

REP. N. 7903 ----- RACC. N. 1607 -----

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

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

----- **"ASTM S.p.A."** -----

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

----- **di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista** -----

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

Registrato a Torino
4° Ufficio delle Entrate
il 11/06/2013
al n. 4349

L'anno duemilatredici. -----

Il giorno dieci del mese di giugno -----

----- (10/06/2013) -----

alle ore undici. -----

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 "ASTM S.p.A." soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, convocata in unica convocazione in questi giorno e luogo per le ore undici con avviso pubblicato, in conformità alla normativa vigente, in data 19 (diciannove) aprile 2013 (duemilatredici) sul sito internet della società www.astm.it e presso la Borsa Italiana S.p.A.; nei medesimi termini è stata pubblicata anche la versione in lingua inglese. La pubblicazione è inoltre avvenuta, per estratto, in data 20 (venti) aprile 2013 (duemilatredici) sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", per discutere e deliberare sul seguente -----

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

Parte Straordinaria -----

1. Proposta di modificazione dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

2. Proposta di revoca della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 aprile 2012: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Parte Ordinaria -----

1. Bilancio di esercizio 2012, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Esame del Bilancio consolidato 2012. -----

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e della durata del mandato. Nomina del Presidente. ----

3. Determinazione del compenso annuo per i membri del Consiglio di Amministrazione e per il Presidente. -----

4. Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

5. Richiesta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Quivi, avanti me notaio -----

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

- GROS-PIETRO Gian Maria, nato a Torino (TO) il 4 febbraio 1942, domi-

ciliato, per la carica, in Torino (TO), corso Regina Margherita n. 165, della cui identità personale io notaio sono certo, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società: -----

"ASTM S.p.A.", soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, 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 prive di valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 00488270018. -----

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

Il Presidente prende la parola e constata e dichiara: -----

- che la società detiene attualmente in portafoglio numero 3.344.226 (tre milioni trecento quarantaquattromiladuecentoventisei) azioni proprie, corrispondenti al 3,8% (tre virgola otto per cento) del capitale sociale e che la controllata "ATIVA S.p.A." possiede numero 21.500 (ventunmilacinquecento) azioni della società, pari allo 0,024% (zero virgola zeroventiquattro per cento) del capitale sociale, per le quali è sospeso il diritto di voto; -----

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al Presidente professor Gian Maria GROS-PIETRO, la dottoressa Daniela GAVIO, Vice Presidente, il geometra Marcello GAVIO, Vice Presidente, il dottor Alberto SACCHI, Amministratore Delegato, il ragioniere Enrico ARONA, il dottor Luigi BOMARSI, l'architetto Alfredo CAMMARA, l'ingegner Giuseppe GAROFANO, il dottor Luigi Piergiuseppe ROTH, il dottor Alvaro SPIZZICA e il dottor Stefano VIVIANO, mentre hanno giustificato la propria assenza il dottor Sergio DUCA, il dottor Nanni FABRIS, il dottor Cesare FERREIRO e l'ingegner Agostino SPOGLIANTI; -----

- che per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi, professor Marco FAZZINI, Presidente, professor Lionello JONA CELESIA e dottor Ernesto RAMOJNO; -----

- che è presente il Direttore Generale della società dottor Graziano SETTIME. -----

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

- sono stati regolarmente espletati nei confronti della Consob, della Borsa Italiana S.p.A. e del pubblico gli adempimenti informativi e comunicativi previsti dalla vigente normativa; -----

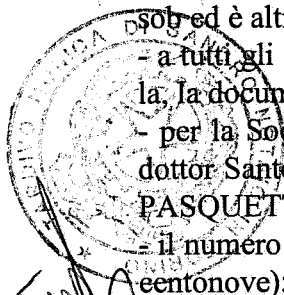
- in seguito alle suddette comunicazioni non sono stati inviati alla società rilievi da parte della Consob; -----

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

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

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

- il numero degli azionisti risultante dal Libro Soci è pari a 7.109 (settemila eentonove); -----



- 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 né è stata presentata alcuna proposta di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Decreto Legislativo n. 58/1998; -----

- non sono intervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art 127 ter del Decreto Legislativo n. 58/1998, ad eccezione delle domande pervenute da parte dell'azionista Carlo FABRIS che, unitamente alle relative risposte, sono disponibili in copia e vengono allegate al presente verbale (allegato "A"); -----

- 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 46.903.739 (quarantaseimilionevecentotremilasettecentotrentanove) azioni pari al 53,299% (cinquantatrevirgoladuecentonovantanove per cento): -----

* Aurelia S.r.l.: numero 473.996 (quattrocentosettantatremilanovecentonovantasei) azioni pari allo 0,539% (zerovirgolacinquecentotrentanove per cento); -----

* Argo Finanziaria S.p.A. con unico azionista: numero 46.429.743 (quarantaseimilionequattrocentoventinove milasettecentoquarantatre) azioni pari al 52,76% (cinquantaduevirgolasettantasei 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); -----

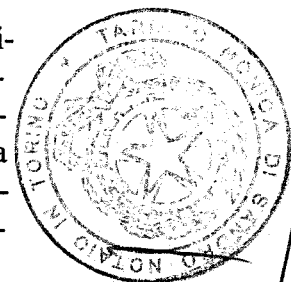
* Ativa S.p.A.: numero 21.500 (ventunmilacinquecento) azioni pari allo 0,024% (zero virgola zeroventiquattro per cento) (per le quali è sospeso il diritto di voto); -----

3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: numero 8.783.133 (ottomilionisettecentoottantatremilacentotrentatre) 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 novecentosessantannove per cento): -----

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

* indirettamente numero 1.746.345 (unmilionesettecentoquarantaseimilatre-



centoquarantacinque) azioni pari all'1,984% (unovirgolanovecentoottantaquattro 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 zerooundici 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.; -----
- 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 presente la giornalista signora Tiziana Montrasio del quotidiano "Il Sole 24 Ore"; -----
- 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. -----

Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati per delega numero 229 (duecentoventinove) aventi diritto all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto titolari di numero 64.643.492 (sessantaquattromilioneisicentoquarantatremilaquattrocentonovantadue) azioni ordinarie pari a circa il 73,46% (settantatre virgola quarantasei per cento) delle complessive numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti la predetta legittimazione, di cui numero 9 (nove) in proprio e numero 220 (duecentoventi) per delega. -----

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

Proseguendo nell'esposizione, 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'assemblea (allegato "B"), in proprio o per delega, con le indicazioni prescritte, nonché per ogni singola votazione l'elenco degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o che hanno richiesto di allontanarsi, indicando il relativo numero di azioni. -
Il Presidente fa presente che la votazione avverrà mediante alzata di mano e passa alla trattazione del primo punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria. -----

1. Proposta di modificazione dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Il Presidente 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 allegata al presente verbale (allegato "C"). -----

La relazione in lingua inglese è stata resa disponibile presso la sede legale e sul sito internet della Società. -----

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 Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di modificazione dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto Sociale. -----

La modificazione proposta, volta a creare i presupposti per un rafforzamento della posizione competitiva di ASTM S.p.A. nel mercato sia domestico sia internazionale ed in linea con quanto effettuato dai principali operatori in ambito europeo, è finalizzata a cogliere, qualora le condizioni di mercato lo consentano ed in presenza di favorevoli opportunità, eventuali occasioni (i) di integrazione industriale del business autostradale con i settori legati alla realizzazione e gestione di grandi infrastrutture e/o opere pubbliche ed allo svolgimento delle connesse attività strumentali e complementari; (ii) di investimento in altri settori merceologici che presentino importanti opportunità di creazione di valore per gli azionisti di ASTM S.p.A.. -----

Dal momento che la succitata modificazione potrebbe consentire un cambiamento significativo dell'attività sociale, essa determinerà, ove approvata, l'insorgenza del diritto di recesso in capo agli azionisti ordinari che non concorreranno all'adozione della deliberazione, ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lett. a), del Codice Civile. -----

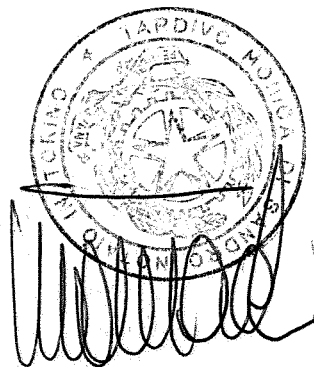
Al riguardo, si rende noto che il valore di liquidazione unitario delle azioni per le quali verrà esercitato il recesso è stato determinato in 8,3060 (ottovirgolatremilasessanta) euro per azione (cum dividendo). -----

Il valore di liquidazione delle azioni è stato calcolato in conformità a quanto disposto dall'articolo 2437-ter, comma 3 del Codice Civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica semplice dei prezzi di chiusura di borsa nei sei mesi antecedenti la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea. -----

Il citato valore di liquidazione è stato reso noto mediante comunicato stampa diramato in data 24 (ventiquattro) maggio 2013 (duemilatredici) e mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 25 (venticinque) maggio 2013 (duemilatredici). -----

Ai fini dell'esercizio dell'eventuale recesso, si precisa che, in conformità a quanto previsto dall'articolo 127-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), si intenderà non aver concorso all'approvazione della deliberazione ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, del Codice Civile, e pertanto legittimato all'esercizio del diritto di recesso, l'Azionista in favore del quale la registrazione in conto delle azioni sia stata effettuata successivamente alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, TUF (c.d. "Record Date", ovvero 30 (trenta) maggio 2013 (duemilatredici)) ma prima dell'apertura dei lavori dell'odierna Assemblea straordinaria chiamata a deliberare sulla modifica dell'oggetto sociale. -----

La dichiarazione di recesso dovrà essere inviata ad ASTM S.p.A. mediante raccomandata, dagli Azionisti legittimati, entro e non oltre quindici giorni dalla data di iscrizione presso il Registro delle Imprese della deliberazione



assembleare che legittima il recesso. -----

La dichiarazione dovrà riportare: -----

(i) i dati anagrafici, il codice fiscale e il domicilio del Socio recedente per le comunicazioni relative alla procedura, ivi incluso il numero di telefono e l'indirizzo e-mail; -----

(ii) il numero e la categoria di azioni per le quali il diritto è esercitato; -----

(iii) il codice IBAN del conto corrente dell'Azionista recedente su cui dovrà essere accreditato il valore di liquidazione delle azioni; -----

(iv) l'indicazione dell'intermediario presso cui sono depositate le azioni. -----

L'Azionista recedente dovrà allegare alla dichiarazione un'apposita comunicazione (la "Comunicazione"), rilasciata da un intermediario autorizzato, attestante: (i) la titolarità in conto delle azioni oggetto di recesso il giorno dell'assemblea la cui delibera ha legittimato l'esercizio del diritto di recesso e (ii) la titolarità in conto delle azioni oggetto di recesso alla data della Comunicazione e (iii) che le azioni oggetto di recesso sono libere da pegni o altri gravami a favore di terzi. Qualora le azioni oggetto di recesso siano gravate da pegni o da altri vincoli in favore di terzi, il socio recedente dovrà, altresì, allegare alla dichiarazione di recesso una dichiarazione del creditore pignoratizio o del soggetto a cui favore sia apposto il vincolo, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ed incondizionato alla liberazione delle azioni dal pegno e/o dal vincolo, nonché alla liquidazione delle azioni oggetto di recesso, in conformità alle istruzioni del socio recedente. -----

Ai sensi dell'articolo 2437-bis, comma 2, del Codice Civile e delle disposizioni regolamentari vigenti, le azioni ASTM S.p.A. oggetto di recesso non potranno essere cedute e il rilascio della Comunicazione comporterà il blocco delle azioni ad opera dell'intermediario sino alla loro liquidazione. -----

In conformità all'articolo 2437-bis, comma 3, del Codice Civile, il recesso non potrà essere esercitato e, se già esercitato, sarà privo di efficacia, se, entro novanta giorni, la Società dovesse revocare la delibera che lo legittima. --

Nel caso in cui uno o più Azionisti esercitino il diritto di recesso, il procedimento di liquidazione si svolgerà in conformità all'articolo 2437-quater del Codice Civile. In particolare, i termini dell'offerta in opzione ai soci che non abbiano receduto delle azioni rispetto a cui è stato esercitato il diritto di recesso, nonché le modalità per l'esercizio del relativo diritto di opzione, saranno resi noti con le modalità previste dalla normativa vigente (in particolare si precisa che è prevista la pubblicazione di un avviso sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", oltre che sul sito internet della Società www.astm.it).". -----

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 di "ASTM S.p.A.", -----

- esaminata la Relazione degli Amministratori illustrativa della proposta di modifica dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto sociale, -----

----- DELIBERA -----

1. di modificare l'articolo 3 dello Statuto Sociale, come segue: -----

"**Art. 3 - Oggetto.** -----

La società ha per oggetto, sia in Italia che all'estero, direttamente o per il tramite di società controllate o collegate: -----

a) l'attività di costruzione e l'esercizio di tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure

- consentite dalle leggi in vigore, nonché l'attività d'impresa analoga ovvero strumentale od ausiliaria del servizio autostradale; -----
- b) l'attività nei settori informatico, telematico, della telecomunicazione, dei sistemi di pagamento e dei servizi alla mobilità; -----
 - c) l'attività nel settore dell'edilizia e dell'esecuzione di opere pubbliche e private e l'assunzione e gestione di opere anche in concessione; -----
 - d) l'attività nel settore dello sviluppo, realizzazione o manutenzione di impianti, terminali e infrastrutture per l'esercizio, anche in concessione, di attività portuale ed aeroportuale; -----
 - e) l'attività nel settore della logistica e del trasporto; -----
 - f) l'attività nel settore della cantieristica, anche navale; -----
 - g) l'attività nel settore della navigazione e dei trasporti sia di merci che di passeggeri; -----
 - h) l'attività nel settore della ricerca, produzione, trasformazione, trasmissione, trasporto e commercializzazione di energia elettrica, termica, gas e, in generale, di fonti e materie energetiche; -----
 - i) l'attività nel settore immobiliare; -----
 - j) l'attività di assunzione, gestione e dismissione di interessenze e partecipazioni in società o consorzi, che svolgano attività anche in settori diversi da quelli di cui alle precedenti lettere. -----

La Società può svolgere il coordinamento e la prestazione di servizi di natura finanziaria, tecnica e amministrativa a favore delle società controllate, collegate o partecipate, compresa la concessione di garanzie reali o personali anche a favore e nell'interesse di terzi. -----

La Società potrà inoltre 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 di carattere finanziario nei confronti del pubblico e le attività finanziarie e di intermediazione mobiliare non consentite per legge o per le quali necessitino specifiche formalità ed autorizzazioni."; -----

2. 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 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." -----

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

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

- dichiara chiusa la discussione; -----
- comunica che sono presenti o rappresentati per delega numero 229 (duecentoventinove) aventi diritto all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto titolari di numero 64.643.492 (sessantaquattromilioneiseicentoquarantatremilaquattrocentonovantadue) azioni ordinarie pari a circa il

73,46% (settantatre virgola quarantasei per cento) delle complessive numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, (di cui numero 3.365.726 (tremilionitrecentosessantacinquemilasettecentoventisei) azioni proprie del gruppo ASTM e pertanto prive del diritto di voto), costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti la predetta legittimazione, di cui numero 9 (nove) in proprio e numero 220 (duecentoventi) per delega; -----

- mette in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa testè letta da me notaio. -----

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama che la proposta di modifica dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto Sociale è stata approvata all'unanimità con: -----

- numero 64.643.492 (sessantaquattromilioniseicentoquarantatremilaquattrocentonovantadue) voti favorevoli; -----

- nessun voto contrario; -----

- nessun astenuto. -----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, con il relativo numero di azioni, saranno allegati al presente verbale (allegato "D"). Il Presidente passa alla trattazione del secondo e ultimo punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria. -----

2. Proposta di revoca della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 aprile 2012: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Il Presidente 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 allegata al presente verbale (allegato "E"). -----

La relazione in lingua inglese è stata resa disponibile presso la sede legale e sul sito internet della Società. -----

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 Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di revocare, in capo al Consiglio di Amministrazione, la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici). -----

L'Assemblea Straordinaria, in data 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici), aveva attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare, entro il termine di 24 (ventiquattro) mesi dalla data della deliberazione assembleare, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire agli aventi diritto. Tale delega, nemmeno parzialmente esercitata, era stata attribuita nell'ambito del progetto di riorganizzazione e consolidamento del

portafoglio di partecipazioni di ASTM S.p.A. e in connessione con l'acquisizione dell'intera partecipazione in IGLI S.p.A. e dunque, indirettamente del 29,96% (ventinovevirgolanovantasei per cento) del capitale sociale con diritto di voto di Impregilo S.p.A. ("Impregilo"). -----

A seguito dell'adesione da parte della Società (per il tramite della controllata IGLI S.p.A.) all'offerta pubblica di acquisto lanciata da Salini S.p.A. sulle azioni ordinarie di Impregilo, risulta venuto meno l'interesse al mantenimento della summenzionata delega, della quale vi proponiamo, pertanto, la revoca." -----

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 la relazione illustrativa degli Amministratori, -----

----- DELIBERA -----

1. di revocare la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici); -----

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

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

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

3. 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." -----

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

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

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che sono presenti o rappresentati per delega numero 229 (duecentoventinove) aventi diritto all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto titolari di numero 64.643.492 (sessantaquattromilioneisecentoquarantatremilaquattrocentonovantadue) azioni ordinarie pari a circa il 73,46% (settantatre virgola quarantasei per cento) delle complessive numero 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, (di cui numero 3.365.726 (tremilionitrecentosessantacinquemilasettecentoventisei) azioni proprie del gruppo ASTM e pertanto prive del diritto di voto), costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti la predetta legittimazione, di cui numero 9 (nove) in proprio e numero 220 (duecentoventi) per delega; -----

- mette in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa testè letta da me notaio. -----

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama che la proposta di revoca della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita al

Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'assemblea in data 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici), è stata approvata all'unanimità con: -----

- numero 64.643.492 (sessantaquattromilioniseicentoquarantatremilaquattrocentonovantadue) voti favorevoli; -----

- nessun voto contrario; -----

- nessun astenuto. -----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, con il relativo numero di azioni, vengono allegati al presente verbale (allegato "F"). Null'altro essendovi da deliberare in sede straordinaria e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore undici e ventotto 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" domande pervenute dall'azionista Carlo Fabris e relative risposte; -----

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

- sotto la lettera "C" relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria; -----

- sotto la lettera "D" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria; -----

- sotto la lettera "E" relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria; -----

- sotto la lettera "F" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria; -----

- sotto la lettera "G" Statuto Sociale aggiornato. -----

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

Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su sei fogli, di cui occupa ventitre pagine e parte della ventiquattresima e viene sottoscritto alle ore tredici e venticinque minuti. -----

In originale firmato: -----

Gian Maria GROS-PIETRO -----

Monica TARDIVO - Notaio -----

Assemblea Straordinaria e Ordinaria di ASTM S.p.A.

10 giugno 2013

**Risposte alle domande formulate - prima dell'Assemblea -
dall'Azionista Carlo Fabris ai sensi dell'articolo 127-ter del
D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.**

Parte Straordinaria

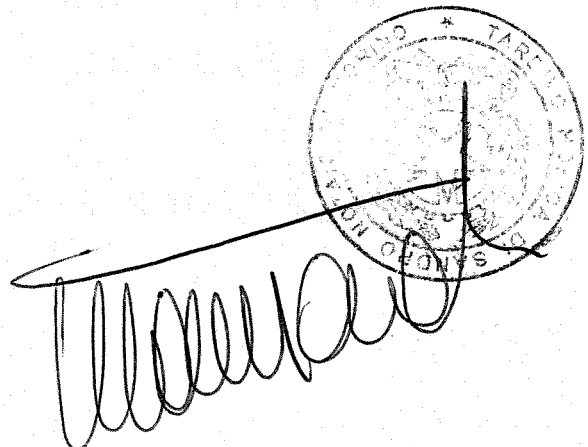
**1. Proposta di modificazione dell'articolo 3 (Oggetto) dello
Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

**2. Proposta di revoca della delega ad aumentare il capitale
sociale a pagamento conferita al Consiglio di
Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c.,
dall'Assemblea Straordinaria del 20 aprile 2012:
deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Chi ha predisposto le modifiche statutarie che vengono proposte. Ci
si è avvalsi di consulenti esterni, se si chi sono e quanto sono
costati.

Risposta

*Le modifiche sono state predisposte dall'ufficio societario di ASTM
con la collaborazione dello Studio Legale Chiomenti. Il costo rientra
nei compensi stabiliti per l'attività generale di assistenza societaria
prestata nel corso dell'anno.*

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ASTM S.p.A." and "TARASCIO" around the perimeter, with a star at the top. The signature is a cursive script that spans across the stamp.

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio 2012, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. Esame del Bilancio consolidato 2012.

Quanto costa il servizio della gestione del libro soci

Risposta

Il libro soci viene gestito dall'Ufficio Societario della ASTM; nell'esercizio 2012 la Società ha sostenuto, oltre ai costi del personale, oneri per circa 4 migliaia di euro relativi alla manutenzione del software dedicato alla gestione del libro soci.

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Risposta

Le spese per l'organizzazione dell'assemblea sono pari a circa 40 migliaia di euro e comprendono: la pubblicazione degli avvisi sui quotidiani, l'ausilio di consulenti e/o collaboratori, la traduzione dei documenti societari, le spese notarili, i depositi presso la Camera di Commercio, ecc.

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali.

Risposta

Non esiste un compenso specifico per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in quanto risulta compreso nell'ambito dell'incarico della revisione legale dei conti.

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione?

Risposta

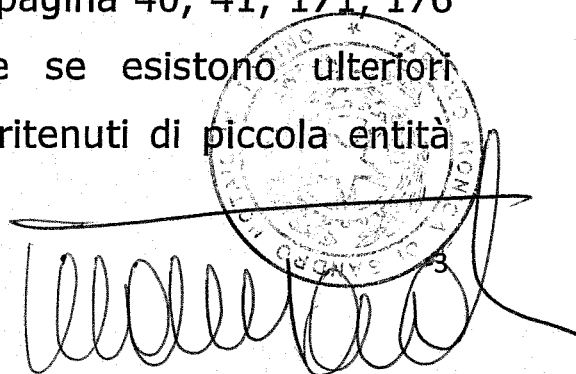
Come previsto dalla normativa di riferimento, il Contributo di vigilanza per l'anno 2012 ammonta a circa 2 migliaia di euro.

Indebitamento minimo, massimo e medio sia come capogruppo che gruppo.

Risposta

Il valore medio dell'indebitamento del gruppo nel 2012 e' stato pari a circa 2.447 milioni di euro (circa 100 milioni di euro per la capogruppo). L'indebitamento massimo per il gruppo e' stato pari a circa 2.752 milioni di euro (200 milioni di euro per la capogruppo) e quello minimo pari a circa 2.142 milioni di euro (zero milioni di euro per la capogruppo).

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA. Ovviamente rispetto a quanto indicato in bilancio, infatti non sono riuscito a capire bene qual è il complessivo atteso che si parla a pagina 40, 41, 171, 176 e 189 di contenziosi, inoltre si chiede se esistono ulteriori contenziosi che non sono citati in quanto ritenuti di piccola entità dal CdA.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains text, including "SOCIETA' ITALIANA" and "1993", and a star symbol. The signature is a cursive script that spans across the bottom of the stamp and extends to the right.

Risposta

Con riferimento al contenzioso della capogruppo e della controllata IGLI S.p.A. con la SALINI S.p.A. si rimanda a quanto illustrato a pag. 68 ed a pag. 209 del fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti, non essendoci stata alcuna evoluzione rispetto alla data di approvazione del bilancio.

Con riferimento al contenzioso descritto alle pagg. 40, 41, 176 e 189 del fascicolo di bilancio, si precisa che trattasi di un contenzioso instauratosi con l'Ente concedente a fronte delle richieste da parte dello stesso di maggiori canoni da sub-concessioni relativi ad esercizi precedenti. A fronte di tali contenziosi le concessionarie SATAP S.p.A. e Autocamionale della Cisa S.p.A. hanno provveduto - in precedenti esercizi - a stanziare un fondo rischi pari a 3,5 milioni di euro.

Con riferimento al contenzioso tra la Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.A. e l'ANAS illustrato alle pagg. 170-171 del fascicolo di bilancio, si evidenzia che l'udienza presso la Corte d'Appello di Roma, prevista per 23 aprile 2013, è stata rinviata al 21 gennaio 2014.

Per quanto concerne gli altri contenziosi si rimanda a quanto illustrato alle pagg. 176-177 del fascicolo di bilancio.

Un aggiornamento, sempre a livello di capo gruppo che di gruppo, sul contenzioso fiscale in quanto nulla è dato a capire rispetto a quanto viene indicato a pagina 68. Qual è l'anno fiscalmente definito?

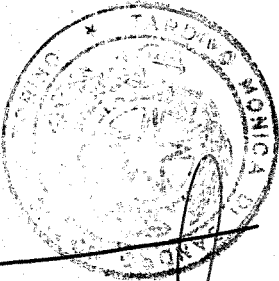
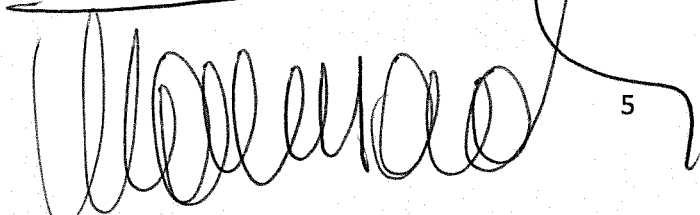
Risposta

Con riferimento alla capogruppo-ASTM non vi sono - ad oggi - contenziosi fiscali.

Relativamente al Gruppo ASTM non vi sono novità da segnalare rispetto a quanto riportato a pag. 68.

Con riferimento all'ultimo anno fiscalmente definito, si ricorda che, ai sensi dell'art. 43 DPR 600 del 1973, gli avvisi di accertamento ai fini delle imposte sui redditi devono essere notificati - a pena di decadenza - entro il 31 dicembre del quarto anno successivo a quello di presentazione della dichiarazione. Analoghe disposizioni trovano applicazione anche con riferimento all'IRAP e all'IVA.

Nel caso di violazioni tributarie che comportino l'obbligo di denuncia penale, il DL 223/2006 prevede che i termini possano essere raddoppiati. Pertanto, nella generalità dei casi e salvo le specifiche eccezioni previste dalla Legge, l'ultimo anno per il quale risulta decaduto il termine di accertamento come sopra definito risulta essere il 2007.



5

Si chiede se e chi tra gli amministratori è anche dipendente della Società o dipendente di società del Gruppo.

Risposta

Come si evince dalle note alla tabella riportata 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, non vi sono amministratori della ASTM S.p.A. che risultino essere anche dipendenti della Società o di Società del Gruppo ASTM.

Fringe benefits per gli amministratori dettaglio

Risposta

Come si evince dalla tabella riportata 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, non vi sono fringe benefits riconosciuti agli amministratori della ASTM S.p.A..

Sono state stipulate polizze a favore degli amministratori? E' stato deliberato un'indennità di fine mandato?

Risposta

Come evidenziato nel paragrafo (m) della "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 Società non ha stipulato coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da

quelle obbligatorie. Per completezza, si segnala che, 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".

Inoltre, come precisato nel paragrafo (I) della sopracitata relazione, non è attualmente prevista alcuna indennità di fine mandato per gli Amministratori della ASTM S.p.A..

Per ultimo si chiede quanti sono i distacchi sindacali suddivisi per Organizzazione Sindacale interamente retribuiti dalla Società.

Risposta

Risulta attualmente un solo distacco sindacale retribuito dalla ASTM S.p.A..

5. Richiesta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti.

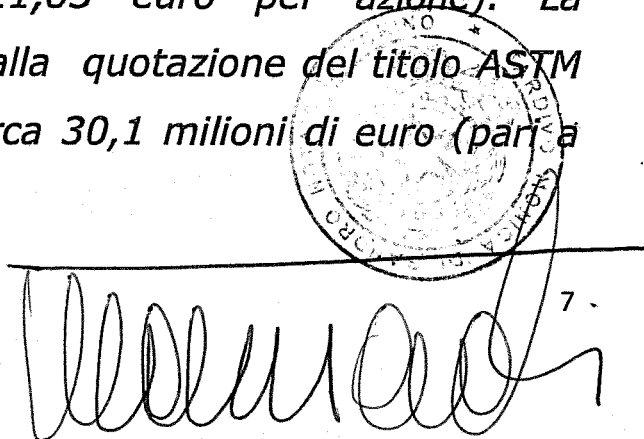
Qual è la perdita teorica sulle azioni proprie alla data odierna?

Come descritto a pag. 98 del fascicolo di bilancio messo a disposizione degli Azionisti, al 31 dicembre 2012 la ASTM S.p.A. possedeva n. 3.344.226 azioni proprie, per un controvalore di circa 36,9 milioni di euro (pari a 11,03 euro per azione). La valorizzazione di tali azioni in base alla quotazione del titolo ASTM alla data del 7 giugno 2013 è di circa 30,1 milioni di euro (pari a 9,00 euro per azione).

In originale firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Monica TARDIVO - Notaio



A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line. Above the signature is a circular notary seal. The seal contains the text 'NOTAIO' and 'TARDIVO MONICA' around the perimeter, with a star in the center. To the right of the signature, the number '7' is written.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

AUEGATO "B" AL
NUMERO 7903/1607
DI REFERITO

Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1006	BINASCO BRUNO			0	0
1	R ARGO FINANZIARIA SPA			46.429.743	46.429.743
2	R AURELIA SRL			473.996	473.996
			Totale azioni	46.903.739	46.903.739
				53,299703%	53,299703%
1003	BOVE KATRIN			2	2
				0,000002%	0,000002%
1005	BRAGHERO CARLO MARIA			46	46
				0,000052%	0,000052%
1001	CLERICI CAMILLA			0	0
68	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR			62.023	62.023
96	D ACADIAN ACWI EX US LONG-SHORT FUND			3.203	3.203
186	D ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND			298	298
185	D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			107.074	107.074
136	D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND			20.885	20.885
17	D ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC			15.086	15.086
179	D ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS.WORLD STRATEGIC PORTFOLIO			51.617	51.617
184	D ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO			9.608	9.608
210	D ADVANCED SERIES TRUST-AST PRUDENTIAL GROWTH ALLOCATION PORTFOLIO			32.896	32.896
175	D ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO			34.786	34.786
187	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			5.388	5.388
112	D ALLIANCEBERNSTEIN CAP F INC-ALLIANCEB MKT NEUTRAL STRAT - GLB			4.995	4.995
23	D ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			54.118	54.118
114	D AMERICAN CANCER SOCIETY END			8.868	8.868
198	D AON HEWITT GROUP TRUST			9.691	9.691
85	D ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II			27.492	27.492
197	D ARROWSTREET US GROUP TRUST			11.112	11.112
53	D AUSCOAL SUPERANNUATION FUND			469.570	469.570
51	D AXA LUXEMBOURG FUND			17.008	17.008
50	D AXA ROS GLOBAL EQUITIES DBVL			15.980	15.980
115	D AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST			81.644	81.644
19	D BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE			6.791	6.791
2	D BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO			6.870	6.870
145	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			13.518	13.518
146	D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			2.800	2.800
20	D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN			398	398
142	D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			160.028	160.028
126	D BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC			4.238	4.238
61	D BLUE SKY GROUP			59.079	59.079
189	D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			639	639
82	D BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED			13.259	13.259
206	D BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND			6.368	6.368
130	D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			250.150	250.150
131	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			29.540	29.540

Onor. Pietro

Usciti a/d

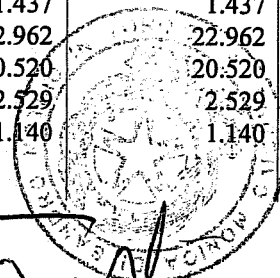
Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
109	D		CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	14.365	14.365
83	D		CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.	9.114	9.114
89	D		CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	10.200	10.200
77	D		CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	8.348	8.348
73	D		CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	2.262	2.262
209	D		CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	27.237	27.237
154	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	116.569	116.569
87	D		COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD	1.100.307	1.100.307
59	D		COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	7.300	7.300
174	D		COMPASS EMP INTERNATIONAL 500 VOLATILITY WEIGHTED FUND	1.002	1.002
176	D		COMPASS EMP INTERNATIONAL EQUITY HEDGED VOLATILITY WEIGHTED FUND	1.551	1.551
144	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	421	421
188	D		COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	24.600	24.600
101	D		DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV	49.891	49.891
150	D		DEPARTMENT OF STATE LANDS	8.819	8.819
116	D		DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	3.949	3.949
72	D		EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	18.127	18.127
33	D		ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	252.000	252.000
11	D		FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	22.631	22.631
7	D		FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	459	459
49	D		FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	2.084	2.084
166	D		FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	11.338	11.338
63	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.849	3.849
65	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1.246	1.246
74	D		FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	831	831
88	D		FORWARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	50.000	50.000
10	D		FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2	68.416	68.416
113	D		GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	75	75
1	D		GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	82.277	82.277
139	D		GOLDMAN SACHS FUNDS	26.260	26.260
34	D		GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND	6.149	6.149
35	D		GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	145.528	145.528
172	D		GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION_ BOARD	12.792	12.792
30	D		GOVERNMENT OF NORWAY	1.422.384	1.422.384
118	D		GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	265.100	265.100
12	D		HOUR GLASS INTERNAT SHARES SECTOR TRUST	10.933	10.933
8	D		HOUR-GLASS INTERNATIONAL BONDS SEC TRUST	5.012	5.012
55	D		HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	1.651.353	1.651.353
13	D		HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND	81.707	81.707
151	D		IAM NATIONAL PENSION FUND	288.410	288.410
159	D		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	70.382	70.382
196	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1.437	1.437
168	D		ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	22.962	22.962
9	D		IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S	20.520	20.520
143	D		ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	2.529	2.529
141	D		ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	1.140	1.140

Gios-Pietro

Alfredo



Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
41	D		JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS	22.320	22.320
38	D		JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	46.692	46.692
39	D		JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	45.300	45.300
15	D		JPMORGAN FUNDS	219.820	219.820
16	D		JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	199.382	199.382
45	D		JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND	16.504	16.504
31	D		KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	18.478	18.478
122	D		LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	212.734	212.734
123	D		LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	685.652	685.652
128	D		LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	1.971.030	1.971.030
111	D		LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	546.923	546.923
180	D		LAZARD GLOBAL PORTF.FUNDS PLC LAZ.GL.LISTED INFRASTRUCT.STERLI.F	459.176	459.176
71	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.765	1.765
60	D		LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	18.400	18.400
102	D		LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	509	509
100	D		LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	3.077	3.077
165	D		MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	10.036	10.036
163	D		MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	43.800	43.800
191	D		MARS GMBH .	15.458	15.458
181	D		MERCER DS TRUST	15.062	15.062
117	D		MET INVESTORS SERIES TRUST- SCHRODERS GLOBAL MULTI-ASSET PTF	4.303	4.303
125	D		MGI FUNDS PLC	63.318	63.318
124	D		MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	18.577	18.577
164	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.021	5.021
66	D		MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY	43.324	43.324
58	D		MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO	5.397	5.397
158	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	58.301	58.301
62	D		NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	14.314	14.314
208	D		NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	37.274	37.274
152	D		NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND	14.534	14.534
64	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.627	1.627
32	D		NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	15.919	15.919
57	D		NORTHERN MULTI MANAGER GLOBAL LISTED INF	200.000	200.000
67	D		NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	24.732	24.732
56	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	824	824
107	D		NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND	24.910	24.910
95	D		NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD	25	25
97	D		NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	164	164
106	D		NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	28.725	28.725
91	D		NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD	54	54
105	D		NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL MULTI-STRATEGY LEVERED OFFSHORE FUND	10.600	10.600
103	D		NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE FUND I LTD	28.600	28.600
104	D		NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP	11.500	11.500
84	D		OAM EUROPEAN VALUE FUND	200.000	200.000

Gros-Pietro

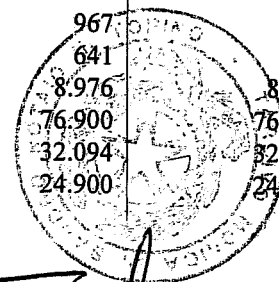
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
21	D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	2.906	2.906
22	D		OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO	24.811	24.811
148	D		OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	13.705	13.705
149	D		OREGON UNIVERSITY SYSTEM	10.847	10.847
86	D		PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT	167.900	167.900
195	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	20.197	20.197
48	D		PIM INVESTMENTS, INC	16.137	16.137
40	D		PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	5.445	5.445
173	D		POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	3.997	3.997
177	D		POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	2.149	2.149
127	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	136.947	136.947
69	D		R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	44.200	44.200
155	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	35.599	35.599
207	D		RHM PENSION SCHEME .	9.436	9.436
194	D		ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.004	2.004
147	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	36.871	36.871
157	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	33.849	33.849
160	D		SA STATE STREET GLOBAL ADVISORS	13.212	13.212
162	D		SA STREET TRACKS SM ETFS	619	619
27	D		SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	26.929	26.929
3	D		SCHRODER GAIA	1.147	1.147
24	D		SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	83.748	83.748
121	D		SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	5.197	5.197
26	D		SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	63.660	63.660
46	D		SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND	7.572	7.572
47	D		SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	10.305	10.305
14	D		SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	177.406	177.406
36	D		SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	92.251	92.251
37	D		SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	7.700	7.700
42	D		SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	11.641	11.641
4	D		SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	6.438	6.438
81	D		SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	55.159	55.159
199	D		SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.030	1.030
54	D		SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	45.600	45.600
200	D		SHELL PENSION TRUST .	7.397	7.397
108	D		SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	18.695	18.695
133	D		SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	14.878	14.878
156	D		SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	1.799	1.799
138	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	81.456	81.456
161	D		SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	26.556	26.556
137	D		SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.876	1.876
183	D		STANLIB FUNDS LIMITED	967	967
153	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	641	641
167	D		STG PFDS V.D. GRAFISCHE	8.976	8.976
52	D		STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	76.900	76.900
132	D		TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	32.094	32.094
201	D		TEXTRON INC. MASTER TRUST	24.900	24.900

Mass. Pietro

[Handwritten signature]



Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
110	D		THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	4.631	4.631
43	D		THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	54.629	54.629
119	D		THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	13.870	13.870
193	D		TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	2.916	2.916
92	D		TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	124	124
98	D		TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	161	161
93	D		TWO SIGMA GENESIS PORTFOLIO LLC	7	7
94	D		TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE PORTFOLIO, LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.154	10.154
99	D		TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC	161	161
120	D		UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	5.284	5.284
140	D		UBS ETF	411	411
79	D		UNILEVER UK PENSION FUND	46.487	46.487
169	D		UNISUPER	66.570	66.570
190	D		UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	19.200	19.200
192	D		UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	20.353	20.353
80	D		UNIVERSAL INVEST BAYVKA1 FONDS	109.512	109.512
134	D		UNIVERSITY OF WASHINGTON	11.463	11.463
202	D		UPS GROUP TRUST	40.148	40.148
6	D		URS CORPORATION 401(K) PLAN	7.529	7.529
70	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.432	7.432
5	D		VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	33.290	33.290
25	D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	2.314	2.314
18	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	6.008	6.008
44	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	179.984	179.984
204	D		VERIZON MASTER SAVINGS TRUST .	4.875	4.875
203	D		VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	161.596	161.596
135	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	10.942	10.942
205	D		WELLPOINT MASTER TRUST	7.110	7.110
178	D		WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	47.800	47.800
75	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	1.026	1.026
76	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.595	2.595
78	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	403	403
170	D		WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	42.175	42.175
171	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	131.729	131.729
182	D		WM POOL EQUITIES TRUST NO.38	7.897	7.897
129	D		WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	925.688	925.688
28	D		WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1.311	1.311
29	D		YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	9.507	9.507
90	D		ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	23.669	23.669
Totale azioni				16.389.749	16.389.749
				18,624715%	18,624715%
1009	CROLLE MARTINO			1.000	1.000
di cui 1.000 azioni in garanzia a INTESA SANPAOLO SPA RETE SANPAOLO;				0,001136%	0,001136%
1002	GENISIO SERGIO			1.500	1.500

Gros-Pietro

Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati alfabeticamente)

10/00/2013 11:09:21

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
2	D		CORDUSIO FIDUCIARIA SPA P/C TERZI	1.026.000	1.026.000
5	D		GIACHINO ELDA	825	825
4	D		MATTIODA GIANPIERO	1.825	1.825
6	D		MATTIODA MANUELA	825	825
1	D		MATTIODA PATRIZIA	9.825	9.825
8	D		MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRAD E S.R.L.	43.656	43.656
7	D		QUINZANE SRL	15.000	15.000
3	D		SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONEE FIDUCIARIA SPA	168.000	168.000
Totale azioni				1.267.456	1.267.456
				1,440291%	1,440291%
1007			GNAVI ALDO	45.000	45.000
				0,051136%	0,051136%
1004			NOVAJRA SERGIO	15.500	15.500
				0,017614%	0,017614%
1008			PENT ADRIANO	10.000	10.000
1	D		MATARAZZO LUCIANA	10.000	10.000
2	D		PENT EVELINA	1.000	1.000
Totale azioni				21.000	21.000
				0,023864%	0,023864%
Totale azioni in proprio				73.048	73.048
Totale azioni in delega				17.666.705	17.666.705
Totale azioni in rappresentanza legale				46.903.739	46.903.739
TOTALE AZIONI				64.643.492	64.643.492
				73,458514%	73,458514%
Totale azionisti in proprio				7	7
Totale azionisti in delega				220	220
Totale azionisti in rappresentanza legale				2	2
TOTALE AZIONISTI				229	229
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				9	9

Cristina Maria Grossi-Frattini

The image shows a large, stylized handwritten signature in black ink. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'CANTIERO TORINO' at the top, 'TARNO' on the right, and 'SALOTTO MONICA DI SANGRE' at the bottom. The center of the stamp features a star and some illegible text.

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ALLEGATO "C" AL NUMERO 7903/1607 DI PERPETUO

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1) della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.

"Proposta di modificazione dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

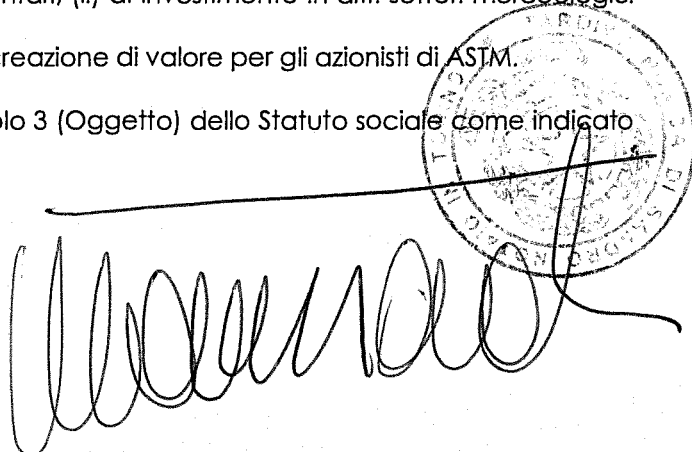
Vi abbiamo convocato in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta riguardante la modifica dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto Sociale.

1. Motivazioni

Negli ultimi anni ASTM S.p.A. ("ASTM" o "Società") ha sviluppato un disegno complessivo di riorganizzazione delle attività che ha condotto alla concentrazione in SIAS S.p.A. delle partecipazioni nel settore autostradale (in cui la nostra Società è leader attraverso la gestione di circa 1.300 chilometri di tratte assentite in concessione) e alla riunione in capo ad ASTM del controllo delle società operanti nel settore engineering, progettazione e servizi infrastrutturali/manutentivi.

Al fine di creare i presupposti per un rafforzamento della posizione competitiva di ASTM nel mercato sia domestico sia internazionale ed in linea con quanto effettuato dai principali operatori in ambito europeo, la proposta di ampliamento dell'attuale oggetto sociale mediante riformulazione dell'articolo 3 dello Statuto, è finalizzata a cogliere, qualora le condizioni di mercato lo consentano ed in presenza di favorevoli opportunità, eventuali occasioni (i) di integrazione industriale del business autostradale con i settori legati alla realizzazione e gestione di grandi infrastrutture e/o opere pubbliche ed allo svolgimento delle connesse attività strumentali e complementari; (ii) di investimento in altri settori merceologici che presentino importanti opportunità di creazione di valore per gli azionisti di ASTM.

Si propone, pertanto, di riformulare l'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto sociale come indicato nella proposta di delibera che segue.



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' S.p.A. DI SASSUOLO" and "SOCIETA' S.p.A. DI SASSUOLO". The signature is written in a cursive style.

2. Diritto di recesso

La modifica dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto sociale che si propone di deliberare, potendo consentire un cambiamento significativo dell'attività della Società, determinerà, ove approvata, l'insorgenza del diritto di recesso in capo agli azionisti ordinari che non concorreranno all'adozione della deliberazione, ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lett. a), del Codice Civile.

A seguito di tale modifica dello Statuto sociale, sarà legittimato all'esercizio del diritto di recesso ciascun titolare di azioni ordinarie ASTM che non avrà concorso all'adozione della deliberazione dell'Assemblea straordinaria, a condizione che lo stesso risulti titolare delle azioni ordinarie in relazione alle quali è esercitato il diritto di recesso da data anteriore a quella in cui la deliberazione relativa alla suddetta modifica dell'articolo 3 dello Statuto sociale sarà assunta dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti e ne mantenga la titolarità fino all'ottenimento della Comunicazione (come di seguito definita). Si precisa che, in conformità a quanto previsto dall'articolo 127-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), si intenderà non aver concorso all'approvazione della deliberazione ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, del Codice Civile, e pertanto legittimato all'esercizio del diritto di recesso, l'Azionista in favore del quale la registrazione in conto delle azioni sia effettuata successivamente alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, TUF (c.d. "Record Date", ovvero 30 maggio 2013) ma prima dell'apertura dei lavori dell'Assemblea straordinaria chiamata a deliberare sulla modifica dell'oggetto sociale.

La dichiarazione di recesso dovrà essere inviata ad ASTM mediante raccomandata, dagli Azionisti legittimati, entro e non oltre quindici giorni dalla data di iscrizione presso il Registro delle Imprese della deliberazione assembleare che legittima il recesso.

La dichiarazione dovrà riportare:

- (i) i dati anagrafici, il codice fiscale e il domicilio del Socio recedente per le comunicazioni relative alla procedura, ivi incluso il numero di telefono ed indirizzo e-mail;
- (ii) il numero e la categoria di azioni per le quali il diritto è esercitato;

(iii) il codice IBAN del conto corrente dell'Azionista recedente su cui dovrà essere accreditato il valore di liquidazione delle azioni;

(iv) l'indicazione dell'intermediario presso cui sono depositate le azioni.

L'Azionista recedente dovrà allegare alla dichiarazione un'apposita comunicazione (la "Comunicazione"), rilasciata da un intermediario autorizzato, attestante: (i) la titolarità in conto delle azioni oggetto di recesso il giorno dell'assemblea la cui delibera ha legittimato l'esercizio del diritto di recesso e (ii) la titolarità in conto delle azioni oggetto di recesso alla data della Comunicazione e (iii) che le azioni oggetto di recesso sono libere da pegni o altri gravami a favore di terzi. Qualora le azioni oggetto di recesso siano gravate da pegni o da altri vincoli in favore di terzi, il socio recedente dovrà, altresì, allegare alla dichiarazione di recesso una dichiarazione del creditore pignoratizio o del soggetto a cui favore sia apposto il vincolo, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ed incondizionato alla liberazione delle azioni dal pegno e/o dal vincolo, nonché alla liquidazione delle azioni oggetto di recesso, in conformità alle istruzioni del socio recedente.

Ai sensi dell'articolo 2437-bis, comma 2, del Codice Civile e delle disposizioni regolamentari vigenti, le azioni ASTM oggetto di recesso non potranno essere cedute e il rilascio della Comunicazione comporterà il blocco delle azioni ad opera dell'intermediario sino alla loro liquidazione.

Ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 3, del Codice Civile, il corrispettivo spettante a ciascun Azionista ordinario che eserciti il diritto di recesso sarà pari alla media aritmetica semplice dei prezzi di chiusura di borsa delle azioni ordinarie ASTM nei sei mesi antecedenti la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea straordinaria convocata per deliberare la modifica dell'oggetto sociale, moltiplicato per il numero di azioni ordinarie per le quali sarà stato validamente ed efficacemente esercitato il diritto di recesso da parte di ciascun Azionista recedente.

La Società provvederà a comunicare l'esatto valore unitario di liquidazione delle azioni ordinarie ai fini del recesso nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente (in particolare si precisa che è prevista la pubblicazione di un avviso sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", oltre che sul sito internet della Società www.astm.it).



Le informazioni relative alle modalità e ai termini dell'esercizio del diritto di recesso non definibili prima della data dell'Assemblea, tra cui la data di effettiva iscrizione della deliberazione presso il Registro delle Imprese, verranno rese note dalla Società - unitamente alle indicazioni di dettaglio circa i termini e le modalità di esercizio del diritto, nonché di pagamento del corrispettivo del recesso - con le modalità previste dalla normativa vigente.

In conformità all'articolo 2437-bis, comma 3, del Codice Civile, il recesso non potrà essere esercitato e, se già esercitato, sarà privo di efficacia, se, entro novanta giorni, la Società dovesse revocare la delibera che lo legittima.

Nel caso in cui uno o più Azionisti esercitino il diritto di recesso, il procedimento di liquidazione si svolgerà in conformità all'articolo 2437-quater del Codice Civile. In particolare, i termini dell'offerta in opzione ai soci che non abbiano receduto delle azioni rispetto a cui è stato esercitato il diritto di recesso, nonché le modalità per l'esercizio del relativo diritto di opzione, saranno resi noti con le modalità previste dalla normativa vigente (in particolare si precisa che è prevista la pubblicazione di un avviso sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", oltre che sul sito internet della Società www.astm.it).

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

Testo vigente	Testo proposto
<p>Art. 3 – Oggetto. La società ha per oggetto principale la costruzione e l'esercizio - anche attraverso società controllate - di tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure consentite dalle leggi in vigore.</p> <p>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.</p> <p>La società potrà inoltre, attraverso l'acquisizione e la</p>	<p>Art. 3 – Oggetto. La società ha per oggetto, sia in Italia che all'estero, direttamente o per il tramite di società controllate o collegate: principale la costruzione e l'esercizio anche attraverso società controllate di tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure consentite dalle leggi in vigore.</p> <p>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.</p> <p>La società potrà inoltre, attraverso l'acquisizione e la</p>

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.

~~detenzione di partecipazioni in società controllate e 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.~~

a) l'attività di costruzione e l'esercizio di tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure consentite dalle leggi in vigore, nonché l'attività d'impresa analoga ovvero strumentale od ausiliaria del servizio autostradale;

b) l'attività nei settori informatico, telematico, della telecomunicazione, dei sistemi di pagamento e dei servizi alla mobilità;

c) l'attività nel settore dell'edilizia e dell'esecuzione di opere pubbliche e private e l'assunzione e gestione di opere anche in concessione;

d) l'attività nel settore dello sviluppo, realizzazione o manutenzione di impianti, terminali e infrastrutture per l'esercizio, anche in concessione, di attività portuale ed aeroportuale;

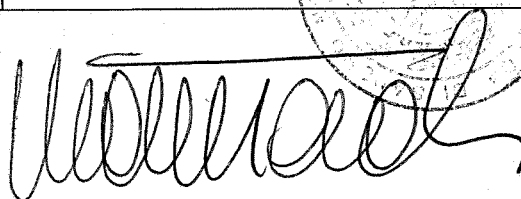
e) l'attività nel settore della logistica e del trasporto;

f) l'attività nel settore della cantieristica, anche navale;

g) l'attività nel settore della navigazione e dei trasporti sia di merci che di passeggeri;

h) l'attività nel settore della ricerca, produzione, trasformazione, trasmissione, trasporto e commercializzazione di energia, elettrica, termica, gas e, in generale, di fonti e materie energetiche;

i) l'attività nel settore immobiliare;



A large, stylized handwritten signature in black ink is written across the bottom of the page. To its right is a circular official stamp, partially obscured by the signature, which contains some illegible text and a central emblem.

<p>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.</p> <p>Sono comunque tassativamente escluse le attività finanziarie e di intermediazione mobiliare non consentite per legge o per le quali necessitino specifiche formalità ed autorizzazioni.</p>	<p>J) l'attività di assunzione, gestione e dismissione di interessenze e partecipazioni in società o consorzi, che svolgano attività anche in settori diversi da quelli di cui alle precedenti lettere.</p> <p>La Società può svolgere il coordinamento e la prestazione di servizi di natura finanziaria, tecnica e amministrativa a favore delle società controllate, collegate o partecipate, compresa la concessione di garanzie reali o personali anche a favore e nell'interesse di terzi.</p> <p>La Società potrà inoltre 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.</p> <p>Sono comunque tassativamente escluse le attività di carattere finanziario e nei confronti del pubblico e le attività finanziarie e di intermediazione mobiliare non consentite per legge o per le quali necessitino specifiche formalità ed autorizzazioni.</p>
--	---

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di ASTM S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori illustrativa della proposta di modifica dell'articolo 3 (Oggetto) dello Statuto sociale,

delibera

1) *di modificare l'articolo 3 dello Statuto Sociale come segue:*

Art. 3 - Oggetto.

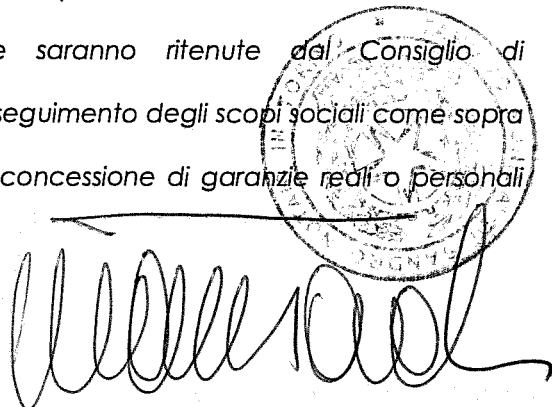
La società ha per oggetto, sia in Italia che all'estero, direttamente o per il tramite di società controllate o collegate:

a) *l'attività di costruzione e l'esercizio di tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure*

- consentite dalle leggi in vigore, nonché l'attività d'impresa analoga ovvero strumentale od ausiliaria del servizio autostradale;
- b) l'attività nei settori informatico, telematico, della telecomunicazione, dei sistemi di pagamento e dei servizi alla mobilità;
 - c) l'attività nel settore dell'edilizia e dell'esecuzione di opere pubbliche e private e l'assunzione e gestione di opere anche in concessione;
 - d) l'attività nel settore dello sviluppo, realizzazione o manutenzione di impianti, terminali e infrastrutture per l'esercizio, anche in concessione, di attività portuale ed aeroportuale;
 - e) l'attività nel settore della logistica e del trasporto;
 - f) l'attività nel settore della cantieristica, anche navale;
 - g) l'attività nel settore della navigazione e dei trasporti sia di merci che di passeggeri;
 - h) l'attività nel settore della ricerca, produzione, trasformazione, trasmissione, trasporto e commercializzazione di energia elettrica, termica, gas e, in generale, di fonti e materie energetiche;
 - i) l'attività nel settore immobiliare;
 - j) l'attività di assunzione, gestione e dismissione di interessenze e partecipazioni in società o consorzi, che svolgano attività anche in settori diversi da quelli di cui alle precedenti lettere.

La Società può svolgere il coordinamento e la prestazione di servizi di natura finanziaria, tecnica e amministrativa a favore delle società controllate, collegate o partecipate, compresa la concessione di garanzie reali o personali anche a favore e nell'interesse di terzi.

La Società potrà inoltre 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.



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text 'CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE' around the perimeter and 'SOCIETA' S.p.A.' in the center. The signature is a cursive script that spans across the stamp and extends to the right.

Sono comunque tassativamente escluse le attività di carattere finanziario nei confronti del pubblico e le attività finanziarie e di intermediazione mobiliare non consentite per legge o per le quali necessitino specifiche formalità ed autorizzazioni.

- 2) *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.*

Tortona, 19 aprile 2013

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof. Gian Maria Gros-Pietro)

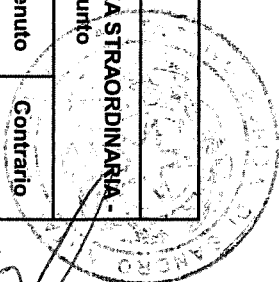
In originale firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Monica TARDIVO - Notaio

ASTM S.p.A. - Assemblea straordinaria degli azionisti del 10 giugno 2013

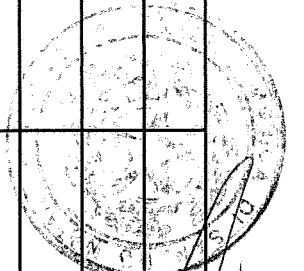
Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA - primo punto		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
BOVE KATRIN		2	2		
BRAGHERO CARLO MARIA		46	46		
ARGO FINANZIARIA SPA	BINASCO BRUNO	46.429.743	46.429.743		
AURELIA SRL	BINASCO BRUNO	473.996	473.996		
GENISIO SERGIO		1.500	1.500		
CORDUSIO SOCIETA' FIDUCIARIA PER AZIONI	GENISIO SERGIO	1.026.000	1.026.000		
GIACHINO ELDA	GENISIO SERGIO	825	825		
MATTIODA GIANPIERO	GENISIO SERGIO	1.825	1.825		
MATTIODA MANUELA	GENISIO SERGIO	825	825		
MATTIODA PATRIZIA	GENISIO SERGIO	9.825	9.825		
MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRADE S.R.L.	GENISIO SERGIO	43.656	43.656		
QUINZANE S.R.L.	GENISIO SERGIO	15.000	15.000		
SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA S.P.A.	GENISIO SERGIO	168.000	168.000		
GNAVI ALDO		45.000	45.000		
PENT ADRIANO		10.000	10.000		
MATARAZZO LUCIANA	PENT ADRIANO	10.000	10.000		
PENT EVELINA	PENT ADRIANO	1.000	1.000		



[Handwritten signature]

NOVAJRA SERGIO		15.500	15.500		
CROLLE MARTINO		1.000	1.000		
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	CLERICI CAMILLA	62.023	62.023		
ACADIAN ACWI EX US LONG-SHORT FUND	CLERICI CAMILLA	3.203	3.203		
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	CLERICI CAMILLA	298	298		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	CLERICI CAMILLA	107.074	107.074		
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	CLERICI CAMILLA	20.885	20.885		
ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	CLERICI CAMILLA	15.086	15.086		
ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULT-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	51.617	51.617		
ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	9.608	9.608		
ADVANCED SERIES TRUST-AST PRUDENTIAL GROWTH ALLOCATION PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	32.896	32.896		
ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	34.786	34.786		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	CLERICI CAMILLA	5.388	5.388		
ALLIANCEBERNSTEIN CAP F INC-ALLIANCEB MKT NEUTRAL STRAT - GLB	CLERICI CAMILLA	4.995	4.995		
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	CLERICI CAMILLA	54.118	54.118		
AMERICAN CANCER SOCIETY END	CLERICI CAMILLA	8.868	8.868		
AON HEWITT GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	9.691	9.691		
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	CLERICI CAMILLA	27.492	27.492		
ARROWSTREET US GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	11.112	11.112		
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	CLERICI CAMILLA	469.570	469.570		

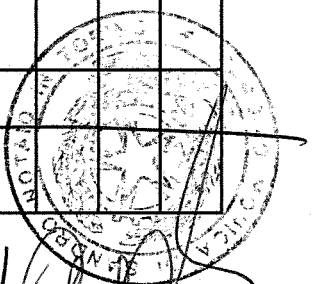
AXA LUXEMBOURG FUND	CLERICI CAMILLA	17,000	17,000		
AXA ROS GLOBAL EQUITIES DBVL	CLERICI CAMILLA	15,980	15,980		
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	CLERICI CAMILLA	81,644	81,644		
BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	CLERICI CAMILLA	6,791	6,791		
BBH/LEFYRISIODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	CLERICI CAMILLA	6,870	6,870		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	CLERICI CAMILLA	13,518	13,518		
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	CLERICI CAMILLA	2,800	2,800		
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	CLERICI CAMILLA	398	398		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	CLERICI CAMILLA	160,028	160,028		
BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS, INC	CLERICI CAMILLA	4,238	4,238		
BLUE SKY GROUP	CLERICI CAMILLA	59,079	59,079		
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	CLERICI CAMILLA	639	639		
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED	CLERICI CAMILLA	13,259	13,259		
BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	6,368	6,368		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	250,150	250,150		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	29,540	29,540		
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	CLERICI CAMILLA	14,365	14,365		
CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.	CLERICI CAMILLA	9,114	9,114		
CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	CLERICI CAMILLA	10,200	10,200		
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	CLERICI CAMILLA	8,348	8,348		



[Handwritten signature]

CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	CLERICI CAMILLA	2.262	2.262		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	27.237	27.237		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	CLERICI CAMILLA	116.569	116.569		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD	CLERICI CAMILLA	1.100.307	1.100.307		
COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	CLERICI CAMILLA	7.300	7.300		
COMPASS EMP INTERNATIONAL 500 VOLATILITY WEIGHTED FUND	CLERICI CAMILLA	1.002	1.002		
COMPASS EMP INTERNATIONAL EQUITY HEDGED VOLATILITY WEIGHTED FUND	CLERICI CAMILLA	1.551	1.551		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	CLERICI CAMILLA	421	421		
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	24.600	24.600		
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV	CLERICI CAMILLA	49.891	49.891		
DEPARTMENT OF STATE LANDS	CLERICI CAMILLA	8.819	8.819		
DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	CLERICI CAMILLA	3.949	3.949		
EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	CLERICI CAMILLA	18.127	18.127		
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	CLERICI CAMILLA	252.000	252.000		
FD INTERNATIONAL SHARE FUND I	CLERICI CAMILLA	22.631	22.631		
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	CLERICI CAMILLA	459	459		
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	CLERICI CAMILLA	2.084	2.084		
FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	CLERICI CAMILLA	11.338	11.338		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	CLERICI CAMILLA	3.849	3.849		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	CLERICI CAMILLA	1.246	1.246		

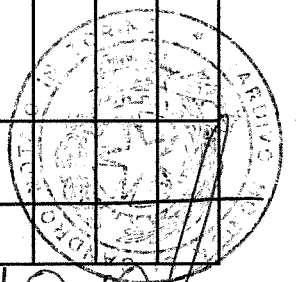
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	CLERICI CAMILLA	831	831		
FORWARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	CLERICI CAMILLA	50.000	50.000		
FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2	CLERICI CAMILLA	68.416	68.416		
GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	CLERICI CAMILLA	75	75		
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	CLERICI CAMILLA	82.277	82.277		
GOLDMAN SACHS FUNDS	CLERICI CAMILLA	26.260	26.260		
GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	6.149	6.149		
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	CLERICI CAMILLA	145.528	145.528		
GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD	CLERICI CAMILLA	12.792	12.792		
GOVERNMENT OF NORWAY	CLERICI CAMILLA	1.422.384	1.422.384		
GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	CLERICI CAMILLA	265.100	265.100		
HOOR GLASS INTERNAT SHARES SECTOR TRUST	CLERICI CAMILLA	10.933	10.933		
HOOR-GLASS INTERNATIONAL BONDS SEC TRUST	CLERICI CAMILLA	5.012	5.012		
HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	CLERICI CAMILLA	1.651.353	1.651.353		
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND	CLERICI CAMILLA	81.707	81.707		
IAM NATIONAL PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	288.410	288.410		
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	CLERICI CAMILLA	70.382	70.382		
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	CLERICI CAMILLA	1.437	1.437		
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	CLERICI CAMILLA	22.962	22.962		
IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S	CLERICI CAMILLA	20.520	20.520		



[Handwritten signature]

ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	CLERICI CAMILLA	2.529	2.529		
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	CLERICI CAMILLA	1.140	1.140		
JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS	CLERICI CAMILLA	22.320	22.320		
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	CLERICI CAMILLA	46.692	46.692		
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	CLERICI CAMILLA	45.300	45.300		
JPMORGAN FUNDS	CLERICI CAMILLA	219.820	219.820		
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	CLERICI CAMILLA	199.382	199.382		
JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND	CLERICI CAMILLA	16.504	16.504		
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	CLERICI CAMILLA	18.478	18.478		
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	CLERICI CAMILLA	212.734	212.734		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	CLERICI CAMILLA	685.652	685.652		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	CLERICI CAMILLA	1.971.030	1.971.030		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	546.923	546.923		
LAZARD GLOBAL PORTF. FUNDS PLC LAZ.GL LISTED INFRASTRUCT. STERLIF	CLERICI CAMILLA	459.176	459.176		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	CLERICI CAMILLA	1.765	1.765		
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	18.400	18.400		
LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	CLERICI CAMILLA	509	509		
LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	CLERICI CAMILLA	3.077	3.077		
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	CLERICI CAMILLA	10.036	10.036		
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	CLERICI CAMILLA	43.800	43.800		

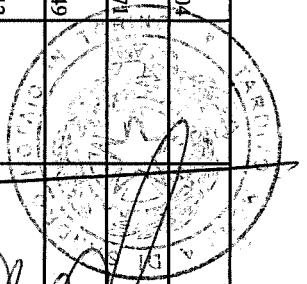
MARS GMBH.	CLERICI CAMILLA	15.458	15.458		
MERCER DS TRUST	CLERICI CAMILLA	15.062	15.062		
MET INVESTORS SERIES TRUST - SCHRODERS GLOBAL MULTI-ASSET PTF	CLERICI CAMILLA	4.303	4.303		
MGI FUNDS PLC	CLERICI CAMILLA	63.318	63.318		
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	18.577	18.577		
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	CLERICI CAMILLA	5.021	5.021		
MT AGREEMENT BETWEEN PRINZER&NT COMPANY	CLERICI CAMILLA	43.324	43.324		
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO	CLERICI CAMILLA	5.397	5.397		
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	CLERICI CAMILLA	58.301	58.301		
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	CLERICI CAMILLA	14.314	14.314		
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	CLERICI CAMILLA	37.274	37.274		
NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND	CLERICI CAMILLA	14.534	14.534		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	CLERICI CAMILLA	1.627	1.627		
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	CLERICI CAMILLA	15.919	15.919		
NORTHERN MULTI MANAGER GLOBAL LISTED INF	CLERICI CAMILLA	200.000	200.000		
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	CLERICI CAMILLA	24.732	24.732		
NTGL-QM COMMON DAIL Y ALL COUNTRY WORLD E	CLERICI CAMILLA	824	824		
NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND	CLERICI CAMILLA	24.910	24.910		
NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BYV) LTD	CLERICI CAMILLA	25	25		
NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	CLERICI CAMILLA	164	164		



[Handwritten signature]

NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	CLERICI CAMILLA	28.725	28.725		
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD	CLERICI CAMILLA	54	54		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL MULTI-STRATEGY LEVERED OFFSHORE FUND	CLERICI CAMILLA	10.600	10.600		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE FUND I LTD	CLERICI CAMILLA	28.600	28.600		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP	CLERICI CAMILLA	11.500	11.500		
GAM EUROPEAN VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	200.000	200.000		
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	CLERICI CAMILLA	2.906	2.906		
OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO	CLERICI CAMILLA	24.811	24.811		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	13.705	13.705		
OREGON UNIVERSITY SYSTEM	CLERICI CAMILLA	10.847	10.847		
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT	CLERICI CAMILLA	167.900	167.900		
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	CLERICI CAMILLA	20.197	20.197		
PIM INVESTMENTS, INC	CLERICI CAMILLA	16.137	16.137		
PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	CLERICI CAMILLA	5.445	5.445		
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	3.997	3.997		
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	CLERICI CAMILLA	2.149	2.149		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	CLERICI CAMILLA	136.947	136.947		
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	CLERICI CAMILLA	44.200	44.200		
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESIARDINS	CLERICI CAMILLA	35.599	35.599		
RHM PENSION SCHEME	CLERICI CAMILLA	9.436	9.436		

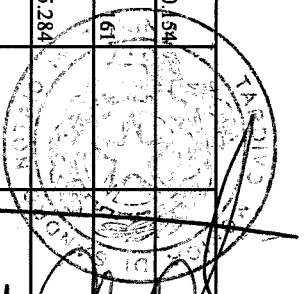
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	CLERICI CAMILLA	2.004	2.004		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	CLERICI CAMILLA	36.871	36.871		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	CLERICI CAMILLA	33.849	33.849		
SA STATE STREET GLOBAL ADVISORS	CLERICI CAMILLA	13.212	13.212		
SA STREET TRACKS SM ETFS	CLERICI CAMILLA	619	619		
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	CLERICI CAMILLA	26.929	26.929		
SCHRODER GALA	CLERICI CAMILLA	1.147	1.147		
SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	83.748	83.748		
SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	CLERICI CAMILLA	5.197	5.197		
SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	CLERICI CAMILLA	63.660	63.660		
SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND	CLERICI CAMILLA	7.572	7.572		
SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	10.305	10.305		
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	CLERICI CAMILLA	177.406	177.406		
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	92.251	92.251		
SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	CLERICI CAMILLA	7.700	7.700		
SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	CLERICI CAMILLA	11.641	11.641		
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD	CLERICI CAMILLA	6.438	6.438		
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	CLERICI CAMILLA	55.159	55.159		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	1.030	1.030		
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	45.600	45.600		



[Handwritten Signature]

SHELL PENSION TRUST	CLERICI CAMILLA	7.397	7.397		
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	CLERICI CAMILLA	18.695	18.695		
SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	CLERICI CAMILLA	14.878	14.878		
SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	CLERICI CAMILLA	1.799	1.799		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	CLERICI CAMILLA	81.456	81.456		
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	26.556	26.556		
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP	CLERICI CAMILLA	1.876	1.876		
STANLIB FUNDS LIMITED	CLERICI CAMILLA	967	967		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	CLERICI CAMILLA	641	641		
STG PRDS V.D. GRAFISCHE	CLERICI CAMILLA	8.976	8.976		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	CLERICI CAMILLA	76.900	76.900		
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	CLERICI CAMILLA	32.094	32.094		
TEXTRON INC. MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	24.900	24.900		
THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	CLERICI CAMILLA	4.631	4.631		
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	CLERICI CAMILLA	54.629	54.629		
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	CLERICI CAMILLA	13.870	13.870		
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	CLERICI CAMILLA	2.916	2.916		
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	CLERICI CAMILLA	124	124		
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	CLERICI CAMILLA	161	161		
TWO SIGMA GENESIS PORTFOLIO LLC	CLERICI CAMILLA	7	7		

TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE PORTFOLIO, LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	CLERICI CAMILLA	10.154	10.154		
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC	CLERICI CAMILLA	161	161		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	CLERICI CAMILLA	5.284	5.284		
UBS ETF	CLERICI CAMILLA	411	411		
UNILEVER UK PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	46.487	46.487		
UNISUPER	CLERICI CAMILLA	66.570	66.570		
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	CLERICI CAMILLA	19.200	19.200		
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	CLERICI CAMILLA	20.353	20.353		
UNIVERSAL INVEST BAYVX AI FONDS	CLERICI CAMILLA	109.512	109.512		
UNIVERSITY OF WASHINGTON	CLERICI CAMILLA	11.463	11.463		
UPS GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	40.148	40.148		
URS CORPORATION 401(K) PLAN	CLERICI CAMILLA	7.529	7.529		
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	CLERICI CAMILLA	7.432	7.432		
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	CLERICI CAMILLA	33.290	33.290		
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	CLERICI CAMILLA	2.314	2.314		
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	CLERICI CAMILLA	6.008	6.008		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	CLERICI CAMILLA	179.984	179.984		
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	CLERICI CAMILLA	4.875	4.875		
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	161.596	161.596		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	CLERICI CAMILLA	10.942	10.942		



WELLPOINT MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	7.110	7.110		
WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	CLERICI CAMILLA	47.800	47.800		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CLERICI CAMILLA	1.026	1.026		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CLERICI CAMILLA	2.595	2.595		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CLERICI CAMILLA	403	403		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	CLERICI CAMILLA	42.175	42.175		
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	CLERICI CAMILLA	131.729	131.729		
WM POOL EQUITIES TRUST NO.38	CLERICI CAMILLA	7.897	7.897		
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	CLERICI CAMILLA	925.688	925.688		
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	1.311	1.311		
YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	CLERICI CAMILLA	9.507	9.507		
ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	CLERICI CAMILLA	23.669	23.669		
TOTALE		64.643.492	64.643.492		

In originale firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Monica TARDIVO - Notaio

ALLEGATO "E" AL NUMERO 7903/1607 DI REPERTORIO

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito al punto 2) della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.

"Proposta di revoca della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 aprile 2012: deliberazioni inerenti e conseguenti."

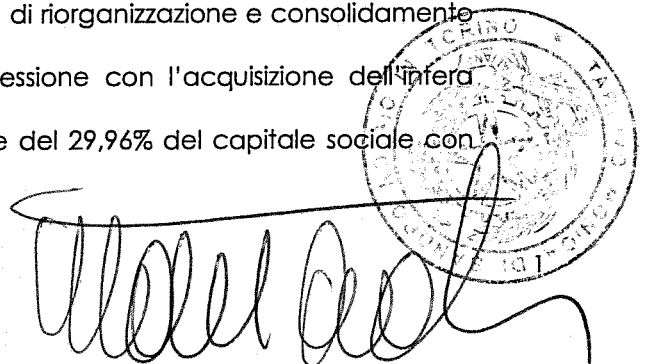
Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di revocare, in capo al Consiglio di Amministrazione, la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 aprile 2012.

Con la presente relazione – predisposta ai sensi dell'articolo 72 e dell'Allegato 3A del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**") – si intende fornire una breve illustrazione delle motivazioni che sottendono alla proposta di revoca ed alla conseguente modificazione dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

1. Motivazioni della proposta di revoca della delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c.

L'Assemblea Straordinaria, in data 20 aprile 2012, aveva attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare, entro il termine di 24 mesi dalla data della deliberazione assembleare, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 500 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire agli aventi diritto. Tale delega, nemmeno parzialmente esercitata, era stata attribuita nell'ambito del progetto di riorganizzazione e consolidamento del portafoglio di partecipazioni di ASTM e in connessione con l'acquisizione dell'intera partecipazione in IGLI S.p.A. e dunque, indirettamente del 29,96% del capitale sociale con diritto di voto di Impregilo S.p.A. ("**Impregilo**").

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' PER AZIONI" and "IMPREGILO S.p.A." around the perimeter, with a central emblem.

A seguito dell'adesione da parte della Società all'offerta pubblica di acquisto lanciata da Salini S.p.A. sulle azioni ordinarie di Impregilo, risulta venuto meno l'interesse al mantenimento della summenzionata delega, della quale vi proponiamo, pertanto, la revoca.

2. Modifiche statutarie e diritto di recesso

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

<p style="text-align: center;">Testo Vigente Art. 5 – Misura del capitale</p>	<p style="text-align: center;">Nuovo Testo Art. 5 – Misura del capitale</p>
<p>Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 (quarantaquattromilioni) suddiviso in 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni prive di valore nominale.</p> <p>L'assemblea straordinaria 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 del 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici) 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 (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, 	<p>Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 (quarantaquattromilioni) suddiviso in 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni prive di valore nominale.</p> <p>L'assemblea straordinaria 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 del 20 (venti) aprile 2012 (duemiladodici) 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 (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,

<p>da offrire in opzione agli aventi diritto;</p> <p>- 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.</p>	<p>da offrire in opzione agli aventi diritto;</p> <p>- 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</p>
---	--

La modifica statutaria proposta non attribuisce ai Soci che non avranno concorso alla deliberazione oggetto della presente relazione il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437 c.c..

Signori Azionisti,

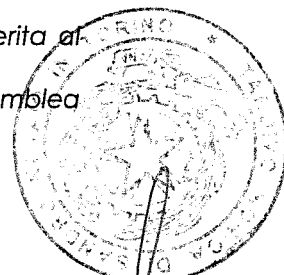
qualora concordiate con quanto propostoVi, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti:

- vista ed approvata la relazione illustrativa degli Amministratori;

delibera

1. *di revocare la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., dall'Assemblea Straordinaria del 20 aprile 2012;*
2. *di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello Statuto Sociale come segue:*



[Handwritten signature]

Art. 5 – Misura del capitale

Il capitale sociale è di Euro 44.000.000 (quarantaquattromilioni) suddiviso in 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni prive di valore nominale.

3. *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".*

Tortona, 19 aprile 2013

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Gian Maria Gros-Pietro

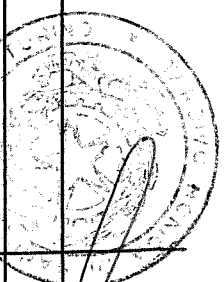
In originale firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Monica TARDIVO - Notaio

ASTM S.p.A. - Assemblea straordinaria degli azionisti del 10 giugno 2013

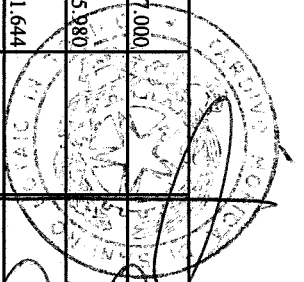
Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA - secondo punto		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
BOVE KATRIN		2	2		
BRAGHERO CARLO MARIA		46	46		
ARGO FINANZIARIA SPA					
AURELLA SRL					
GENISIO SERGIO					
CORDUSIO SOCIETA' FIDUCIARIA PER AZIONI					
GIACHINO ELDA					
MATTIODA GIANPIERO					
MATTIODA MANUELA					
MATTIODA PATRIZIA					
MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRADE S.R.L.					
QUINZANE S.R.L.					
SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA S.P.A.					
GNAVI ALDO					
PENT ADRIANO					
MATARAZZO LUCIANA					
PENT EVELINA					



[Handwritten signature]

NOVAJRA SERGIO		15.500	15.500		
CROLLE MARTINO		1.000	1.000		
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	CLERICI CAMILLA	62.023	62.023		
ACADIAN ACWI EX US LONG-SHORT FUND	CLERICI CAMILLA	3.203	3.203		
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	CLERICI CAMILLA	298	298		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	CLERICI CAMILLA	107.074	107.074		
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	CLERICI CAMILLA	20.885	20.885		
ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	CLERICI CAMILLA	15.086	15.086		
ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULT-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	51.617	51.617		
ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	9.608	9.608		
ADVANCED SERIES TRUST-AST PRUDENTIAL GROWTH ALLOCATION PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	32.896	32.896		
ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	34.786	34.786		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	CLERICI CAMILLA	5.388	5.388		
ALLIANCEBERNSTEIN CAP F INC-ALLIANCEB MKT NEUTRAL STRAT - GLB	CLERICI CAMILLA	4.995	4.995		
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	CLERICI CAMILLA	54.118	54.118		
AMERICAN CANCER SOCIETY END	CLERICI CAMILLA	8.868	8.868		
AON HEWITT GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	9.691	9.691		
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	CLERICI CAMILLA	27.492	27.492		
ARROWSTREET US GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	11.112	11.112		
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	CLERICI CAMILLA	469.570	469.570		

AXA LUXEMBOURG FUND	CLERICI CAMILLA	17,000	17,000		
AXA ROS GLOBAL EQUITIES DBVL	CLERICI CAMILLA	15,980	15,980		
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	CLERICI CAMILLA	81,644	81,644		
BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	CLERICI CAMILLA	6,791	6,791		
BH/LIFEBRISJODUR VERZUNARMANNA-PENSIO	CLERICI CAMILLA	6,870	6,870		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	CLERICI CAMILLA	13,518	13,518		
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	CLERICI CAMILLA	2,800	2,800		
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	CLERICI CAMILLA	398	398		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	CLERICI CAMILLA	160,028	160,028		
BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS, INC	CLERICI CAMILLA	4,238	4,238		
BLUE SKY GROUP	CLERICI CAMILLA	59,079	59,079		
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	CLERICI CAMILLA	639	639		
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED	CLERICI CAMILLA	13,259	13,259		
BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	6,368	6,368		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	250,150	250,150		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	29,540	29,540		
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN	CLERICI CAMILLA	14,365	14,365		
CGGM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.	CLERICI CAMILLA	9,114	9,114		
CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	CLERICI CAMILLA	10,200	10,200		
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	CLERICI CAMILLA	8,348	8,348		



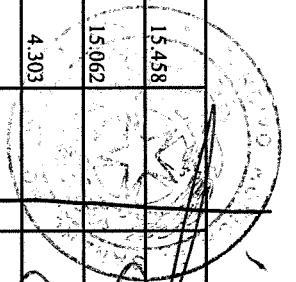
[Handwritten signature]

CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	CLERICI CAMILLA	2.262	2.262		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	27.237	27.237		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	CLERICI CAMILLA	116.569	116.569		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD	CLERICI CAMILLA	1.100.307	1.100.307		
COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	CLERICI CAMILLA	7.300	7.300		
COMPASS EMP INTERNATIONAL 500 VOLATILITY WEIGHTED FUND	CLERICI CAMILLA	1.002	1.002		
COMPASS EMP INTERNATIONAL EQUITY HEDGED VOLATILITY WEIGHTED FUND	CLERICI CAMILLA	1.551	1.551		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	CLERICI CAMILLA	421	421		
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	24.600	24.600		
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NY	CLERICI CAMILLA	49.891	49.891		
DEPARTMENT OF STATE LANDS	CLERICI CAMILLA	8.819	8.819		
DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	CLERICI CAMILLA	3.949	3.949		
EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	CLERICI CAMILLA	18.127	18.127		
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	CLERICI CAMILLA	252.000	252.000		
FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	CLERICI CAMILLA	22.631	22.631		
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	CLERICI CAMILLA	459	459		
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	CLERICI CAMILLA	2.084	2.084		
FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	CLERICI CAMILLA	11.338	11.338		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	CLERICI CAMILLA	3.849	3.849		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	CLERICI CAMILLA	1.246	1.246		

FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	CLERICI CAMILLA	831	831		
FORWARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	CLERICI CAMILLA	50,000	50,000		
FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2	CLERICI CAMILLA	68,416	68,416		
GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	CLERICI CAMILLA	75	75		
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	CLERICI CAMILLA	82,277	82,277		
GOLDMAN SACHS FUNDS	CLERICI CAMILLA	26,260	26,260		
GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	6,149	6,149		
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	CLERICI CAMILLA	145,528	145,528		
GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD	CLERICI CAMILLA	12,792	12,792		
GOVERNMENT OF NORWAY	CLERICI CAMILLA	1,422,384	1,422,384		
GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	CLERICI CAMILLA	265,100	265,100		
HOOR GLASS INTERNAT SHARES SECTOR TRUST	CLERICI CAMILLA	10,933	10,933		
HOOR-GLASS INTERNATIONAL BONDS SEC TRUST	CLERICI CAMILLA	5,012	5,012		
HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	CLERICI CAMILLA	1,651,353	1,651,353		
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND	CLERICI CAMILLA	81,707	81,707		
IAM NATIONAL PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	288,410	288,410		
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	CLERICI CAMILLA	70,382	70,382		
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	CLERICI CAMILLA	1,437	1,437		
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	CLERICI CAMILLA	22,962	22,962		
IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S	CLERICI CAMILLA	20,520	20,520		

ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	CLERICI CAMILLA	2.529	2.529		
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	CLERICI CAMILLA	1.140	1.140		
JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS	CLERICI CAMILLA	22.320	22.320		
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	CLERICI CAMILLA	46.692	46.692		
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	CLERICI CAMILLA	45.300	45.300		
JPMORGAN FUNDS	CLERICI CAMILLA	219.820	219.820		
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	CLERICI CAMILLA	199.382	199.382		
JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND	CLERICI CAMILLA	16.504	16.504		
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	CLERICI CAMILLA	18.478	18.478		
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	CLERICI CAMILLA	212.734	212.734		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	CLERICI CAMILLA	685.652	685.652		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	CLERICI CAMILLA	1.971.030	1.971.030		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	546.923	546.923		
LAZARD GLOBAL PORTF.FUNDS PLC LAZ.GL.LISTED INFRASTRUCT.STERLIF	CLERICI CAMILLA	459.176	459.176		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	CLERICI CAMILLA	1.765	1.765		
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	18.400	18.400		
LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	CLERICI CAMILLA	509	509		
LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	CLERICI CAMILLA	3.077	3.077		
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	CLERICI CAMILLA	10.036	10.036		
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	CLERICI CAMILLA	43.800	43.800		

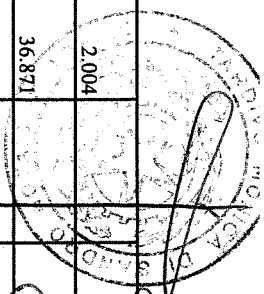
MARS GMBH	CLERICI CAMILLA	15.458	15.458		
MERCER DS TRUST	CLERICI CAMILLA	15.062	15.062		
MET INVESTORS SERIES TRUST- SCHRODERS GLOBAL MULTI-ASSET PTF	CLERICI CAMILLA	4.303	4.303		
MGI FUNDS PLC	CLERICI CAMILLA	63.318	63.318		
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	18.577	18.577		
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	CLERICI CAMILLA	5.021	5.021		
MT AGREEMENT BETWEEN PRINZER&NT COMPANY	CLERICI CAMILLA	43.324	43.324		
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN PD CHICAGO	CLERICI CAMILLA	5.397	5.397		
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	CLERICI CAMILLA	58.301	58.301		
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	CLERICI CAMILLA	14.314	14.314		
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	CLERICI CAMILLA	37.274	37.274		
NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND	CLERICI CAMILLA	14.534	14.534		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	CLERICI CAMILLA	1.627	1.627		
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	CLERICI CAMILLA	15.919	15.919		
NORTHERN MULTI MANAGER GLOBAL LISTED INF	CLERICI CAMILLA	200.000	200.000		
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	CLERICI CAMILLA	24.732	24.732		
NTGL-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	CLERICI CAMILLA	824	824		
NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND	CLERICI CAMILLA	24.910	24.910		
NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD	CLERICI CAMILLA	25	25		
NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	CLERICI CAMILLA	164	164		



[Handwritten signature]

NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	CLERICI CAMILLA	28.725	28.725		
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD	CLERICI CAMILLA	54	54		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL MULTI-STRATEGY LEVERED OFFSHORE FUND	CLERICI CAMILLA	10.600	10.600		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE FUND I LTD	CLERICI CAMILLA	28.600	28.600		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP	CLERICI CAMILLA	11.500	11.500		
OAM EUROPEAN VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	200.000	200.000		
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	CLERICI CAMILLA	2.906	2.906		
OPTIMIX WHOLESAL E GLOBAL SMALLER CO	CLERICI CAMILLA	24.811	24.811		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	13.705	13.705		
OREGON UNIVERSITY SYSTEM	CLERICI CAMILLA	10.847	10.847		
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT	CLERICI CAMILLA	167.900	167.900		
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	CLERICI CAMILLA	20.197	20.197		
PIM INVESTMENTS, INC	CLERICI CAMILLA	16.137	16.137		
PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	CLERICI CAMILLA	5.445	5.445		
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	CLERICI CAMILLA	3.997	3.997		
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	CLERICI CAMILLA	2.149	2.149		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	CLERICI CAMILLA	136.947	136.947		
R.R. DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	CLERICI CAMILLA	44.200	44.200		
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	CLERICI CAMILLA	35.599	35.599		
RHM PENSION SCHEME	CLERICI CAMILLA	9.436	9.436		

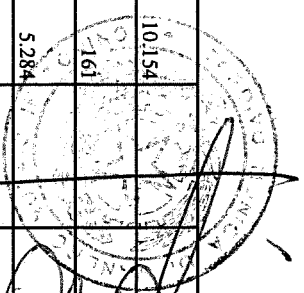
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	CLERICI CAMILLA	2.004	2.004		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	CLERICI CAMILLA	36.871	36.871		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	CLERICI CAMILLA	33.849	33.849		
SA STATE STREET GLOBAL ADVISORS	CLERICI CAMILLA	13.212	13.212		
SA STREET TRACKS SM ETFS	CLERICI CAMILLA	619	619		
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	CLERICI CAMILLA	26.929	26.929		
SCHRODER GALA	CLERICI CAMILLA	1.147	1.147		
SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	83.748	83.748		
SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	CLERICI CAMILLA	5.197	5.197		
SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	CLERICI CAMILLA	63.660	63.660		
SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND	CLERICI CAMILLA	7.572	7.572		
SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	10.305	10.305		
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	CLERICI CAMILLA	177.406	177.406		
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	CLERICI CAMILLA	92.251	92.251		
SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	CLERICI CAMILLA	7.700	7.700		
SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	CLERICI CAMILLA	11.641	11.641		
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD	CLERICI CAMILLA	6.438	6.438		
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	CLERICI CAMILLA	55.159	55.159		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	1.030	1.030		
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	45.600	45.600		



[Handwritten signature]

SHELL PENSION TRUST.	CLERICI CAMILLA	7.397	7.397		
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	CLERICI CAMILLA	18.695	18.695		
SOUTH CALIF UTID FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	CLERICI CAMILLA	14.878	14.878		
SPDR S+P INTERNATIONAL INDUSTRIAL SECTOR ETF	CLERICI CAMILLA	1.799	1.799		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	CLERICI CAMILLA	81.456	81.456		
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	CLERICI CAMILLA	26.556	26.556		
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OP	CLERICI CAMILLA	1.876	1.876		
STANLIB FUNDS LIMITED	CLERICI CAMILLA	967	967		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	CLERICI CAMILLA	641	641		
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	CLERICI CAMILLA	8.976	8.976		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	CLERICI CAMILLA	76.900	76.900		
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	CLERICI CAMILLA	32.094	32.094		
TEXTRON INC. MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	24.900	24.900		
THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	CLERICI CAMILLA	4.631	4.631		
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	CLERICI CAMILLA	54.629	54.629		
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	CLERICI CAMILLA	13.870	13.870		
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	CLERICI CAMILLA	2.916	2.916		
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	CLERICI CAMILLA	124	124		
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	CLERICI CAMILLA	161	161		
TWO SIGMA GENESIS PORTFOLIO LLC	CLERICI CAMILLA	7	7		

TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE PORTFOLIO, LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	CLERICI CAMILLA	10,154	10,154		
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC	CLERICI CAMILLA	161	161		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	CLERICI CAMILLA	5,284	5,284		
UBS ETF	CLERICI CAMILLA	411	411		
UNILEVER UK PENSION FUND	CLERICI CAMILLA	46,487	46,487		
UNISUPER	CLERICI CAMILLA	66,570	66,570		
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	CLERICI CAMILLA	19,200	19,200		
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	CLERICI CAMILLA	20,353	20,353		
UNIVERSAL INVEST BAYK AI FONDS	CLERICI CAMILLA	109,512	109,512		
UNIVERSITY OF WASHINGTON	CLERICI CAMILLA	11,463	11,463		
UPS GROUP TRUST	CLERICI CAMILLA	40,148	40,148		
URS CORPORATION 401(K) PLAN	CLERICI CAMILLA	7,529	7,529		
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	CLERICI CAMILLA	7,432	7,432		
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUN	CLERICI CAMILLA	33,290	33,290		
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	CLERICI CAMILLA	2,314	2,314		
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	CLERICI CAMILLA	6,008	6,008		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	CLERICI CAMILLA	179,984	179,984		
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	CLERICI CAMILLA	4,875	4,875		
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	161,596	161,596		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	CLERICI CAMILLA	10,942	10,942		



WELLPOINT MASTER TRUST	CLERICI CAMILLA	7.110	7.110		
WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	CLERICI CAMILLA	47.800	47.800		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CLERICI CAMILLA	1.026	1.026		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CLERICI CAMILLA	2.595	2.595		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CLERICI CAMILLA	403	403		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	CLERICI CAMILLA	42.175	42.175		
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	CLERICI CAMILLA	131.729	131.729		
WM POOL EQUITIES TRUST NO.38	CLERICI CAMILLA	7.897	7.897		
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	CLERICI CAMILLA	925.688	925.688		
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	CLERICI CAMILLA	1.311	1.311		
YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	CLERICI CAMILLA	9.507	9.507		
ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	CLERICI CAMILLA	23.669	23.669		
TOTALE		64.643.492	64.643.492		

In originale firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Monica TARDIVO - Notaio

----- STATUTO -----

Titolo I -----

COSTITUZIONE DELLA SOCIETA' -----

Art. 1 - Denominazione. -----

E' costituita una società per azioni denominata "ASTM S.p.A.". -----

Art. 2 - Sede. -----

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

Per deliberazione del Consiglio di Amministrazione possono essere istituite, modificate o sopresse 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, sia in Italia che all'estero, direttamente o per il tramite di società controllate o collegate: -----

a) l'attività di costruzione e l'esercizio di tratte autostradali che dovessero essere assentite in concessione o comunque aggiudicate mediante procedure consentite dalle leggi in vigore, nonché l'attività d'impresa analoga ovvero strumentale od ausiliaria del servizio autostradale; -----

b) l'attività nei settori informatico, telematico, della telecomunicazione, dei sistemi di pagamento e dei servizi alla mobilità; -----

c) l'attività nel settore dell'edilizia e dell'esecuzione di opere pubbliche e private e l'assunzione e gestione di opere anche in concessione; -----

d) l'attività nel settore dello sviluppo, realizzazione o manutenzione di impianti, terminali e infrastrutture per l'esercizio, anche in concessione, di attività portuale ed aeroportuale; -----

e) l'attività nel settore della logistica e del trasporto; -----

f) l'attività nel settore della cantieristica, anche navale; -----

g) l'attività nel settore della navigazione e dei trasporti sia di merci che di passeggeri; -----

h) l'attività nel settore della ricerca, produzione, trasformazione, trasmissione, trasporto e commercializzazione di energia elettrica, termica, gas e, in generale, di fonti e materie energetiche; -----

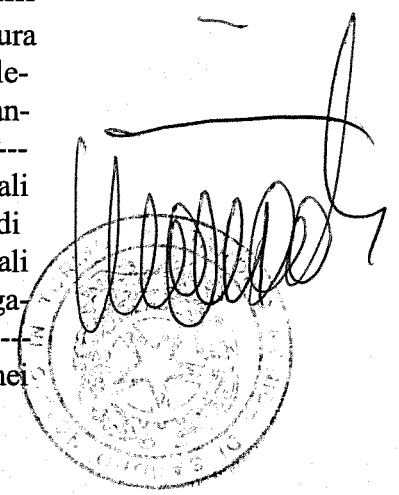
i) l'attività nel settore immobiliare; -----

j) l'attività di assunzione, gestione e dismissione di interessenze e partecipazioni in società o consorzi, che svolgano attività anche in settori diversi da quelli di cui alle precedenti lettere. -----

La Società può svolgere il coordinamento e la prestazione di servizi di natura finanziaria, tecnica e amministrativa a favore delle società controllate, collegate o partecipate, compresa la concessione di garanzie reali o personali anche a favore e nell'interesse di terzi. -----

La Società potrà inoltre 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 di carattere finanziario nei



confronti del pubblico e 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 (trentuno) dicembre 2050 (due-milacinquanta) e potrà essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea, 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 (quarantaquattromilioni) suddiviso in 88.000.000 (ottantottomilioni) azioni prive di valore nominale. -----

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. -----

L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità di coloro ai quali spetta il diritto di voto e le sue deliberazioni obbligano anche gli assenti o dissenzienti, nei limiti della legge e del presente statuto. -----

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

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

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

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

Art. 11 - Convocazione. -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

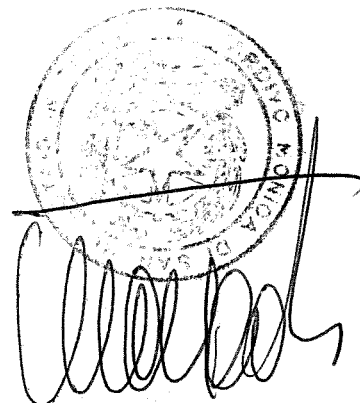
Le deliberazioni devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Notaio o dal Segretario. -----

Titolo IV -----

AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA -----

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

La società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'As-



semblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi 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. Ciascuna lista dovrà includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa indicandoli distintamente ed inserendo uno di essi al primo posto della lista. Le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a tre dovranno altresì includere, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, candidati di genere diverso, in modo da assicurare il rispetto di quanto richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra generi. -----

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. -----

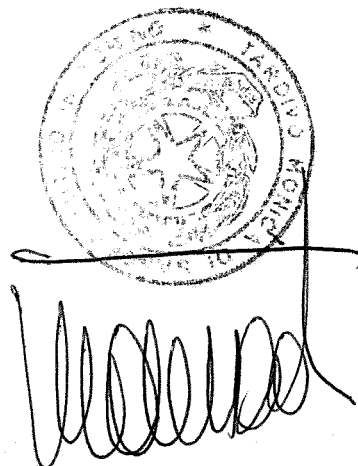
All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue: -----

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 ad esito del procedimento di cui ai precedenti commi la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti indicato nella precedente lettera b). Il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo candidato non eletto, appartenente al genere meno rappresentato indicato nella stessa lista del candidato sostituito. -----
Nel caso in cui i candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori. -----
Qualora la sostituzione del candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso in graduatoria non consenta, tuttavia, il raggiungimento della soglia minima prestabilita dalla normativa vigente per l'equilibrio tra i generi, l'operazione di sostituzione sopra indicata viene eseguita anche con riferimento al candidato del genere più rappresentato avente il penultimo quoziente e così via risalendo dal basso della graduatoria. In tutti i casi in cui il procedimento sopra descritto non sia applicabile, la sostituzione viene effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge, nel rispetto del principio di proporzionale rappresentanza delle minoranze all'interno del Consiglio di Amministrazione. -----
Nel caso in cui non venga presentata o ammessa alcuna lista o comunque, per qualsiasi ragione, la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, in modo comunque da assicurare, ai sensi della vigente normativa, la presenza del numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza ed il rispetto di quanto richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----
Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvede secondo le disposizioni di legge in vigore, nominando, secondo l'ordine progressivo, candidati tratti dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno che siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica ed assicurando comunque, ai sensi della vigente normativa, la presenza del numero necessario di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi. -
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. -----



The image shows the official seal of the Consiglio di Amministrazione (Board of Directors) of the company. The seal is circular and contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" and "S.p.A." around the perimeter. In the center, there is a star and some smaller text. Below the seal, there is a handwritten signature in black ink.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In tal caso: -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione inoltre: -----
- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società delle quali si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale; -----
- ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative; -----
- ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: (a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato controllo e rischi, 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. -----

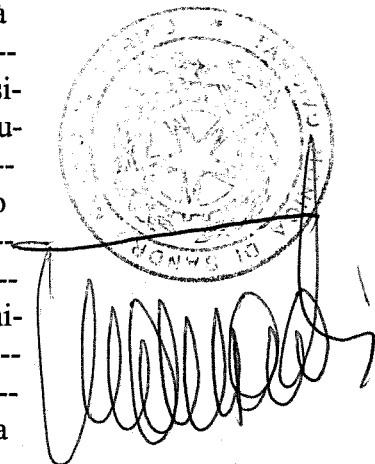
Per la validità delle deliberazioni e le modalità della votazione si applicano le stesse norme fissate dall'art. 20. -----

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



A circular stamp of the Board of Directors (Consiglio di Amministrazione) is visible on the right side of the page. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" and "SOCIETA' S.p.A.". Below the stamp, there is a large, handwritten signature in black ink.

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 da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci Supplenti. -----

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. Ai fini del rispetto della vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi, le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso nei primi due posti tanto della sezione relativa ai Sindaci Effettivi quanto della sezione relativa ai Sindaci Supplenti. -----

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

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

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

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

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

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

b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie

giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, bancario, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica; ovvero -----

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

I Sindaci uscenti sono rieleggibili. -----

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

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

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

All'elezione dei Sindaci si procede come segue: -----

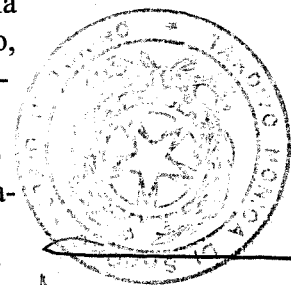
1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi e due supplenti; -----

2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo ed il restante membro supplente. -----

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

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

Qualora l'applicazione della procedura di cui sopra non consenta, per i Sindaci Effettivi, il rispetto della normativa sull'equilibrio tra i generi, viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto dalle sezioni dei Sindaci Effettivi delle diverse liste, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati; il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito dall'appartenente al genere meno rappresentato eventualmente indicato, con il numero d'ordine successivo più alto, nella stessa sezione dei Sindaci Effettivi della lista del candidato sostituito ovvero, in subordine, nella sezione dei Sindaci Supplenti della stessa lista del candidato sostituito (il quale in tal caso subentra nella posizione del candidato supplente che sostituisce). Nel caso in cui candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di sindaci ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che ha ottenuto meno voti. Per la nomina di sindaci, per qualsiasi ragione, non nominati secondo le procedure sopra previste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi. -----



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

In caso di sostituzione di un Sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, in modo da rispettare quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi, in materia di composizione dell'organo collegiale. Se la sostituzione di cui sopra non consente il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, l'Assemblea dovrà essere convocata al più presto per assicurare il rispetto di tale normativa. -----

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 ed il rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi. -----

Titolo VI -----

BILANCIO E RIPARTO DEGLI UTILI -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Titolo VII -----

DISPOSIZIONI FINALI -----

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

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

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

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

Art. 34 - Liquidazione. -----

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

Il liquidatore o i liquidatori sono nominati a norma di legge dalla Assemblea, 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. -----

Art. 36 - Clausola transitoria. -----

Le disposizioni degli articoli 16 e 27 finalizzate a garantire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi trovano applicazione ai primi tre rinnovi del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi all'entrata in vigore ed all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni dell'articolo 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120, pubblicata sulla G.U. n. 174 del 28 luglio 2011 (e cioè successivi al 12 agosto 2012). -----

In occasione del primo rinnovo, successivo a tale data, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale la quota da riservare al genere meno rappresentato è limitata ad un quinto del totale, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. -----

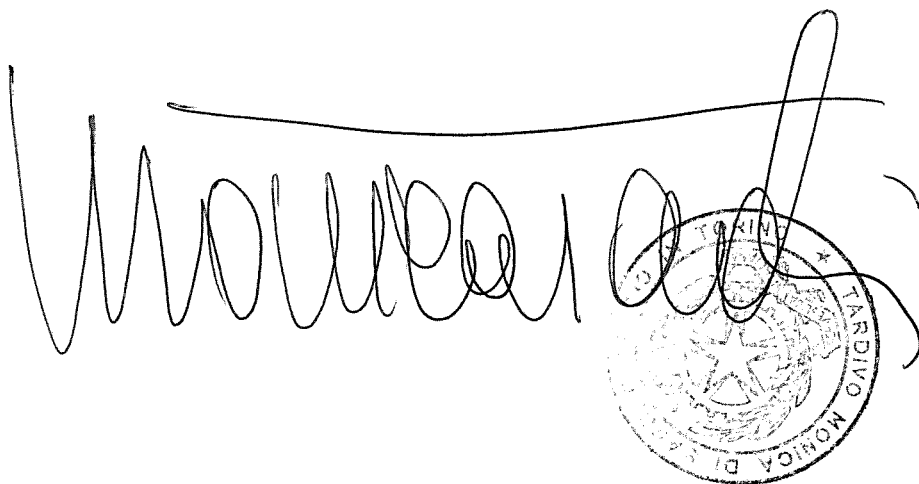
In originale firmato: -----

Gian Maria GROS-PIETRO -----

Monica TARDIVO - Notaio -----

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

Torino, li **11 GIUGNO 2013**.



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Monica Tardivo'. To the right of the signature is a circular notary seal. The seal contains the text 'TORINO' at the top, 'NOTAIO' at the bottom, and 'TARDIVO MONICA DI' on the right side. In the center of the seal is a five-pointed star. The signature overlaps the seal.

