, indicativamente entro la fine del corrente esercizio per dare esecuzione all'aumento di capitale sociale per un importo pari a circa 200 milioni di euro (comprensivo del relativo sovrapprezzo).

Data di godimento delle azioni di nuova emissione

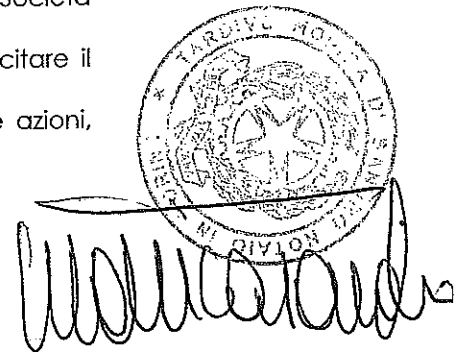
Le azioni di nuova emissione derivanti dall'esercizio della delega per l'aumento di capitale avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori gli stessi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento della loro emissione.

Effetti diluitivi

Trattandosi di aumento di capitale sociale offerto in opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale complessivo per gli azionisti della Società che decideranno di aderirvi. L'aumento di capitale prevede infatti che a ciascun azionista della Società spetti il diritto di opzione. Gli azionisti che non intenderanno esercitare il proprio diritto di opzione subiranno, a seguito dell'emissione delle azioni, una diluizione della propria partecipazione.

Modifiche statutarie e diritto di recesso







Qualora la proposta di attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione di cui alla presente relazione sia approvata, si propone all'Assemblea l'approvazione della seguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale. Di seguito si riporta un confronto tra il testo proposto e quello vigente.

Vecchio testo	Nuovo testo
<p>Art. 5 – Misura del capitale.</p> <p>Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 suddiviso in 88.000.000 di azioni da Euro 0,5 ciascuna.</p>	<p>Art. 5 – Misura del capitale.</p> <p>Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 suddiviso in 88.000.000 azioni prive del valore nominale^(*).</p> <p>L'assemblea straordinaria dei soci può delegare al Consiglio di Amministrazione l'aumento, in una o più volte, del capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione, nell'osservanza delle norme applicabili.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del [e] ha attribuito al Consiglio di Amministrazione:</p> <ul style="list-style-type: none">• la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24 mesi dalla data della deliberazione per un importo complessivo (comprensivo di eventuale



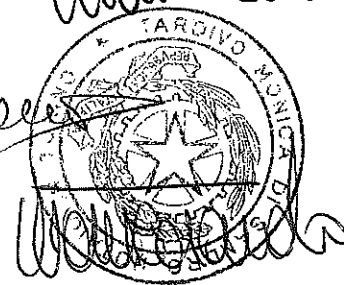
	<p>sovrapprezzo) di massimi Euro 500 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto;</p> <ul style="list-style-type: none">• ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire, il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, delle azioni di nuova emissione tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale.
--	--

(*) Modifica derivante dall'eventuale approvazione della proposta di eliminazione del valore nominale delle azioni di cui al punto 4 dell'ordine del giorno, dell'assemblea straordinaria convocata il 20 aprile 2012, in prima convocazione, il 21 aprile 2012, in seconda convocazione e il 23 aprile 2012, in terza convocazione.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



ASTM S.p.A.

Le modifiche statutarie non attribuiscono ai Soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente relazione il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

Signori Azionisti,

qualora concordiate con quanto propostoVi, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti:

- *vista ed approvata la relazione illustrativa degli Amministratori;*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Euro 44.000.000,00 è interamente sottoscritto e versato:*

DELIBERA

1. di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale inserendo il seguente nuovo comma:

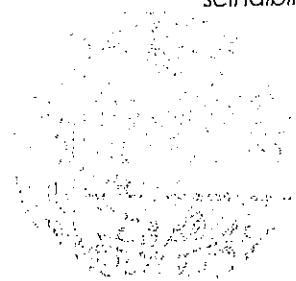
"L'assemblea straordinaria dei soci può delegare al Consiglio di Amministrazione l'aumento, in una o più volte, del capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione, nell'osservanza delle norme applicabili.";

2. di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà, al Consiglio di Amministrazione, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



ASTM S.p.A.

mesi dalla data della presente deliberazione, per un importo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo), di massimi Euro 500 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà, per stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, delle azioni di nuova emissione tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale.
4. di modificare, conseguentemente, l'articolo 5 dello Statuto Sociale inserendo il seguente nuovo comma:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del [●] ha attribuito al Consiglio di Amministrazione:

- la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24 mesi dalla data della deliberazione, per un importo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di massimi euro 500 milioni, mediante emissione di



The image shows two circular corporate seals of ASTM S.p.A. The top seal is partially obscured by a handwritten signature. The bottom seal is also partially obscured by a handwritten signature. The seals contain the text "ASTM S.p.A." and "TARDIVO MONICA RIZZI" around a central emblem.

ASTM S.p.A.

azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto;

- ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, delle azioni di nuova emissione tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale."

5. di conferire, al Presidente ed all'Amministratore Delegato disgiuntamente tra loro, ogni e più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, per provvedere, anche a mezzo di procuratori speciali all'uopo nominati, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra (ivi compreso ogni adempimento per l'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle azioni ordinarie di nuova emissione) nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni adottate ottengano le necessarie autorizzazioni di legge con facoltà di accettare ed introdurre le eventuali modificazioni e precisazioni che si dovessero



Luigi De Luca

ASTM S.p.A.


rendere necessarie al fine dell'iscrizione nel Registro delle Imprese ed in genere per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno;

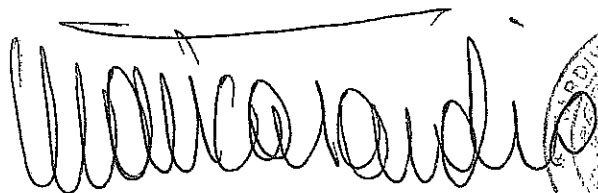
6. *di autorizzare il Presidente e l'Amministratore Delegato disgiuntamente tra loro, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo dello Statuto Sociale aggiornato all'articolo 5, in relazione all'esercizio della delega come sopra conferita".*

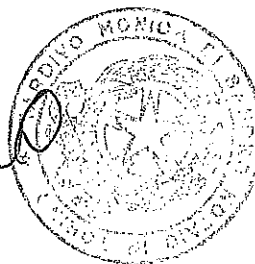
Tortona, 14 marzo 2012

p. Il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Enrico Arona


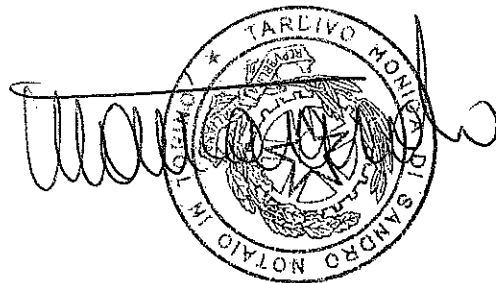






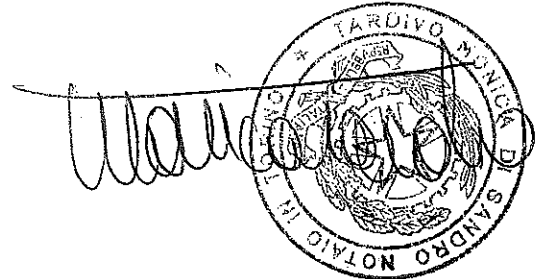
Allegato "F" al numero 3325/569 di Repertorio

Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA - secondo punto		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
MARANGON VLADIMIRO		4.700	4.700		
CROLLE MARTINO		1.000	1.000		
RODINO' WALTER		3	3		
GNAVI ALDO		45.000	45.000		
OLIVERO PIERINA	GNAVI ALDO	5.000	5.000		
PENT ADRIANO		226.000	226.000		
PENT EVELINA	PENT ADRIANO	2.750	2.750		
PRINA MARA	PENT ADRIANO	30.000	30.000		
MATARAZZO LUCIANA	PENT ADRIANO	48.240	48.240		
ARGO FINANZIARIA S.P.A.	BINASCO BRUNO	44.784.552	44.784.552		
AURELIA S.R.L.	BINASCO BRUNO	473.996	473.996		
GENISIO SERGIO	GENISIO SERGIO	1.500	1.500		
CORDUSIO SOCIETA' FIDUCIARIA PER AZIONI	GENISIO SERGIO	937.000	937.000		
QUINZANE S.R.L.	GENISIO SERGIO	6.600	6.600		
MATTIODA GIANPIERO	GENISIO SERGIO	100.000	100.000		
MATTIODA PATRIZIA	GENISIO SERGIO	9.000	9.000		
S.I.R.F. S.P.A. SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA	GENISIO SERGIO	170.300	170.300		
MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRAD E S.R.L.	GENISIO SERGIO	43.656	43.656		



NOVAIRA SERGIO		15.500	15.500		
REALE D'AVIDE GIORGIO		3	3		
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	CANDELLONE DAVIDE	834.261		834.261	
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	CANDELLIERI CHRISTIAN	2.529.238	2.529.238		
ALLEANZA TORO S.P.A.	CANDELLIERI CHRISTIAN	1.746.345	1.746.345		
INA ASSITALIA	CANDELLIERI CHRISTIAN	80.000	80.000		
GENERELIFE	CANDELLIERI CHRISTIAN	7.005	7.005		
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	FEDELE LOREDANA	25.631			25.631
URS CORPORATION 401(K) PLAN	FEDELE LOREDANA	5.144			5.144
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	FEDELE LOREDANA	480			480
AXA EQUITY S	FEDELE LOREDANA	5.327			5.327
WIN FONDS	FEDELE LOREDANA	15.980			15.980
AXA LUXEMBOURG FUND	FEDELE LOREDANA	22.000			22.000
FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	FEDELE LOREDANA	3.384			3.384
JPMORGAN FUNDS	FEDELE LOREDANA	318.678			318.678
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA	90.844			90.844
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	41.135			41.135
ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	FEDELE LOREDANA	9.825			9.825
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	FEDELE LOREDANA	3.989			3.989
OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO	FEDELE LOREDANA	20.178			20.178
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	FEDELE LOREDANA	48.843			48.843

THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	60.668		60.668	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	FEDELE LOREDANA	2.314		2.314	
JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	FEDELE LOREDANA	18.478		18.478	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	18.236		18.236	
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	FEDELE LOREDANA	7.538		7.538	
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	FEDELE LOREDANA	15.919		15.919	
GOVERNMENT OF NORWAY	FEDELE LOREDANA	1.146.835		1.146.835	
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	FEDELE LOREDANA	3.582		3.582	
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	FEDELE LOREDANA	6.415		6.415	
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	FEDELE LOREDANA	27.068		27.068	
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	FEDELE LOREDANA	23.594		23.594	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	FEDELE LOREDANA	66.686		66.686	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	28.943		28.943	
ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND	FEDELE LOREDANA	16.704		16.704	
SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	FEDELE LOREDANA	1.000		1.000	
SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	FEDELE LOREDANA	5.666		5.666	
EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	FEDELE LOREDANA	19.522		19.522	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	FEDELE LOREDANA	47.102		47.102	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	FEDELE LOREDANA	1.765		1.765	
MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY	FEDELE LOREDANA	49.143		49.143	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	831		831	



WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	2.998		2.998
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	FEDELE LOREDANA	10.744		10.744
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	FEDELE LOREDANA	5.095		5.095
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	FEDELE LOREDANA	15.514		15.514
NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLDE	FEDELE LOREDANA	824		824
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	1.627		1.627
CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTER	FEDELE LOREDANA	1.912		1.912
NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC NUVEEN GLOBAL INFRAST FUND	FEDELE LOREDANA	10.644		10.644
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	6.203		6.203
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	6.750		6.750
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	FEDELE LOREDANA	88.763		88.763
AMERICAN CENTURY QUANTITATIVE EQUITY FUNDS, INC. INT CORE BO	FEDELE LOREDANA	860		860
AMERICAN CANCER SOCIETY END	FEDELE LOREDANA	2.289		2.289
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	1.644		1.644
THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	8.100		8.100
SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	FEDELE LOREDANA	2.071		2.071
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	9.793		9.793
MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	30.818		30.818
NUVEEN REAL ASSET INCOME FUND	FEDELE LOREDANA	12.295		12.295
NORTROP GRUMMAN PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	14.401		14.401
FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS INC. - INT SELECT FUND	FEDELE LOREDANA	18.120		18.120

FIRST AMERICAN INV FUNDS, INC.-GLOBAL INFRASTRUCTURE FUN	FEDELE LOREDANA	107.161		107.161	107.161
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	77.862		77.862	77.862
UNIVERSITY OF WASHINGTON	FEDELE LOREDANA	6.328		6.328	6.328
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	13.716		13.716	13.716
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA	50.176		50.176	50.176
GOLDMAN SACHS FUNDS	FEDELE LOREDANA	1.028		1.028	1.028
UBS ETF	FEDELE LOREDANA	302		302	302
IAM NATIONAL PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	39.668		39.668	39.668
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA	641		641	641
CHEVRON MASTER PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	345		345	345
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	FEDELE LOREDANA	1.780		1.780	1.780
MGINON-US CORE EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	11.982		11.982	11.982
SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	FEDELE LOREDANA	2.503		2.503	2.503
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	FEDELE LOREDANA	58.301		58.301	58.301
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	FEDELE LOREDANA	2.800		2.800	2.800
FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS, INC.-INTERNATIONAL FUNI	FEDELE LOREDANA	4.609		4.609	4.609
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	FEDELE LOREDANA	49.156		49.156	49.156
IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO	FEDELE LOREDANA	10.888		10.888	10.888
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	FEDELE LOREDANA	4.596		4.596	4.596
SSGA EUROPE MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	8.679		8.679	8.679
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	246		246	246

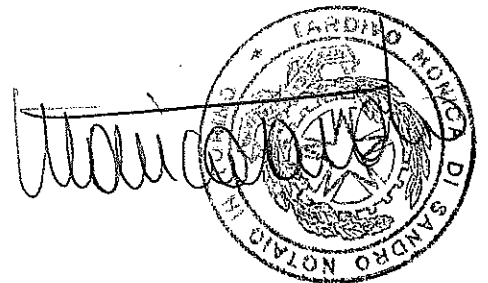
[Handwritten Signature]

NOTAIO SANDRO MONICA DI TORINO

[Circular Notary Seal]

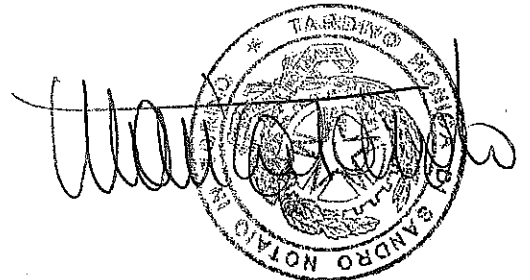
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	FEDELE LOREDANA	62			62
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA	4.287			4.287
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	FEDELE LOREDANA	15.375			15.375
SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNIONS FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION	FEDELE LOREDANA	14.878			14.878
STICHTING BEWAAR ANWB	FEDELE LOREDANA	130			130
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	FEDELE LOREDANA	37.231			37.231
ING INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	30.290			30.290
UNISUPER	FEDELE LOREDANA	6.464			6.464
WISDOMTREE EUROPE SMALL CAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	8.856			8.856
MERCER DS TRUST	FEDELE LOREDANA	15.461			15.461
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	198.861			198.861
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	FEDELE LOREDANA	298			298
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA	5.388			5.388
GOODRICH CORPORATION MASTER TRUST FOR QUALIFIED EMPLOYEE BENEFIT PLANS	FEDELE LOREDANA	8.287			8.287
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	14.961			14.961
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	FEDELE LOREDANA	2.004			2.004
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	15.327			15.327
ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	4.852			4.852
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CORP RETIREMENT MAST	FEDELE LOREDANA	37.237			37.237
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	20.197			20.197
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1.030			1.030

STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	2		2
UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA	654		654
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	FEDELE LOREDANA	1.866		1.866
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	83.295		83.295
WASHINGTON UNIVERSITY	FEDELE LOREDANA	20.000		20.000
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	FEDELE LOREDANA	28.168		28.168
CHARLES STUART MOTT FOUNDATION	FEDELE LOREDANA	10.200	10.200	
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	FEDELE LOREDANA	5.819	5.819	
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	FEDELE LOREDANA	2.033	2.033	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA	69.300	69.300	
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	23.103	23.103	
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	16.344	16.344	
STANLIB FUNDS LIMITED	FEDELE LOREDANA	967	967	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	150.614	150.614	
PENSIONSKASSERNES ADMINISTRATION AS	FEDELE LOREDANA	23.939	23.939	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	FEDELE LOREDANA	35.066	35.066	
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	3.739	3.739	
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	FEDELE LOREDANA	1.136	1.136	
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	FEDELE LOREDANA	5.028	5.028	
AVERY DENNISON CORPORATION MASTER RETIRE	FEDELE LOREDANA	7.400	7.400	
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	FEDELE LOREDANA	252.000	252.000	



ELK VALLEY COAL MULTI UNIT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	13.500	13.500			
TECK COMINICO PP FOR B.C. UNIONIZED EMPLOYEED CBC PLANS	FEDELE LOREDANA	15.500	15.500			
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	FEDELE LOREDANA	20.000	20.000			
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	18.400	18.400			
BLUE SKY GROUP	FEDELE LOREDANA	19.079	19.079			
ACI MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	FEDELE LOREDANA	19.085	19.085			
GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	FEDELE LOREDANA	47.142	47.142			
DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA	13.605	13.605			
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA	4.885	4.885			
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	FEDELE LOREDANA	126	126			
WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	FEDELE LOREDANA	47.800	47.800			
DESTRA GLOBAL I-SERIES FUND	FEDELE LOREDANA	534	534			
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	11.833	11.833			
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	FEDELE LOREDANA	2.945	2.945			
TEXTRON INC. MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	24.900	24.900			
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA	73.467				73.467
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	421.927				421.927
HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	1.391.822				1.391.822
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	FEDELE LOREDANA	828.239				828.239
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	475.051				475.051
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	202.356				202.356

LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	FEDELE LOREDANA	607.834		607.834	607.834
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	1.572.783		1.572.783	1.572.783
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	FEDELE LOREDANA	283.977		283.977	283.977
LAZARD GLOBAL PORTF FUNDS PLC LAZ GL LISTED INFRASTRUCT STERLIF	FEDELE LOREDANA	384.562		384.562	384.562
MARS GMBH.	FEDELE LOREDANA	16.037		16.037	16.037
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TR	FEDELE LOREDANA	12.053	12.053	12.053	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	37.337	37.337	37.337	
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN) HEDG	FEDELE LOREDANA	12.641	12.641	12.641	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	FEDELE LOREDANA	33.300	33.300	33.300	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FEDELE LOREDANA	195.056	195.056	195.056	
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1	1	1	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	FEDELE LOREDANA	1	1	1	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	FEDELE LOREDANA	398	398	398	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	1.311	1.311	1.311	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	FEDELE LOREDANA	54.629	54.629	54.629	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	1.026	1.026	1.026	
GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	FEDELE LOREDANA	7.871	7.871	7.871	
LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	FEDELE LOREDANA	493	493	493	
THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE LARGE CAP	FEDELE LOREDANA	2.465	2.465	2.465	
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	FEDELE LOREDANA	5.956	5.956	5.956	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	6.199	6.199	6.199	



ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	FEDELE LOREDANA	1.140	1.140		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	54.493	54.493		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	421	421		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	FEDELE LOREDANA	1.647	1.647		
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	FEDELE LOREDANA	50	50		
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	FEDELE LOREDANA	1.436	1.436		
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIJK	FEDELE LOREDANA	25.137			25.137
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	27.420			27.420
DEKA FUNDMASTER INVEST MBH FID HAER RENT	FEDELE LOREDANA	62.296			62.296
UNIVERSAL INVEST BAYK AI FONDS	FEDELE LOREDANA	100			100
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	FEDELE LOREDANA	475			475
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES IREL LIMITED	FEDELE LOREDANA	41.113			41.113
CITI FIRST INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	FEDELE LOREDANA	651	651		
TOTALE		63.271.982	52.563.985	834.261	9.873.736

3.365.726 azioni prive di diritto di voto.

In originale firmato:
 Enrico ARONA
 Monica TARDIVO - NOTAIO

----- Allegato "G" al numero 3325/569 di repertorio -----

----- 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 azioni prive di valore nominale. -----

L'assemblea straordinaria degli azionisti può delegare al Consiglio di Amministrazione l'aumento, in una o più volte, del capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione, nell'osservanza delle norme applicabili. -----

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione:-----

- la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il termine di 24 (ventiquattro) mesi dalla data della deliberazione, per un importo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di massimi euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto; -----

- ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, delle azioni di nuova emissione tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del Gruppo, nonché delle prassi di mer-

cato, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale.-----

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 vo-

to 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 Ammini-
stratori 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 maggio-
ranza dei suoi componenti. -----

La convocazione avrà luogo mediante l'invito trasmesso al domicilio di cia-
scun Amministratore e Sindaco almeno tre giorni prima di quello fissato per
l'adunanza, per lettera, telegramma, telefax, o per posta elettronica, salvo ca-
so 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 te-
leconferenza 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 docu-

mentazione, 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

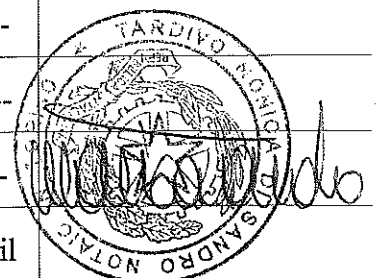
quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti. -----

Il Consiglio di Amministrazione inoltre: -----

- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fu-

sione 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 statuari 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 inter-

posta persona o società fiduciaria. Ogni candidato può presentarsi in una so-

la 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 appli-

cabile. -----

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 colo-

ro 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 indu-

striale, bancario, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informa-

tica; ovvero -----

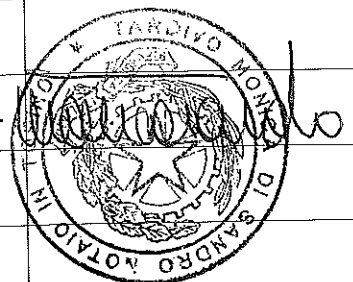
c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni

operanti nei settori creditizio, finanziario, assicurativo, industriale, dei servi-

zi 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 respon-
sabilità, 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 consi-
derata 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 se-
zioni 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 se-
zioni 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 candi-
dati più anziani per età fino a concorrenza dei posti da assegnare. -----

La Presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato espresso dalla se-
conda 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 indica-
to, 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 siste-



ma 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: -----

Enrico ARONA -----

Monica TARDIVO - Notaio -----

=====

Copia autentica riprodotta sopra ottantanove pagine circa, firmata a' sensi di legge, rilasciata ad uso **CONSENTITO** -----

Torino, li 26 APRILE 2012

