VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SIAS S.P.A. IN DATA 27 APRILE 2009

L'anno duemilanove, il giorno 27 (ventisette) del mese di aprile, in Torino, presso la sede legale in Via Bonzanigo n. 22, alle ore undici e minuti tre (11,03) 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

Bilancio di esercizio 2008 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Esame del Bilancio consolidato 2008.

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. 35 del 26.03.2009 e, in data 27.03.2009, sui quotidiani "Libero", "Il Sole 24 Ore" e "Il Giornale".

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

Il Presidente comunica:

- che sono presenti n. 51 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 153.184.029 azioni ordinarie - di cui n. 140.495.586 in proprio e n. 12.688.443 per delega - pari al 67,333% 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. Alessandro BRAJA Consigliere
- Dott. Ernesto Maria CATTANEO Consigliere
- Dott. Sergio CORBELLO Consigliere
- Dott.ssa Daniela GAVIO Consigliere
- Avv. Vincenzo MACCHIA 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. Ferruccio PIANTINI Consigliere
- Dott. Gianfranco BOSCHETTI Consigliere

Prima di dare inizio ai lavori assembleari propone agli intervenuti all'odierna assemblea di osservare un minuto di silenzio quale tributo alla figura del Signor Pietro Gavio, recentemente scomparso, che, con il fratello Marcellino ha fondato uno dei più noti Gruppi imprenditoriali italiani, ed ha sempre rappresentato, negli anni, una figura di riferimento per la società.

Prosegue quindi con i lavori assembleari dando atto che:

- per la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., sono presenti il Dott. Giorgio BARBIERI ed il Dott. Colin JOHNSTON;
- 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 3.868;
- 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 dalla Società e da altre informazioni a disposizione sono i seguenti:

  1. GRUPPO AURELIA: n. 166.819.505 azioni pari al 73,328%

  * direttamente Aurelia S.p.A. n. 21.671.898 azioni pari al 9,526%
  * indirettamente n. 861.405 azioni pari allo 0,379% 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 Assicurazioni S.p.A
  * indirettamente n. 112.385 azioni pari allo 0,049% tramite Augusta Vita S.p.A.

  3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: n. 11.372.703 azioni pari al 4,999%;

- 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", è presente il Dott. Giuseppe Conte del quotidiano Il Sole 24 Ore nonchè alcuni dirigenti e dipendenti della Società e di Società del Gruppo addetti ai lavori assembleari; sono altresì presenti alcuni studenti del corso della Facoltà di Economia e Commercio dell'Università di Torino ai quali rivolge il proprio benvenuto.

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:

Bilancio di esercizio 2008 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Esame del Bilancio consolidato 2008.

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

Bilancio di esercizio 2008 e Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Esame del Bilancio consolidato 2008.

Il Presidente ricorda che il bilancio – approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 marzo 2009 - 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 2009, come da

avviso pubblicato, in pari data, sui quotidiani "Libero", "Il Giornale" e "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 28/2/2005, n. 38 - secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea.

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 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 agli Azionisti sul sistema di "corporate governance" societario e sull'adesione al Codice di Autodisciplina.

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 gennaio 2008.

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.

Poichè il fascicolo di Bilancio, come già riferito, è stato messo a disposizione degli azionisti nei termini prescritti ed è stato distribuito in copia ai presenti, il Presidente propone di ometterne, se l'assemblea è d'accordo, la lettura.

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.

Vengono allegati al presente verbale quale parte integrante, previa sottoscrizione del Comparente 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 punto all'ordine del giorno.

INTERVENTI E RISPOSTE

Valeria Maria PALAZZINI (delegata dell'azionista Davide Giorgio REALE)

Dichiara che i conti inerenti all'esercizio 2008 presentano una sostanziale tenuta dei ricavi, pur in presenza di un contesto di profonda recessione economica, nonostante le problematiche legate agli adeguamenti tariffari ed alle necessarie svalutazioni delle partecipazioni.

Ritiene che gli Amministratori abbiano operato in maniera oculata e attenta nell'ambito del contesto macro economico dell'autunno scorso e abbiano redatto un Bilancio che giudica "più che soddisfacente", consentendo la conferma del saldo del dividendo che verrà posto in pagamento nei primi giorni del mese di maggio.

Pone quindi agli Amministratori tre quesiti, in ordine alla gestione ed alle prospettive future della Società.

Il primo quesito riguarda le iniziative adottate a seguito dei "servizi invernali" prestati a cavallo dell'esercizio in conseguenza delle problematiche connesse alle avverse condizioni meteorologiche.

Vorrebbe quindi conoscere le previsioni future per quanto attiene il transito dei veicoli pesanti adibiti al trasporto merci.

Conclude il proprio intervento rivolgendo agli Amministratori un'ulteriore richiesta di approfondimento in merito all'accordo recentemente stipulato con Atlantia, per la partecipazione in Cile con la futura aggregazione in unico Gruppo di alcune Società: in relazione alla complessità dell'operazione e alla diversificazione geografica dell'attività, vorrebbe conoscere gli apporti reddituali previsti dalla Società.

In assenza di altri interventi di azionisti il Presidente dott. Bruno BINASCO risponde alle domande formulate.

PRESIDENTE

In risposta al primo quesito riferisce che il problema del "servizio neve" rappresenta una voce di manutenzione che ha inciso particolarmente nella parte finale dell'anno 2008 e iniziale del 2009.

Precisa quindi che tale servizio rientra nell'ambito delle manutenzioni previste dai piani finanziari (allegati agli atti convenzionali), e che pertanto è prevista una "valvola" al fine di compensare i maggiori costi di manutenzione, consentendo di far fronte a casi eccezionali quali quelli verificatisi a cavallo tra il 2008 ed il 2009.

Quanto alle previsioni relative all'andamento del transito dei veicoli pesanti per l'anno 2009, precisa che risulta difficoltoso fare una previsione stante il momento attuale.

Ricorda che nel corso del 2008 si è registrato un primo trimestre decisamente positivo, mentre il secondo e terzo trimestre, pur rimanendo positivi hanno registrato una flessione per concludere con un quarto trimestre decisamente negativo, in particolare nel mese di novembre.

Rende altresì noto che, raffrontando i primi tre mesi del 2009 con i dati dello stesso periodo del 2008, si registra una diminuzione del traffico.

Al riguardo, l'andamento negativo del traffico a gennaio è da ricondursi a diversi fenomeni, quali la situazione climatica particolarmente avversa, la situazione di crisi globale che ha inciso sull'industria, inducendo diverse

aziende alla chiusura nel periodo post natalizio: tale situazione ha purtroppo portato ad una sensibile diminuzione del traffico pesante.

Rispetto a gennaio, i mesi di febbraio e marzo 2009 hanno registrato una riduzione dei transiti meno accentuata, per quanto non ancora paragonabili al corrispondente bimestre del 2008 nel quale è caduta la festività pasquale.

Ritiene – pertanto - che occorrerà attendere i dati relativi al mese di aprile per ottenere un quadro indicativo che renda omogeneo il raffronto con il corrispondente quadrimestre del 2008.

Per quanto attiene il settore di attività delle Società autostradali, un effetto positivo sarà riconducibile al previsto riconoscimento degli aumenti tariffari.

Al riguardo ricorda che tutte le concessionarie del Gruppo avevano presentato domanda al fine di ottenere gli aumenti tariffari previsti nei piani finanziari: tali aumenti, in un momento in cui la crisi economica si era fatta più acuta e non se ne conoscevano limiti e portata, erano stati sospesi dal governo con un provvedimento di legge per tutta la durata del primo quadrimestre.

Precisa pertanto che gli Amministratori sono in attesa di ottenere i Decreti interministeriali che approvano tali richieste di aumenti e che, sulla base di informazioni apprese da associazioni di categoria, si spera possano essere firmati a breve.

Il citato riconoscimento degli aumenti tariffari dovrebbe consentire di raggiungere gli stessi volumi di ricavi dell'anno precedente. Per quanto attiene alla riduzione dei costi si può intervenire soltanto sul costo del personale, dal momento che per gli importi relativi agli altri elementi di costo – quali ad esempio le manutenzioni – non ci si può discostare da quanto previsto nei piani finanziari.

In merito all'operazione in Cile, rende noto che, in accordo con "ASPI - Autostrade per l'Italia" e "Atlantia", è stato stipulato un nuovo accordo per un'iniziativa che si inserisce nell'operazione già in essere in Cile da due anni, relativa alla Società Costanera Norte, che ha in concessione la costruzione e la gestione della tangenziale di Santiago del Cile. Anche le nuove iniziative poste in essere dalla Società sono concentrate in particolare nell'area di Santiago del Cile, in cui il traffico è rimasto pressochè immutato o ha registrato scostamenti limitati.

Precisa che tale operazione - con una prospettiva di redditualità nettamente positiva – consentirà di aumentare la massa critica dell'iniziativa in Cile, Paese che ha avvertito una crisi nei trasporti meno significativa rispetto a quella che ha interessato l'Italia.

Conclude il proprio intervento ribadendo che l'operazione in Cile - Paese che ha dato grande dimostrazione di razionalità ed efficienza per quanto attiene in particolare il rapporto con il Ministero competente - è stata intrapresa con l'obiettivo di creare una serie di iniziative che riguardano il Sud America, area in cui si ravvisano sviluppi di mercato molto interessanti.

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

- bilancio di esercizio: 8 migliaia di euro (80 ore)
- 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 30 settembre: 1 migliaio di euro (10 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 2008 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 n.ro 51 azionisti rappresentanti in proprio e per delega n. 153.184.029 azioni pari al 67,333% 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 2008, 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 77.297.433 euro.

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

- *Utile netto dell'esercizio 2008* *euro 77.297.433*
- *"acconto su dividendo" deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 12 novembre 2008 e corrisposto nella misura di 0,160 euro per ciascuna delle n. 227.500.000 azioni costituenti il capitale sociale, per complessivi* *euro 36.400.000*
- *a ciascuna delle n. 227.500.000 azioni costituenti il capitale sociale, un dividendo unitario a "saldo" di 0,040 euro, per complessivi* *euro 9.100.000*
- *residuano* *euro 31.797.433*

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 2008 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 7 maggio 2009, contro stacco della cedola n. 15 e che le azioni saranno quotate ex dividendo dalla data del 4 maggio 2009.

Passando all'esame del bilancio consolidato 2008 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 IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea; conseguentemente, anche i dati comparativi riferiti all'analogo periodo del precedente esercizio risultano conformi ai citati *standard* contabili.

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 citati principi contabili internazionali.

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 cessi di esistere.

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

Si precisa, inoltre, che le controllate Rites s.c.a r.l. e Tangenziale Est s.r.l. sono state valutate con il "metodo del patrimonio netto" in quanto non rilevanti. Il loro consolidamento non avrebbe prodotto alcun effetto significativo sul bilancio consolidato.

In particolare, il bilancio consolidato 2008 sottoposto all'esame dell'assemblea evidenzia "ricavi del settore autostradale" (nel quale sono stati effettuati investimenti per 295 milioni di euro) in linea con il 2007 ed un "Utile – Quota di Gruppo" di 77 milioni di euro (nonostante il mancato riconoscimento degli adeguamenti tariffari spettanti e le svalutazioni di asset effettuate).

A completamento dell'informativa testè resa comunica che il corrispettivo consuntivato dalla Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del bilancio

consolidato 2008 della SIAS ammonta a 8 migliaia di euro (80 ore), in linea con quanto preventivato nella proposta a suo tempo approvata dall'Assemblea.

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 **"E"** 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	IL PRESIDENTE
f.to Placido Astore	f.to Bruno Binasco

Gli allegati "A", "B", "C", "D", sono già stati resi disponibili nei modi e nei termini prescritti dalla vigente normativa.

Allegato "E"

S.I.A.S S.p.A. **Assemblea Ordinaria**

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 27/04/2009 in prima convocazione.

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

PRESENTI IN/PER			AZIONI	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	ARONA ENRICO	77.500	0
1	0	AUTOSTRADA TORINO MILANO SPA in persona di FORMICA RICCARDO	140.378.186	0
1	0	CABULA ANTONIO	7.400	0
0	6	CHIARI ROBERTO	0	405.695
0	5	CORONATO GIUSEPPE	0	8.267.255
1	0	CROLLE MARTINO	2.500	0
1	0	FORMICA RICCARDO	15.000	0
1	3	GENISIO SERGIO	1.000	945.500
1	0	NOVAJRA SERGIO	14.000	0
0	1	PALAZZINI VALERIA MARIA	0	3
0	29	RUSSO MARCO	0	3.069.990
7	44	**Apertura Assemblea**	140.495.586	12.688.443
		TOTALE COMPLESSIVO:	153.184.029	
		Intervenuti/allontanatisi successivamente:		
7	44	**Bilancio di esercizio e consolidato 2008**	140.495.586	12.688.443
		TOTALE COMPLESSIVO:	153.184.029	

Elenco Intervenuti **(Intervenuti ordinati alfabeticamente)**

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	
8			ARONA ENRICO	77.500 0,034066%	
10			CABULA ANTONIO	7.400 0,003253%	
1			CHIARI ROBERTO	0	
	4	D	BRUNO DOMENICO	10.000	
	2	D	MATARAZZO LUCIANA	61.460	
	6	D	MATARAZZO SILVANA	7.835	
	1	D	PENT ADRIANO	306.700	
	3	D	PERACCHIOTTI ORSOLA	11.100	
	5	D	TORTA SEVERINA	8.600	
			Totale azioni	**405.695** 0,178327%	
5			CORONATO GIUSEPPE	0	
	3	D	ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA	500.000	
	4	D	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	4.250.000	
	1	D	AUGUSTA ASSICURAZIONI	204.870	
	2	D	AUGUSTA VITASPA	112.385	
	5	D	GENERALI VIE	3.200.000	
			Totale azioni	**8.267.255** 3,633958%	
9			CROLLE MARTINO	2.500 0,001099%	
2			FORMICA RICCARDO	15.000	
	1	R	AUTOSTRADA TORINO MILANO SPA	140.378.186	
			Totale azioni	**140.393.186** 61,711291%	
7			GENISIO SERGIO	1.000	
	1	D	MATTIODA ENZO	943.000	
	3	D	MATTIODA GIANPIERO	1.500	
	2	D	MATTIODA PATRIZIA	1.000	
			Totale azioni	**946.500** 0,416044%	
6			NOVAJRA SERGIO	14.000 0,006154%	
4			PALAZZINI VALERIA MARIA	0	
	1	D	REALE DAVIDE GIORGIO	3	
			Totale azioni	**3** 0,000001%	
3			RUSSO MARCO	0	
	1	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	3.295	
	2	D	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	30.000	
	3	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	3.297	
	4	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	156.954	
	5	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	31.683	
	6	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	310	
	24	D	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	176.130	
	7	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.074	
	8	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST	1.107	
	9	D	IAM NATIONAL PENSION FUND	246.836	

Elenco Intervenuti **(Intervenuti ordinati alfabeticamente)**

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
10		D	ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	4.536
11		D	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	18.030
25		D	JPMORGAN CHASE BANK	1.918
26		D	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	9.131
12		D	LANDROVER PENSION SCHEME	569
13		D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	2.536
14		D	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	6.170
15		D	PERPETUALS LISTED ALTERNATIVES POOL FUND	59.736
16		D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	48.736
27		D	RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LIMITEDAS TRUSTEE FOR THE PENSION SCHEME	2.053.657
28		D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.400
17		D	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	69
18		D	SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET.SYSTEM	134.691
29		D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.479
19		D	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	1.913
20		D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	61.500
21		D	STICHTING PENSIOENFONDS STORK	28
22		D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.776
23		D	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	8.429
			Totale azioni	**3.069.990** 1,349446%

Totale azioni in proprio	117.400
Totale azioni in delega	12.688.443
Totale azioni in rappresentanza legale	140.378.186
TOTALE AZIONI	153.184.029
	67,333639%
Totale azionisti in proprio	6
Totale azionisti in delega	44
Totale azionisti in rappresentanza legale	1
TOTALE AZIONISTI	51
TOTALE PERSONE INTERVENUTE	10

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente