

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SIAS S.P.A. IN
DATA 26 APRILE 2010**

L'anno duemiladieci, il giorno 26 (ventisei) del mese di aprile, in Torino, presso la sede legale in Via Bonzanigo n. 22, alle ore undici si sono riuniti in Assemblea ordinaria in prima convocazione, gli azionisti della "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni", con sede in Torino, Via Bonzanigo n. 22, capitale sociale Euro 113.750.000,00.= interamente versato, Codice Fiscale e N.ro iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino 08381620015 - soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Argo Finanziaria S.p.A. - per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio di esercizio 2009 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Esame del Bilancio consolidato 2009.

- 2) Provvedimenti in merito alle cariche sociali.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Bruno BINASCO comunica che l'avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio delle Inserzioni, n. 36 del 25 marzo 2010 e, in pari data, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

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

Il Presidente comunica:

- che sono presenti o rappresentati per delega n. 62 azionisti titolari di n. 176.767.398 azioni ordinarie - di cui n. 140.707.886 in proprio e n. 36.059.512 per delega - pari al 77,69% delle complessive n. 227.500.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 cadauna, costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle specifiche certificazioni rilasciate, nei termini prescritti dall'articolo 10 dello Statuto Sociale, dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata;
- che sono presenti, oltre ad esso Presidente, gli Amministratori:

- Rag. Enrico ARONA Amministratore Delegato
 - Ing. Paolo PIERANTONI Amministratore Delegato
 - Dott. Giovanni ANGIONI Consigliere
 - Dott. Gianfranco BOSCHETTI Consigliere
 - Dott. Alessandro BRAJA Consigliere
 - Dott. Ernesto Maria CATTANEO Consigliere
 - Dott. Sergio CORBELLO Consigliere
 - Dott. Alberto SACCHI Consigliere
- nonchè tutti i Sindaci effettivi:
- Dott. Luca GALASSI Presidente del Collegio
 - Dott. Giorgio CAVALITTO
 - Avv. Alfredo CAVANENGHI
- che hanno giustificato l'assenza, per il Consiglio di Amministrazione, i Signori:
- Dott. Giulio ANTONELLO Consigliere
 - Dott. Beniamino GAVIO Consigliere
 - Dott.ssa Daniela GAVIO Consigliere
 - Avv. Vincenzo MACCHIA Consigliere
 - Dott. Ferruccio PIANTINI Consigliere
- che per la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., sono presenti il Dott. Giorgio Barbieri, il Dott. Alessandro Puccioni e la Dott.ssa Amelia Celia;
- che è inoltre presente, in qualità di Rappresentante comune degli obbligazionisti, il Dott. Roberto Petrignani, riconfermato nella carica dall'Assemblea degli Obbligazionisti del 4 dicembre 2007.

Il Presidente dichiara inoltre:

- 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;
- che in seguito alle suddette comunicazioni non sono stati inviati alla Società rilievi da parte della Consob;
- che il numero degli azionisti risultante dal Libro Soci alla data odierna è pari a 4.523;
- che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto,

secondo le risultanze del Libro 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: n. 165.686.922 azioni pari al 72,829%

- * direttamente Aurelia S.p.A. n. 21.371.898 azioni pari al 9,394%
- * indirettamente n. 28.822 azioni pari allo 0,013% tramite Argo Finanziaria S.p.A.
- * indirettamente n. 140.378.186 azioni pari al 61,705% tramite ASTM S.p.A.
- * indirettamente n. 3.908.016 azioni pari all'1,718% tramite SINA S.p.A.

2. GRUPPO ASSICURAZIONI GENERALI: n. 8.267.255 azioni pari al 3,634%

- * direttamente Assicurazioni Generali S.p.A.: n. 4.250.000 azioni pari al 1,868%
- * indirettamente n. 3.200.000 azioni pari al 1,407% tramite Generali Vie S.A.
- * indirettamente n. 204.870 azioni pari allo 0,090% tramite Augusta Assicurazioni S.p.A.
- * indirettamente n. 500.000 azioni pari allo 0,220% tramite Alleanza Toro S.p.A
- * indirettamente n. 112.385 azioni pari allo 0,049% tramite Augusta Vita S.p.A.

3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: n. 11.386.942 azioni pari al 5,005%;

- che non consta l'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/98;
- che verrà allegato al verbale della riunione l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con le indicazioni prescritte e che, per ogni votazione, verrà incluso o allegato l'eventuale elenco degli azionisti che abbiano espresso voto favorevole, voto contrario, che si siano astenuti o che si siano allontanati prima di una votazione, indicando il relativo numero di azioni;
- che è stata effettuata la verifica della corrispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di legge in vigore.

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

Non si registra al riguardo alcuna dichiarazione degli azionisti.

Informa che, come consentito dall'articolo 2, punti 2.2 e 2.3 del "Regolamento dell'Assemblea", sono presenti alcuni giornalisti, dirigenti e dipendenti della Società e di Società del Gruppo addetti ai lavori assembleari.

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

Dichiara pertanto l'Assemblea Ordinaria legalmente costituita in prima convocazione e valida a deliberare sull'ordine del giorno che reca:

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

2) Provvedimento in merito alle cariche sociali.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 1) all'ordine del giorno:

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

Esame del Bilancio consolidato 2009.

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

Il documento è stato altresì consegnato agli odierni partecipanti all'Assemblea.

Fa presente che il bilancio è stato redatto – sulla base di quanto definito dall'art. 4, comma 1 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005, n. 38, secondo i principi contabili internazionali IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea.

Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS"), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee ("SIC").

Come già effettuato lo scorso esercizio, si è ritenuto di compendiare in un'unica Relazione sia i fatti significativi dell'esercizio della Capogruppo sia quelli riguardanti tutte le Società oggetto di consolidamento, evitando così le inevitabili ripetizioni che derivavano dalla duplicità delle Relazioni.

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

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

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

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

Il Presidente dà quindi lettura della Proposta di destinazione dell'utile contenuta nella Relazione degli Amministratori.

Prima di proseguire con i lavori il Presidente desidera ricordare agli azionisti che – come peraltro riportato in apertura al bilancio - l'anno 2009 è stato, purtroppo, segnato dalla scomparsa del Commendator Marcellino GAVIO e del fratello Signor Pietro GAVIO. Sottolinea il loro costante lavoro, unito a ineguagliabili doti di intelligenza e lungimiranza, insieme ad una profonda umanità, che hanno consentito al Gruppo GAVIO di crescere ed affermarsi sia a livello nazionale che internazionale.

E' certo che il ricordo dei fratelli GAVIO rimarrà vivo e incancellabile in tutte le persone che hanno avuto occasione di conoscerli e collaborare con loro, ai quali ricorda altresì di essere stato legato per lunghi anni di collaborazione.

Propone quindi all'assemblea di tributare loro un sincero e commosso ultimo saluto di commiato, osservando un minuto di silenzio.

Prosegue quindi i lavori proponendo all'assemblea di omettere la lettura del fascicolo di Bilancio, posto che lo stesso, come già riferito, è stato messo a disposizione degli azionisti nei termini prescritti ed è stato distribuito in copia ai presenti.

Non risulta alcun contrario avviso da parte dell'assemblea.

Il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Luca GALASSI, su invito del Presidente dà quindi lettura della parte conclusiva della Relazione dei Sindaci.

Il Dott. GALASSI manifesta, quindi, a nome dell'intero Collegio Sindacale, l'apprezzamento all'intero Consiglio di Amministrazione, al management e a tutti i dipendenti della Società, che con il loro operato hanno garantito i soddisfacenti risultati dell'esercizio, nell'assoluto rispetto delle norme, dei provvedimenti, dei Regolamenti di legge e della Consob che interessano la Società, anche al fine di garantire la trasparenza del loro stesso operato.

Vengono allegati al presente verbale quale parte integrante, previa sottoscrizione del Comparsante e di me Notaio:

- la Relazione sulla Gestione sotto la lettera "A".
- il Bilancio e relativi allegati sotto la lettera "B";
- la Relazione del Collegio Sindacale sotto la lettera "C";

Il Dott. Giorgio Barbieri, in rappresentanza della Deloitte & Touche S.p.A., su invito del Presidente, dà quindi lettura delle parti salienti della Relazione contenente il giudizio della Società di revisione al bilancio.

Tale Relazione della Società di revisione viene allegata al presente verbale sotto la lettera "D".

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Avv. Maria Luisa ANELLI (delegata dell'azionista Gianfranco CARADONNA)

Non intende sollevare alcun rilievo in merito al Bilancio, reputandolo positivo nonostante l'andamento dell'anno 2009 abbia inficiato in generale tutte le Società.

Rivolge il proprio apprezzamento al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, sottolineando il fatto che è la prima volta in cui ha occasione di ascoltare un esplicito elogio da parte del Presidente del Collegio, nei confronti del Consiglio di Amministrazione, del personale, dei collaboratori e di tutti coloro che sono stati gli artefici del lavoro svolto nel corso dell'anno.

Giudica altresì positivo che il Presidente del Consiglio abbia ceduto la parola oltre che al Collegio Sindacale anche al Dott. Barbieri, in rappresentanza della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., consentendogli di attestare il lavoro svolto dai revisori di fronte all'azionariato, lavoro che ritiene particolarmente impegnativo ed oneroso in relazione al tipo di Società e all'andamento dell'anno testè conclusosi.

In merito alla voce "altri proventi finanziari" che si legge alla pagina 27 del fascicolo di Bilancio vorrebbe sapere se tali proventi finanziari si sono notevolmente ridotti a causa di una minore intraprendenza e iniziativa nell'investire liquidità da parte della Società oppure tale riduzione sia da attribuire ad una minore liquidità da investire.

PRESIDENTE

Invita l'Amministratore Delegato Rag. Arona a fornire la risposta all'azionista.

Rag. Enrico ARONA (Amministratore Delegato)

Precisa che nel corso dell'esercizio 2009 i minori introiti di carattere finanziario sono da attribuire sia al fatto che la Società ha investito parte della liquidità, per 75 milioni di Euro, per rafforzare il portafoglio delle partecipazioni cilene sia alla riduzione dei tassi di interesse registrati nel corso dell'anno.

Dott. Riccardo FORMICA (in rappresentanza della Società Autostrada Torino-Milano S.p.A.)

Esprime il proprio vivo ringraziamento al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai due Amministratori Delegati e all'intero Consiglio di Amministrazione della Società per l'opera svolta e per i risultati ottenuti, che l'assemblea è chiamata ad approvare e che ritiene particolarmente significativi ed importanti, in un contesto impegnativo quale quello dell'anno 2009.

Poichè nessun altro azionista chiede di intervenire il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno.

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

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

corrispettivi in linea con quanto preventivato nella proposta a suo tempo approvata dall'Assemblea.

Per completezza fa presente che, ai sensi dell'articolo 149 duodecies della Deliberazione Consob 11971/99 (Regolamento Emittenti), nell'ambito del Bilancio di esercizio alla voce "Corrispettivi riconosciuti alla società di revisione" sono dettagliati i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2009 riconosciuti alla Deloitte & Touche S.p.A. ed alle società appartenenti alla "rete" della società di revisione a fronte delle prestazioni fornite alla SIAS ed alle società da questa controllate.

Il Presidente comunica che i dati delle presenze non sono variati e che pertanto sono presenti o rappresentati per delega n.ro 62 azionisti titolari in proprio e per delega di n. 176.767.398 azioni pari al 77,69% del capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la Relazione sulla Gestione con la proposta di destinazione dell'utile di esercizio ed il Bilancio al 31 dicembre 2009, contenuta nella Relazione, della quale ha dato lettura, che risulta così formulata:

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione evidenzia un "utile dell'esercizio" di 74.439.115 euro.

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

- | | | |
|---|------|------------|
| - Utile netto dell'esercizio 2009 | euro | 74.439.115 |
| - “acconto su dividendo” deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 12 novembre 2009 e corrisposto nella misura di 0,12 euro per ciascuna delle n. 227.500.000 azioni costituenti il capitale sociale, per complessivi | euro | 27.300.000 |
| - a ciascuna delle n. 227.500.000 azioni costituenti il capitale sociale, un dividendo unitario a “saldo” di 0,12 euro, per complessivi | euro | 27.300.000 |
| - residuano | euro | 19.839.115 |
- da destinarsi al conto “Utili portati a nuovo”.

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

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione e comunica che, in conformità alle disposizioni impartite dalla Borsa Italiana S.p.A., il dividendo sarà posto in pagamento a decorrere dal 6 maggio 2010, contro stacco della cedola n. 17 e che le azioni saranno quotate ex dividendo dalla data del 3 maggio 2010.

Passando all'esame del bilancio consolidato 2009 il Presidente rammenta che – come già riferito - il documento non è accompagnato da una autonoma Relazione sulla gestione, essendosi proceduto alla compilazione di un'unica Relazione per il bilancio di esercizio e per quello consolidato.

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

Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti (“IAS”), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting

Interpretations Committee (“IFRIC”), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee (“SIC”).

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

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

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

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

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

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

Si precisa, inoltre, che la controllata Rites s.c.a r.l. è stata valutata con il “metodo del patrimonio netto” in quanto non rilevante. Il suo consolidamento non avrebbe prodotto alcun effetto significativo sul bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato del Gruppo SIAS evidenzia un “utile attribuibile al Gruppo” pari a 134,8 milioni di euro (74,6 milioni di euro al 31 dicembre

2008).

Il risultato conseguito nel 2009 ha beneficiato sia del recupero del “margine operativo lordo” (+32 milioni di euro) sia del miglioramento delle “componenti finanziarie”.

Il trend manifestatosi nei corsi di borsa dei titoli quotati detenuti dal Gruppo (che non ha reso necessario operare alcuna svalutazione degli stessi) unitamente all’incremento del pro-quota dei proventi rivenienti dalle società collegate, hanno significativamente contribuito al miglioramento del risultato della “gestione finanziaria” che registra un incremento complessivo, rispetto al 2008, di circa 41,6 milioni di euro.

A completamento dell’informativa testè resa comunica che il corrispettivo consuntivato dalla Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del bilancio consolidato 2009 della SIAS ammonta a 8 migliaia di euro (80 ore), in linea con quanto preventivato nella proposta a suo tempo approvata dall’Assemblea.

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

Provvedimenti in merito alle cariche sociali

Fa preliminarmente presente che sull’argomento è stata predisposta una Relazione Illustrativa la quale – nel rispetto dei prescritti termini – è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale e presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicata sul sito internet della Società.

La relazione è stata altresì distribuita in copia agli odierni partecipanti e viene allegata al presente verbale sotto la lettera “E”.

Il Presidente dà quindi lettura della Relazione stessa:

"Signori Azionisti,

l’Azionista di controllo ha manifestato al Presidente l’interesse ad inserire all’ordine del giorno dell’Assemblea il punto 2 “Provvedimenti in merito alle cariche sociali” in vista di un possibile ampliamento della attuale composizione del Consiglio di Amministrazione.

Il vigente Statuto Sociale prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio formato da un numero di componenti variabile da n. 7 a n. 15 e,

attualmente, l'organo amministrativo - nominato per gli esercizi 2008-2009-2010 e, quindi, fino all'approvazione del bilancio 2010 - dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 12 maggio 2008, è composto da n. 14 componenti.

La proposta di aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è finalizzata, attraverso l'inserimento di nuove competenze e professionalità, a rafforzare l'organo amministrativo a fronte delle prospettive di sviluppo della Società e del crescente impegno dei Consiglieri.

Per quanto sopra, l'Assemblea degli Azionisti è quindi chiamata ad assumere le conseguenti determinazioni in merito alla composizione dell'Organo Amministrativo.

Si precisa che ai fini della deliberazione di integrazione della compagine consiliare non troverà applicazione la procedura di nomina mediante voto di lista e che il mandato del nuovo Consigliere eventualmente nominato scadrà insieme a quello del Consiglio attualmente in carica."

Il Presidente dà quindi la parola all'Azionista **AUTOSTRADA TORINO-MILANO S.p.A.**, in persona del suo Presidente **Dott. Riccardo Formica**, il quale *conferma la proposta di aumentare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 14 a 15, nell'intento – come indicato nella Relazione illustrativa – di rafforzare l'organico amministrativo.*

Chiede, pertanto, che venga messa in votazione la proposta di determinare in 15 il numero dei Consiglieri fino alla scadenza del triennio in corso e, quindi, fino all'approvazione del bilancio 2010.

Il Presidente ringrazia il Dott. Formica e pone in votazione la proposta da Lui formulata dopo aver comunicato che i dati delle presenze non sono variati.

Fatta prova e controprova per alzata di mano tale proposta risulta approvata a maggioranza con il seguente esito:

| | |
|-------------------|-------------|
| - VOTI FAVOREVOLI | 174.338.929 |
| - VOTI CONTRARI | 1.683.554 |
| - ASTENUTI | 744.915 |

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

Avv. Maria Luisa ANELLI (delegata dell'azionista Gianfranco CARADONNA)

Rileva che a seguito della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza il Presidente ha omesso di aprire la discussione, passando direttamente alla votazione.

PRESIDENTE

Si scusa con l'azionista e con l'assemblea per la dimenticanza, e apre quindi la discussione, cedendo nuovamente la parola al Dott. Formica per il suo intervento.

Il Presidente preso atto dell'esito della votazione, dà nuovamente la parola all'Azionista **AUTOSTRADA TORINO-MILANO S.p.A.** rappresentata dal **Dott. Riccardo FORMICA:**

Dott. Riccardo FORMICA

Attesa l'approvazione della proposta di portare a 15 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, propone che venga eletta quale Consigliere - fino alla scadenza del triennio in corso - la Dott.ssa Maria Teresa BOCCHETTI, nata a Roma nel 1954; ne illustra brevemente il curriculum vitae precisando che la stessa, conseguita la laurea con lode in giurisprudenza presso l'Università "La Sapienza" di Roma nel 1976, è entrata nel Gruppo dall'anno 1985 come Dirigente responsabile dell'ufficio di Roma della SINA, rivestendo attualmente la carica di membro del Consiglio direttivo dell'AISCAT e Consigliere di Amministrazione dell'Autostrada dei Fiori; negli anni dal 2005 al 2010 è stata proboviro dell'AISCAT, e Responsabile, sempre in ambito AISCAT, dell'area legale e amministrativa. Attualmente è Vice Presidente del Consiglio Direttivo del Consorzio Autostrade Italiane e Dirigente responsabile delle relazioni istituzionali del Gruppo SIAS.

Formula quindi la seguente proposta di deliberazione:

"Ad esito della deliberazione testè assunta propongo che venga nominato Consigliere, fino alla scadenza del triennio in corso e, quindi, fino all'approvazione del bilancio 2010, la Dott.ssa Maria Teresa Bocchetti, della quale fornisco il curriculum vitae e la dichiarazione con la quale la stessa attesta i) di accettare la proposta di nomina, ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, iii) il possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalla normativa applicabile, con specifico riferimento a quelli disciplinati dall'art. 4 del D. M. n. 516/98, iv) di rispettare i limiti previsti dalla "procedura per l'individuazione del numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società" adottata dalla SIAS.

Alla nuova Consigliera propongo di riconoscere il medesimo emolumento annuo lordo stabilito per gli altri componenti."

Il Presidente ringrazia il Dott. Formica, e apre la discussione.

Avv. Maria Luisa ANELLI

Vorrebbe sapere se l'emolumento dell'intero Consiglio di Amministrazione viene adeguato in funzione della nomina del nuovo Consigliere, o se è prevista una redistribuzione del compenso che ricorda essere già stato approvato nei precedenti esercizi.

Esprime altresì il proprio compiacimento in merito al fatto che venga conferito un importante incarico all'interno del Consiglio di Amministrazione ad una Signora.

Dott. Riccardo FORMICA

Precisa che per il nuovo Consigliere di Amministrazione è previsto il medesimo emolumento unitario statuito per gli altri membri del Consiglio di Amministrazione, comportando pertanto un aumento del compenso globale del Consiglio di Amministrazione.

PRESIDENTE

Ringrazia il Dott. Formica per la precisazione, e segnala tuttavia che la stessa era contenuta nella proposta presentata in assemblea.

Poichè nessun altro azionista chiede di intervenire il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la proposta del Dott.

Riccardo Formica di nominare Consigliere di Amministrazione, fino alla scadenza del triennio in corso e, quindi, fino all'approvazione del bilancio 2010, la Dott.ssa Maria Teresa Bocchetti, riconoscendo alla stessa il medesimo emolumento annuo lordo stabilito per gli altri componenti.

Fatta prova e controprova per alzata di mano tale proposta risulta approvata a maggioranza con il seguente esito:

| | |
|-------------------|-------------|
| - VOTI FAVOREVOLI | 174.338.929 |
| - VOTI CONTRARI | 1.683.554 |
| - ASTENUTI | 744.915 |

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

Il Presidente prende atto dell'esito della votazione.

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

Null'altro essendovi da discutere e deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara conclusa l'Assemblea alle ore undici e minuti quaranta.

IL SEGRETARIO

f.to Placido Astore

IL PRESIDENTE

f.to Bruno Binasco

Gli allegati A, B, C, D, E, sono già stati pubblicati nei modi e termini prescritti dalla vigente normativa

ASSEMBLEA ORDINARIA del 26 aprile 2010

2) Provvedimenti in merito alle cariche sociali

2.1) aumento del numero dei Consiglieri da 14 a 15

Elenco Azionisti favorevoli

| AZIONISTI | | VOTI |
|---------------------------|---|-------------|
| | FORMICA RICCARDO | 15.000 |
| R | AUTOSTRADA TORINO-MILANO SPA | 140.378.186 |
| Giardini Umberto | | |
| D | AURELIA SPA | 20.000.000 |
| D | SINA SPA | 3.908.016 |
| Coronato Giuseppe | | |
| D | ASSICURAZIONI GENERALI SPA | 4.250.000 |
| D | GENERALI VIE | 3.200.000 |
| D | ALLENZA TORO SPA | 500.000 |
| D | AUGUSTA ASSICURAZIONI SPA | 204.870 |
| D | AUGUSTA VITA SPA | 112.385 |
| | PENT ADRIANO | 311.700 |
| D | MATARAZZO SILVANA | 7.835 |
| D | MATARAZZO LUCIANA | 70.060 |
| D | BRUNO DOMENICO | 10.000 |
| | GENISIO SERGIO | 1.000 |
| D | MATTIODA ENZO | 943.000 |
| D | MATTIODA GIANPIERO | 1.000 |
| D | MATTIODA PATRIZIA | 1.000 |
| Marco Russo | | |
| D | LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 18.000 |
| D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 208.757 |
| D | OLEARY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND | 196.112 |
| | TRABALDO TONIA FRANCO | 2.000 |
| Anelli Maria Luisa | | |
| D | CARADONNA GIANFRANCO | 8 |

Elenco Azionisti contrari

| | | |
|--------------------|---|--------|
| Marco Russo | | |
| D | BLACKROCK INDEXED ALL COUNTY EQUITY FUND | 602 |
| D | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI | 12.753 |
| D | UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST | 9.477 |
| D | ROGERSCASEY TATGET SOLUTIONS LLC | 2.414 |
| D | ONTARIO POWER GENERATION INC PENSION PLAN | 64.945 |
| D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | 1.479 |
| D | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 26.105 |
| D | BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND | 602 |
| D | STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | 1.918 |
| D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 9.916 |
| D | PIONEER ASSET MANAGEMENT SA | 4.224 |
| D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | 5.670 |
| D | PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION | 4.476 |
| D | BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE | 61.788 |
| D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | 648 |

| | | |
|---|--|-----------|
| D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFIT PLANS | 921 |
| D | ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT | 1.220 |
| D | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 1.515 |
| D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 31.683 |
| D | STATE STREET MIDCAPE EUROPE | 7.343 |
| D | SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | 8.572 |
| D | ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND | 9.007 |
| D | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT PLANS | 5.444 |
| D | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV.FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS | 7.831 |
| D | MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND | 6.170 |
| D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | 1.107 |
| D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITS | 3.074 |
| D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 2.334 |
| D | LOSANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT | 2.536 |
| D | MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENS. TR | 37.165 |
| D | LANDROVER PENSION SCHEME | 569 |
| D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 2.776 |
| D | STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL | 9.974 |
| D | CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD- EUROPE SMALL CAP (BGI) | 6.953 |
| D | RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD | 1.330.343 |

Elenco Azionisti astenuti

Marco Russo

| | | |
|---|---|---------|
| D | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 11.246 |
| D | IAM NATIONAL PENSION FUND | 187.830 |
| D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 500 |
| D | STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN | 6.309 |
| D | FIDELITY FUNDS SICAV | 539.030 |

Totale azioni

176.767.398

ASSEMBLEA ORDINARIA del 26 aprile 2010

2) Provvedimenti in merito alle cariche sociali

2.2) nomina di un nuovo Consigliere

Elenco Azionisti favorevoli

| AZIONISTI | | VOTI |
|---------------------------|---|-------------|
| | FORMICA RICCARDO | 15.000 |
| R | AUTOSTRADA TORINO-MILANO SPA | 140.378.186 |
| Giardini Umberto | | |
| D | AURELIA SPA | 20.000.000 |
| D | SINA SPA | 3.908.016 |
| Coronato Giuseppe | | |
| D | ASSICURAZIONI GENERALI SPA | 4.250.000 |
| D | GENERALI VIE | 3.200.000 |
| D | ALLENZA TORO SPA | 500.000 |
| D | AUGUSTA ASSICURAZIONI SPA | 204.870 |
| D | AUGUSTA VITA SPA | 112.385 |
| | PENT ADRIANO | 311.700 |
| D | MATARAZZO SILVANA | 7.835 |
| D | MATARAZZO LUCIANA | 70.060 |
| D | BRUNO DOMENICO | 10.000 |
| | GENISIO SERGIO | 1.000 |
| D | MATTIODA ENZO | 943.000 |
| D | MATTIODA GIANPIERO | 1.000 |
| D | MATTIODA PATRIZIA | 1.000 |
| Marco Russo | | |
| D | LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 18.000 |
| D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 208.757 |
| D | OLEARY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND | 196.112 |
| | TRABALDO TONIA FRANCO | 2.000 |
| Anelli Maria Luisa | | |
| D | CARADONNA GIANFRANCO | 8 |

Elenco Azionisti contrari

| | | |
|--------------------|---|--------|
| Marco Russo | | |
| D | BLACKROCK INDEXED ALL COUNTY EQUITY FUND | 602 |
| D | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI | 12.753 |
| D | UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST | 9.477 |
| D | ROGERSCASEY TATGET SOLUTIONS LLC | 2.414 |
| D | ONTARIO POWER GENERATION INC PENSION PLAN | 64.945 |
| D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | 1.479 |
| D | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 26.105 |
| D | BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND | 602 |
| D | STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | 1.918 |
| D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 9.916 |
| D | PIONEER ASSET MANAGEMENT SA | 4.224 |
| D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | 5.670 |
| D | PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION | 4.476 |
| D | BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE | 61.788 |
| D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | 648 |

| | | |
|---|--|-----------|
| D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFIT PLANS | 921 |
| D | ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT | 1.220 |
| D | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 1.515 |
| D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 31.683 |
| D | STATE STREET MIDCAPE EUROPE | 7.343 |
| D | SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | 8.572 |
| D | ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND | 9.007 |
| D | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT PLANS | 5.444 |
| D | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV.FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS | 7.831 |
| D | MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND | 6.170 |
| D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | 1.107 |
| D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITS | 3.074 |
| D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 2.334 |
| D | LOSANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT | 2.536 |
| D | MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENS. TR | 37.165 |
| D | LANDROVER PENSION SCHEME | 569 |
| D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 2.776 |
| D | STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL | 9.974 |
| D | CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD- EUROPE SMALL CAP (BGI) | 6.953 |
| D | RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD | 1.330.343 |

Elenco Azionisti astenuti

Marco Russo

| | | |
|---|---|---------|
| D | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 11.246 |
| D | IAM NATIONAL PENSION FUND | 187.830 |
| D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 500 |
| D | STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN | 6.309 |
| D | FIDELITY FUNDS SICAV | 539.030 |

Totale azioni

176.767.398

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 26/04/2010 in prima convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

| PRESENTI IN/PER | | | AZIONI | |
|-----------------|--------|--|-------------|------------|
| Proprio | Delega | | In proprio | Per delega |
| 0 | 1 | ANELLI MARIA LUISA | 0 | 8 |
| 1 | 0 | AUTOSTRADA TORINO MILANO SPA in persona di FORMICA RICCARDO | 140.378.186 | 0 |
| 0 | 5 | CORONATO GIUSEPPE | 0 | 8.267.255 |
| 1 | 0 | FORMICA RICCARDO | 15.000 | 0 |
| 1 | 3 | GENISIO SERGIO | 1.000 | 945.000 |
| 0 | 2 | GIARDINI UMBERTO | 0 | 23.908.016 |
| 1 | 3 | PENT ADRIANO | 311.700 | 87.895 |
| 0 | 43 | RUSSO MARCO | 0 | 2.851.338 |
| 1 | 0 | TRABALDO TOGNA FRANCO | 2.000 | 0 |
| 5 | 57 | Apertura Assemblea | 140.707.886 | 36.059.512 |
| | | TOTALE COMPLESSIVO: | 176.767.398 | |
| | | Intervenuti/allontanatisi successivamente: | | |
| 5 | 57 | Bilancio di esercizio consolidato 2009 | 140.707.886 | 36.059.512 |
| | | TOTALE COMPLESSIVO: | 176.767.398 | |
| | | Intervenuti/allontanatisi successivamente: | | |
| 5 | 57 | Provvedimenti in merito alle cariche sociali | 140.707.886 | 36.059.512 |
| | | TOTALE COMPLESSIVO: | 176.767.398 | |

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria |
|-------|---|-----------|--------------------------------------|--------------------|
| 7 | ANELLI MARIA LUISA | | | 0 |
| 1 | D CARADONNA GIANFRANCO | | | 8 |
| | | | Totale azioni | 8 |
| | | | | 0,000004% |
| 4 | CORONATO GIUSEPPE | | | 0 |
| 3 | D ALLEANZA TORO SPASPA | | | 500.000 |
| 1 | D ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. | | | 4.250.000 |
| 4 | D AUGUSTA ASSICURAZIONI | | | 204.870 |
| 5 | D AUGUSTA VITASPA | | | 112.385 |
| 2 | D GENERALI VIE | | | 3.200.000 |
| | | | Totale azioni | 8.267.255 |
| | | | | 3,633958% |
| 3 | FORMICA RICCARDO | | | 15.000 |
| 1 | R AUTOSTRADA TORINO MILANO SPA | | | 140.378.186 |
| | | | Totale azioni | 140.393.186 |
| | | | | 61,711291% |
| 5 | GENISIO SERGIO | | | 1.000 |
| 1 | D MATTIODA ENZO | | | 943.000 |
| 3 | D MATTIODA GIANPIERO | | | 1.000 |
| 2 | D MATTIODA PATRIZIA | | | 1.000 |
| | | | Totale azioni | 946.000 |
| | | | | 0,415824% |
| 2 | GIARDINI UMBERTO | | | 0 |
| 1 | D AURELIA SPA | | | 20.000.000 |
| 2 | D SOCIETA' INIZIATIVE NAZ. AUTOSTRADALI S.P.A. | | | 3.908.016 |
| | | | Totale azioni | 23.908.016 |
| | | | | 10,509018% |
| 8 | PENT ADRIANO | | | 311.700 |
| 3 | D BRUNO DOMENICO | | | 10.000 |
| 2 | D MATARAZZO LUCIANA | | | 70.060 |
| 1 | D MATARAZZO SILVANA | | | 7.835 |
| | | | Totale azioni | 399.595 |
| | | | | 0,175646% |
| 1 | RUSSO MARCO | | | 0 |
| 12 | D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND | | | 9.007 |
| 15 | D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE | | | 61.788 |
| 31 | D BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND | | | 602 |
| 34 | D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND | | | 602 |
| 42 | D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | | 208.757 |
| 11 | D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | | | 31.683 |
| 10 | D CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BGI) | | | 6.953 |
| 39 | D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | | 500 |
| 40 | D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | | 11.246 |
| 16 | D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | | | 648 |
| 37 | D FIDELITY FUNDS SICAV | | | 539.030 |
| 2 | D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | | 3.074 |

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria

| Badge | Titolare | | Ordinaria |
|----------------------|-----------|---|------------------|
| | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | |
| 1 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | 1.107 |
| 38 | D | IAM NATIONAL PENSION FUND | 187.830 |
| 19 | D | ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT | 1.220 |
| 14 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND (| 5.670 |
| 6 | D | LANDROVER PENSION SCHEME | 569 |
| 4 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | 2.536 |
| 25 | D | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI | 12.753 |
| 43 | D | LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM | 18.000 |
| 5 | D | MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENS. TR | 37.165 |
| 24 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND | 6.170 |
| 3 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 2.334 |
| 41 | D | OLEARY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND | 196.112 |
| 28 | D | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN | 64.945 |
| 17 | D | PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION | 4.476 |
| 9 | D | PIONEER ASSET MANAGEMENT SA | 4.224 |
| 35 | D | RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD | 1.330.343 |
| 27 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | 2.414 |
| 29 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | 1.479 |
| 22 | D | SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | 8.572 |
| 18 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | 921 |
| 32 | D | STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND | 1.918 |
| 30 | D | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 26.105 |
| 13 | D | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R | 7.831 |
| 23 | D | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS | 5.444 |
| 21 | D | STATE STREET MIDCAP EUROPE | 7.343 |
| 36 | D | STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN | 6.309 |
| 8 | D | STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL | 9.974 |
| 26 | D | UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST | 9.477 |
| 20 | D | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 1.515 |
| 33 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 9.916 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 2.776 |
| Totale azioni | | | 2.851.338 |
| | | | 1,253335% |
| 6 | | TRABALDO TOGNA FRANCO | 2.000 |
| | | | 0,000879% |

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)**Assemblea Ordinaria**

| Badge | Titolare | | Ordinaria |
|------------------|---|--|------------------|
| Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | | |

| | | | |
|--|--|-------------|--|
| | Totale azioni in proprio | 329.700 | |
| | Totale azioni in delega | 36.059.512 | |
| | Totale azioni in rappresentanza legale | 140.378.186 | |
| | TOTALE AZIONI | 176.767.398 | |
| | | 77,699955% | |
| | Totale azionisti in proprio | 4 | |
| | Totale azionisti in delega | 57 | |
| | Totale azionisti in rappresentanza legale | 1 | |
| | TOTALE AZIONISTI | 62 | |
| | TOTALE PERSONE INTERVENUTE | 8 | |

Legenda:

D: Delegante**R: Rappresentato legalmente**