

REP. N. 7376 ----- RACC. N. 1436 -----

----- **VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA** -----
----- **DEGLI AZIONISTI DELLA** -----
----- **"Società Iniziativa Autostradali e Servizi società per azioni"** -----
----- **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 28/04/2013
ai n. 3158

L'anno duemilatredici. -----

Il giorno ventitre del mese di aprile -----

----- (23/04/2013) -----

alle ore quattordici e cinquantacinque minuti. -----

In Torino (TO), in una sala al piano primo dello stabile sito in via Piffetti n. 15. -----

Avanti me Monica TARDIVO, notaio in Torino, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, -----

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

- BINASCO Bruno, nato a Tortona (AL) il 6 agosto 1944, domiciliato, per la carica, in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, della cui identità personale io notaio sono certo, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società: -----

"Società Iniziativa Autostradali e Servizi società per azioni" siglabile **"SIAS S.p.A."**, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.P.A. con unico azionista, con sede in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 113.750.558,50 (centotredicimilionesettecentocinquantamilacinquecentocinquantotto virgola cinquanta), suddiviso in numero 227.501.117 (duecentoventisettemilionicinquecentounmilacentodiciassette) azioni ordinarie aventi valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) cadauna, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 08381620015, -----

mi chiede di far constare, per la parte straordinaria, dell'assemblea della società stessa riunitasi in Torino, in una sala posta al piano seminterrato dello stabile sito in via Bonzanigo n. 22 in data -----

----- **11 (undici) aprile 2013 (duemilatredici)** -----

giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure infra riprodotto. -----

Aderendo alla richiesta, dò atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea, per quanto concerne la parte straordinaria dell'ordine del giorno, è quello di seguito riportato, essendo la parte ordinaria oggetto di separata verbalizzazione. -----

"Il signor BINASCO Bruno, ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto Sociale, con il consenso unanime dei consiglieri presenti e degli azionisti, mantiene la presidenza dell'assemblea anche in sede straordinaria, e, anzitutto, alle ore sedici e venti minuti dichiara aperta la seduta in sede straordinaria e, con l'assenso dell'assemblea stessa, incarica me notaio della redazione del verbale. --

Il Presidente, quindi, informa, comunica e dà atto: -----

- che l'assemblea è stata convocata in unica convocazione in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22 per il giorno 11 (undici) aprile 2013 (duemilatredici) alle ore quindici, mediante avviso pubblicato, nel rispetto dello statuto e della

normativa vigente, in data 8 (otto) marzo 2013 (duemilatredici) sul sito internet della società www.grupposias.it e presso la Borsa Italiana S.p.A. nonché, in data 9 (nove) marzo 2013 (duemilatredici) sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" per discutere e deliberare sul seguente -----

ORDINE DEL GIORNO -----

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. Provvedimenti ai sensi dell'articolo 2386 c.c.: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

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

Parte Straordinaria -----

4. Proposta di adeguamento dello Statuto Sociale alle disposizioni della Legge 12 luglio 2011, n. 120 ed alle disposizioni del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27: modifica degli articoli 9, 16, 21, 26, 27, 34 ed introduzione di un nuovo articolo 36. Deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

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

- che la società non è intestataria di azioni proprie; -----

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente, l'ingegnere Paolo PIERANTONI, Amministratore Delegato, il dottor Alberto SACCHI, Amministratore Delegato, il dottor Giovanni ANGIONI, il ragioniere Enrico ARONA, il dottor Alessandro BRAJA, il dottor Ernesto Maria CATTANEO, il professor Stefano CASELLI, la dottoressa Daniela GAVIO, l'avvocato Nicola PAOLANTONIO, il dottor Graziano SETTIME. Hanno giustificato la propria assenza il dottor Beniamino GAVIO e il dottor Ferruccio PIANTINI. -----

- che per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi professor Luigi RINALDI, Presidente e il dottor Giorgio CAVALITTO. -----

Ha giustificato l'assenza, per il collegio sindacale, l'avvocato Alfredo CAVANENGHI. -----

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

- è presente, in qualità di rappresentante comune degli obbligazionisti, il dottor Roberto PETRIGNANI, riconfermato nella carica dall'Assemblea degli Obbligazionisti del 27 (ventisette) gennaio 2011 (duemilaundici); -----

- 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; -----

- 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: [A circular stamp with the text "ARBITRO MONETA DI S. MARTINO" around the perimeter. In the center, there is a smaller emblem or logo. A handwritten signature in black ink is written across the bottom of the stamp.](http://www.gruppo-</p></div><div data-bbox=)

sias.it; -----

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

- agli effetti dei quorum costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 113.750.558,50 (centotredicimilionesettecentocinquantamilacinquecentocinquantotto virgola cinquanta) ed è rappresentato da numero 227.501.117 (duecentoventisettemilionicinquecentounmilacentodiciassette) azioni ordinarie aventi valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) cadauna; -----

- il numero degli azionisti risultante dal Libro Soci alla data odierna è pari a 4.256 (quattromiladuecentocinquantasei); -----

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

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

- non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Decreto Legislativo numero 58/1998; -----

- non sono intervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art 127 ter del Decreto Legislativo numero 58/1998, ad eccezione delle domande pervenute da parte dell'Azionista Marco Bava che, unitamente alle relative risposte, sono state consegnate in copia agli odierni partecipanti all'assemblea e, su richiesta dell'azionista Marco Bava, verranno allegate al 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: n. 158.814.833 (centocinquantottomilioniottocentoquattordicimilaottocentotrentatre) azioni pari al 69,808% (sessantanovevirgolaottocentootto per cento): -----

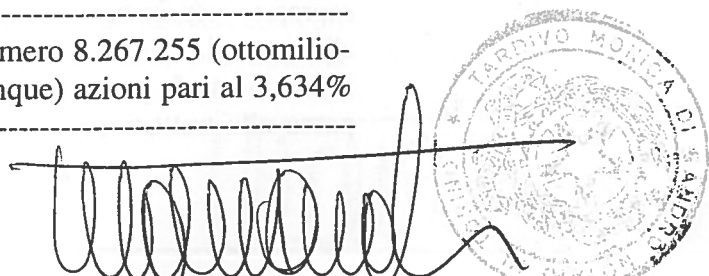
* direttamente Aurelia S.r.l.: numero 14.171.898 (quattordicimilionicentostantunmilaottocentonovantotto) azioni pari al 6,229% (seivirgoladuecentoventinove per cento); -----

* indirettamente numero 356.733 (trecentocinquantaseimilasettecentotrentatre) azioni pari allo 0,157% (zerovirgolacentocinquantasette per cento) tramite Argo Finanziaria S.p.A.; -----

* indirettamente numero 140.378.186 (centoquarantamilionitrecentosettantottomilacentoottantasei) azioni pari al 61,704% (sessantunvirgolasettecentoquattro per cento) tramite ASTM S.p.A.; -----

* indirettamente numero 3.908.016 (tremilioninovecentoottomilasedici) azioni pari all'1,718% (unvirgolasettecentodiciotto per cento) tramite S.I.N.A. S.p.A.; -----

2. GRUPPO ASSICURAZIONI GENERALI: numero 8.267.255 (ottomilioni duecentosessantasettemiladuecentocinquantacinque) azioni pari al 3,634% (trevirgolaseicentotrentaquattro per cento): -----



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'M. Bava'. To the right of the signature is a circular stamp. The stamp contains the text 'TARDIVO MONICA DI S. ALDO' around the perimeter and some illegible text in the center, possibly a company seal or official stamp.

* direttamente Assicurazioni Generali S.p.A.: numero 4.250.000 (quattromilioniduecentocinquantamila) azioni pari all'1,868% (unovirgolaottocentesessantotto per cento); -----

* indirettamente numero 3.200.000 (tremilioniduecentomila) azioni pari all'1,407% (unovirgolaquattrocentosette per cento) tramite Generali Vie S.A.; -----

* indirettamente numero 817.255 (ottocentodiciassettemiladuecentocinquantacinque) azioni pari allo 0,359% (zerovirgolatrecentocinquantanove per cento) tramite Alleanza Toro S.p.A.; -----

3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: numero 11.386.942 (undicimilionitrecentoottantaseimilanovecentoquarantadue) azioni pari al 5,005% (cinquevirgolazerozerocinque per cento); -----

- è fatto invito ai partecipanti all'assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa; -----

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

- è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione; -----

- è fatto invito a coloro che intendessero abbandonare l'aula prima della fine della presente Assemblea, di comunicarlo alla Segreteria riconsegnando la propria scheda di votazione; -----

- le risposte alle domande formulate durante l'assemblea saranno date dopo la conclusione di tutti gli interventi sul punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea. -----

Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati per delega numero 258 (duecentocinquantotto) aventi diritto all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto titolari di numero 176.556.259 (centosettantaseimilionicinquecentocinquantaseimiladuecentocinquantanove) azioni ordinarie pari a circa il 77,61% (settantasette virgola sessantuno per cento) delle complessive numero 227.501.117 (duecentoventisettemilionicinquecentounmilacentodiciassette) azioni ordinarie aventi valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) cadauna, costituenti l'intero capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti la predetta legittimazione, di cui numero 4 (quattro) in proprio e numero 254 (duecentocinquantaquattro) per delega. -----

Il Presidente dichiara quindi l'assemblea legalmente e validamente costituita in unica convocazione anche 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 la votazione l'elenco degli aventi diritto all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto 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 dell'unico punto posto all'ordine del giorno di parte

straordinaria. -----

4. Proposta di adeguamento dello Statuto Sociale alle disposizioni della Legge 12 luglio 2011, n. 120 ed alle disposizioni del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27: modifica degli articoli 9, 16, 21, 26, 27, 34 ed introduzione di un nuovo articolo 36. 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 che sarà allegata al presente verbale (allegato "C"). 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: -----

"Il Consiglio di Amministrazione ha convocato codesta Assemblea in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di adeguamento dello Statuto Sociale alle disposizioni della Legge 12 luglio 2011, n. 120 ed alle disposizioni del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27, mediante modifica degli articoli 9, 16, 21, 26, 27, 34 ed introduzione di un nuovo articolo 36. -----

Il 28 luglio 2011 è stata pubblicata, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, la legge 12 luglio 2011, n. 120 recante disposizioni concernenti la parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate in mercati regolamentati. -----

Il provvedimento ha modificato gli articoli 147-ter e 148 del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") relativi, rispettivamente, alla composizione degli organi di amministrazione e controllo, richiedendo che gli statuti delle società quotate prevedano che, per tre mandati consecutivi, il riparto dei componenti degli organi di amministrazione e controllo da eleggere sia effettuato in base ad un criterio che assicuri l'equilibrio tra i generi e, più precisamente, che il genere meno rappresentato ottenga almeno un terzo dei componenti. -----

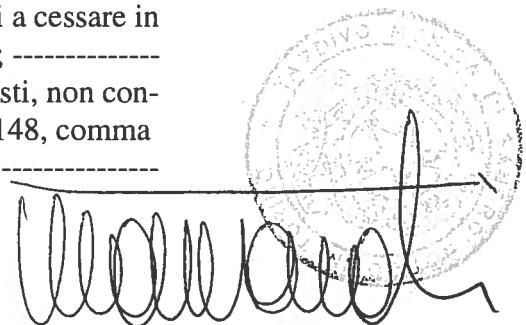
Il provvedimento prescrive inoltre che gli statuti sociali disciplinino le modalità di formazione delle liste ed i casi di sostituzione in corso di mandato al fine di garantire quanto sopra. -----

Nell'esercizio del potere normativo conferitole dagli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del TUF in materia di violazione, applicazione e rispetto delle regole sull'equilibrio tra generi, la Consob ha, a propria volta, inserito nel Regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 s.m.i. (il "Regolamento Emittenti") un nuovo articolo 144-undecies a mente del quale gli statuti delle società quotate devono disciplinare: -----

a) le modalità di formazione delle liste nonché i criteri suppletivi di individuazione dei singoli componenti degli organi che consentano il rispetto dell'equilibrio tra generi ad esito delle votazioni, precisando che le previsioni statutarie non possono prevedere il rispetto del criterio di riparto tra generi per le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre; -----

b) le modalità di sostituzione dei componenti degli organi venuti a cessare in corso di mandato, tenendo conto del criterio di riparto tra generi; -----

c) le modalità affinché l'esercizio dei diritti di nomina, ove previsti, non contrasti con quanto previsto dagli articoli 147-ter, comma 1-ter, e 148, comma 1-bis, del TUF. -----



Il terzo comma del predetto articolo 144-undecies prevede inoltre che, " qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti degli organi di amministrazione o controllo appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per eccesso all'unità superiore". -----

L'ultimo comma di tale disposizione delinea un potere di diffida della Consob per l'ipotesi in cui la composizione degli organi amministrativi e di controllo dell'emittente non rispetti il criterio di equilibrio tra generi imposto dagli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis del TUF. -----

In ordine al regime temporale di operatività della disciplina appena descritta conviene rilevare che essa si applica, in forza di quanto stabilito dall'articolo 2 della Legge n. 120/2011, "a decorrere dal primo rinnovo degli organi di amministrazione e degli organi di controllo delle società quotate in mercati regolamentati successivo ad un anno dalla data di entrata in vigore della presente legge", e cioè a partire dal primo rinnovo degli organi sociali successivo alla data del 12 agosto 2012. La norma transitoria dell'articolo 2 della Legge n. 120/2011, poi, allo scopo precipuo di consentire un adeguamento graduale della composizione degli organi sociali alle regole sulla parità di genere, prevede che sia riservato "al genere meno rappresentato, per il primo mandato in applicazione della legge, una quota pari almeno a un quinto degli amministratori e dei sindaci eletti" (in luogo del terzo previsto dalla disciplina "a regime"). -----

In proposito si rileva che il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di SIAS avverrà in coincidenza dell'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013 (duemilatredici) . -----

Al riguardo, viene pertanto sottoposta all'approvazione assembleare l'adeguamento degli articoli 16, 26 e 27 e l'introduzione di un nuovo articolo 36 come illustrati nell'ambito della relazione. -----

Con l'occasione dell'adeguamento dello Statuto Sociale alla nuova disciplina in materia di equilibrio tra i generi, si ritiene inoltre opportuno modificare gli articoli 9, 21 e 34 al mero fine di allinearne la terminologia alle espressioni contenute negli articoli 2368-2370, 2372 e 2373 del Codice Civile così come modificati dal D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27, che ha recepito, in Italia, la direttiva comunitaria n. 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti da parte degli azionisti delle società quotate. -----

Si è inoltre colta l'occasione per integrare la disciplina statutaria del meccanismo di cooptazione degli amministratori in ipotesi di cessazione dalla carica di taluno di essi, per garantire il rispetto del principio di rappresentanza delle minoranze all'interno del Consiglio di Amministrazione. A tal fine si ritiene di prevedere, sempre nell'ambito dell'articolo 16, che, ove nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più Amministratori, si provveda alla loro sostituzione 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. -----

Sempre per ragioni di mero allineamento terminologico, si ritiene inoltre opportuno sostituire, nell'articolo 21, le parole "Comitato per il Controllo Interno" con le parole "Comitato controllo e rischi" al fine di recepire la nuova

denominazione di tale Comitato adottata nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A.. -----

Si fa presente, infine, che il D.Lgs. 18 giugno 2012, n. 91, ha emendato il primo comma dell'articolo 2369 del Codice Civile nella parte in cui subordinava all'esistenza di una apposita clausola dello statuto la possibilità per l'emittente di tenere l'assemblea in unica convocazione. L'attuale formulazione dell'articolo 2369 del Codice Civile, quale risultante all'esito della predetta novella, prevede come regola di default - applicabile cioè in assenza di una diversa previsione statutaria - che le assemblee si tengano in unica convocazione. Al riguardo, si è preferito non intervenire sul testo dell'articolo 11 dello Statuto sociale, secondo il quale le Assemblee, sia in sede ordinaria che straordinaria, si tengono normalmente a seguito di più convocazioni, fermo restando il potere del Consiglio di Amministrazione, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, di stabilire che sia l'Assemblea Ordinaria sia quella Straordinaria si tengano a seguito di un'unica convocazione. Ciò, allo scopo di mantenere intatto il livello di flessibilità organizzativa garantito dalla attuale formulazione statutaria. --- Si rileva che nessuna delle modifiche proposte attribuisce il diritto di recesso agli Azionisti." -----

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, -----
preso atto della "Relazione illustrativa degli Amministratori" e delle proposte ivi contenute; -----

----- **DELIBERA** -----

1. di modificare gli articoli 9, 16, 21, 26, 27 e 34 dello Statuto Sociale, come segue: -----

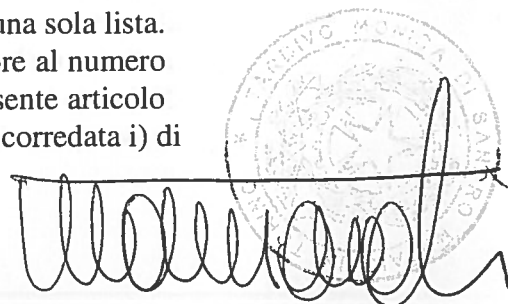
"**Art. 9 - Assemblea.** -----

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

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



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text "UFFICIO NOTARILE" at the top and "MUNICIPALITÀ DI PALERMO" at the bottom, with a central emblem. The signature is a cursive script that spans across the bottom of the stamp and extends to the right.

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 nu-

mero 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 dei soci delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione: tale compenso rimarrà valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a diversa determinazione dell'Assemblea. -----

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

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

Art. 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 di cui si possiede l'intero capitale sociale e la fusione per incorporazione di una o più società di cui 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. -----

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

Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci Supplenti nominati dall'Assemblea. -----

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 e 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, commerciale, 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, commerciale, 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. -----

dispensa di lettura per me notaio: -----
- sotto la lettera "A" domande pervenute dall'azionista Marco Bava e relative
risposte, -----
- sotto la lettera "B" elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, -----
- sotto la lettera "C" relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione
sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, -----
- sotto la lettera "D" elenco votazioni sull'unico punto all'ordine del giorno di
parte straordinaria, -----
- sotto la lettera "E" Statuto Sociale aggiornato. -----
Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al comparsente
che l'approva. -----
Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su sette fogli, di
cui occupa ventisette intere pagine e parte della ventottesima e viene sotto-
scritto alle ore sedici e dieci minuti. -----
In originale firmato: -----
BINASCO Bruno -----
Monica TARDIVO - Notaio -----
=====

DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO MARCO BAVA, IN DATA 8 APRILE 2013, PER L'ASSEMBLEA SIAS DELL'11 APRILE 2013

- 1) Si è finanziato il Meeting di Rimini di CI? Per quanto? No
- 2) QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato?

La SIAS S.p.A. nel corso dell'esercizio 2012 ha acquistato complessivamente titoli di Stato per 22,6 milioni di euro, in particolare:

- Buoni del Tesoro Poliennali 1NV13 2,25% - per un controvalore di 8,9 milioni di euro (valore nominale 9 milioni di euro);
- Buoni del Tesoro Poliennali 1NV15 3% - per un controvalore di 13,7 milioni di euro (valore nominale 14 milioni di euro).

Al 31.12.2012 tale investimento, al netto della parziale vendita (per 4 milioni di euro nominali) dei BTP 1NV15 3% intercorsa durante l'esercizio e della componente Fair Value al 31.12.2012, risulta iscritto per 19,3 milioni di euro.

- 3) Quanto costa il servizio titoli? E chi lo fa?

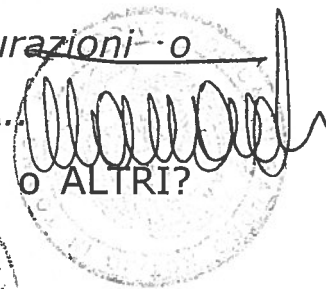
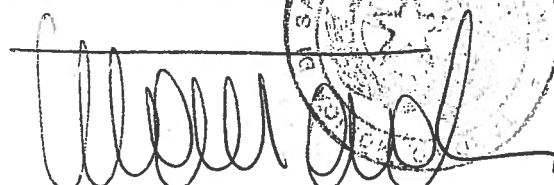
Relativamente ai soprariportati acquisti e vendite di titoli di Stato, il servizio titoli è stato effettuato da Veneto Banca S.c.p.A.; il costo complessivo nel 2012 (spese fisse + commissioni) è risultato pari a circa 3 migliaia di euro.

- 4) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?

Non sono previste - ad oggi - riduzioni, ristrutturazioni o delocalizzazioni del personale dipendente della SIAS S.p.A.

- 5) Gli amministratori sono indagati per reati ambientali o ALTRI?

CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?



Non risulta che gli Ammistratori della SIAS S.p.A. siano indagati per reati ambientali o altri reati commessi nell'ambito dello svolgimento del proprio mandato (vedi quesito n.40).

6) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Non è attualmente prevista alcuna indennità di fine mandato per gli Amministratori della SIAS S.p.A., così come precisato nel paragrafo (I) "Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro" 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.

7) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?
La SIAS S.p.A. non possiede immobili.

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

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

La SIAS S.p.A. rientra nella copertura della sopramenzionata polizza, la quale è stata stipulata – con decorrenza dal 2005 - dalla

controllante Aurelia S.r.l. nel proprio interesse e di quello delle società controllate; la vigente polizza ha scadenza 30 settembre 2013.

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

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

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

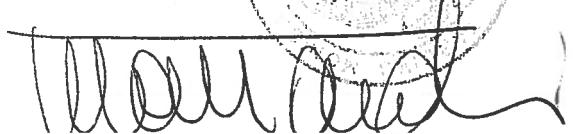
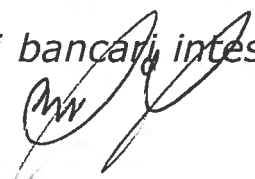
Ad oggi non è prevista alcuna polizza per il c.d. "rischio da prospetto informativo".

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

Per quanto concerne l'assicurazione dei veicoli (3 migliaia di euro nel 2012), SIAS S.p.A. rientra nella copertura della polizza stipulata dalla controllante Argo Finanziaria S.p.A. con il Broker PCA S.p.A. e sottoscritta dalla Assicurazioni Generali S.p.A..

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

Nel corso del 2012 la liquidità media di SIAS S.p.A. è risultata pari a circa 430 milioni di euro; tale liquidità è stata depositata sui conti correnti bancari intestati alla Società. Su tali depositi non risultano



in essere vincoli specifici. Con riferimento al "rischio controparte" si evidenzia che, nel corso del primo semestre dell'anno, tale liquidità è stata depositata presso istituti di credito italiani aventi un "rating" compreso tra BBB+ e BBB-; a decorrere dal secondo semestre, la Società – al fine di mitigare il "rischio paese" - ha depositato una quota significativa della propria liquidità (pari a circa il 70% del totale) presso le banche internazionali europee (in Austria, Germania, Svizzera e Regno Unito) aventi un rating compreso tra il A+ e A.

Il tasso medio annuo ponderato di remunerazione dei depositi in Italia è stato pari a circa il 3,35%, mentre quello sui depositi presso banche internazionali è stato pari a circa il 0,5%.

La Società nel corso del 2012 ha altresì sottoscritto polizze di capitalizzazione a capitale garantito e rendimento minimo garantito con Allianz, Reale Mutua e Axa per un totale 75 milioni di euro. Tali polizze nel 2012 hanno evidenziato un rendimento medio annuo (al netto dei costi di gestione) del 3,55%.

Inoltre, come già riportato nella risposta alla domanda n. 2, la società nel corso del 2012 ha acquistato Buoni del Tesoro Poliennali per un controvalore complessivo di 22,6 milioni di euro, con un rendimento medio ponderato annuo pari a circa il 6,75%.

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

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

13)Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

La SIAS S.p.A. nel corso del 2012 ha sostenuto - complessivamente - spese per 39 migliaia di euro per sponsorizzare (i) la conferenza "TEN-T Network and Corridors: Connecting Europe to Mediterranean and Eastern Countries" (Bruxelles, Parlamento Europeo), (ii) la conferenza ASECAP - Associazione Europea dei Concessionari Autostradali (Torino) e (iii) il convegno "L'Industria" (Roma).

14) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Non vi sono minori tra il personale dipendente di SIAS S.p.A..

15) E' fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

La SIAS S.p.A. - ad oggi - non ha in essere alcun progetto finalizzato al conseguimento della certificazione etica SA8000 EMAS.

16) Finanziamo l'industria degli armamenti ?

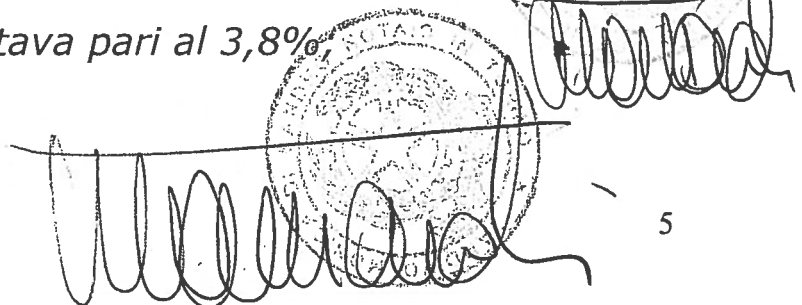
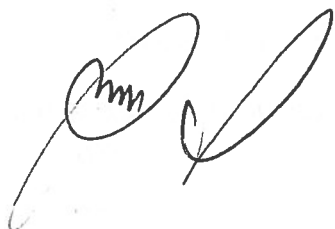
No.

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

La posizione finanziaria netta del Gruppo - al 31 marzo 2013 - sarà disponibile in data 10 maggio 2013 unitamente ai dati relativi al I trimestre 2013 del Gruppo SIAS.

In merito ai tassi di interesse si precisa quanto segue :

- circa l'82% dell'indebitamento a medio lungo termine in essere alla data del 31 dicembre 2012 risultava a tasso fisso/hedged; il tasso medio ponderato "all-in" relativo all'indebitamento complessivo di Gruppo risultava pari al 3,8%*



- *il tasso medio annuo ponderato di remunerazione dei depositi in Italia è stato pari a circa il 3,35% mentre il quello sui depositi all'estero è stato pari a circa il 0,5%.*

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

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

19)Vi sono state imposte non pagate? Se sì a quanto ammontano?
Gli interessi? Le sanzioni?

Alla data odierna, non risultano imposte non pagate dalla SIAS S.p.A..

20)Vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

Non sono intervenute variazioni nel portafoglio delle partecipazioni della SIAS S.p.A. successivamente alla data del 31 dicembre 2012.

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

La SIAS S.p.A. detiene le seguenti partecipazioni in Società quotate:

Assicurazioni Generali :

Valore di iscrizione al 31.12.2012: 4,74 milioni di euro

Quotazione di borsa al 10.04.2013: 4,49 milioni di euro

"minusvalore" potenziale al 10.04.2013: 0,25 milioni di euro

FNM :

Valore di iscrizione al 31.12.2012: 0,19 milioni di euro

Quotazione di borsa al 10.04.2013: 0,16 milioni di euro

"minusvalore" potenziale al 10.04.2013: 0,03 milioni di euro

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

Il dettaglio del "fatturato per settore" al 31 marzo 2013 sarà disponibile il 10 maggio 2013 in sede di approvazione delle risultanze relative al I trimestre 2013.

Sulla base dei dati "storici" del Gruppo si può affermare che il fatturato ascrivibile al "settore autostradale" rappresenti, mediamente, oltre il 90% del fatturato del Gruppo SIAS.

23)vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE

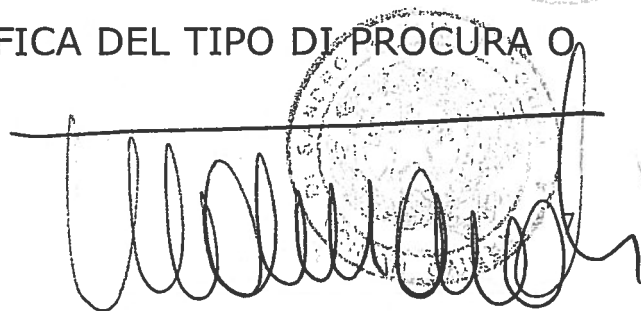
La SIAS S.p.A. non ha effettuato operazioni come sopra riportate.

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

La SIAS S.P.A. non ha in portafoglio azioni proprie come precisato a pag.63 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2012 messo a disposizione degli Azionisti.

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

Vedi domanda 29.



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

Elenco fornito in Assemblea.

27)vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti

Il nominativo dei giornalisti, verrà fornito in Assemblea.

Non risulta che ci siano dei rapporti di consulenza fra i giornalisti e le Società del Gruppo.

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

SIAS S.p.A. ha sostenuto – nel corso del 2012 – spese pubblicitarie su quotidiani/riviste per un importo complessivo pari a 18 migliaia di euro relativamente a pubblicità istituzionali sulle riviste della Polizia Pubblica Sicurezza, Nuova Finanza, Le Fiamme d'Argento.

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

29) vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO

Alla data odierna, risultano iscritti a libro soci circa 4.300 Azionisti. Sulla base di quanto dichiarato in apertura di Assemblea, sono di seguito riportati gli Azionisti titolari di partecipazioni rilevanti (>2% del capitale); in particolare :

- Gruppo Aurelia: 69,81% - Italia
- Gruppo Assicurazioni Generali: 3,63% - Italia
- Lazard Asset Management LLC: 5,00 % - UK

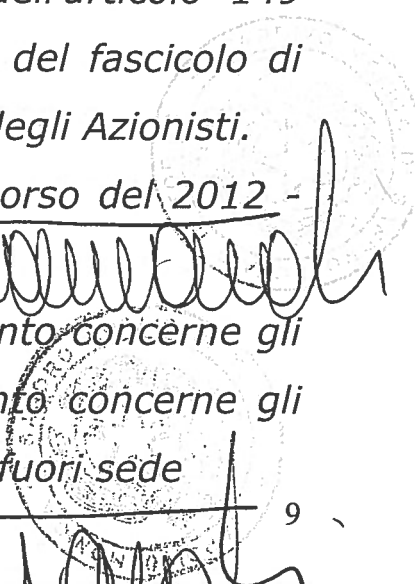
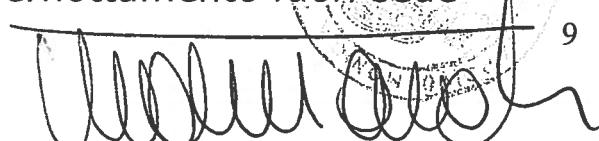
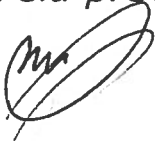
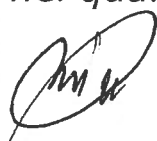
30) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Non risultano – nel 2012 – consulenze effettuate dai Sindaci di SIAS S.p.A. nei confronti di Società controllate (consolidate con il "metodo integrale" nell'ambito del Gruppo SIAS).

L'attività svolta dalla Società di Revisione ed i corrispettivi dalla stessa percepiti risultano dettagliati – ai sensi dell'articolo 149 duodecies del Regolamento Emittenti – a pag.104 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2012 messo a disposizione degli Azionisti.

I rimborsi spese corrisposti da SIAS S.P.A. – nel corso del 2012 - risultano i seguenti :

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



- Collegio Sindacale: 4 migliaia di euro.

31)vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Per quanto concerne le Società controllate (consolidate con il "metodo integrale" nell'ambito del Gruppo SIAS), nel corso del 2012 non risultano effettuati finanziamenti a sindacati, partiti o movimenti politici, associazioni di Consumatori o di Azionisti.

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

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

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

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

36)vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?

Le operazioni con parti correlate vengono dettagliatamente illustrate - sulla base di quanto previsto dallo IAS 24 - da pag.195 a pag.200 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2012 messo a disposizione degli Azionisti.

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

Per quanto concerne le Società controllate (consolidate con il "metodo integrale") l'ammontare delle erogazioni liberali - nell'anno 2012 - risulta complessivamente pari a circa 143 migliaia di euro; tali erogazioni sono effettuate - essenzialmente - nei confronti di istituzioni religiose per fini caritatevoli, associazioni mediche ed assistenziali, nonché culturali.

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

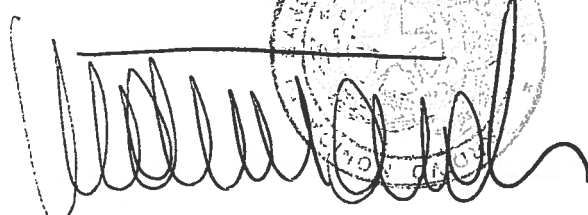
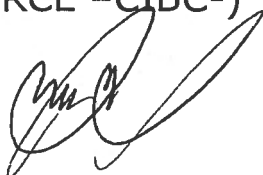
Non ve ne sono.

39)vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?
No

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

Con riferimento alle indagini sui membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di SIAS S.p.A., si segnala che il Presidente della Società è oggetto di procedimento penale da parte delle Procure di Torino e di Monza.

41)vorrei conoscere se A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)



Nel corso del 2012 non sono state effettuate emissioni obbligazionarie da parte della Società.

Si ricorda che, nell'esercizio 2010, la Sias S.p.A. aveva effettuato un'emissione obbligazionaria di 500 milioni che aveva visto Mediobanca e Unicredit in qualità di global coordinator e joint bookrunner. Credit Agricole e Società Generale avevano partecipato con il ruolo di joint lead manager e joint bookrunner.

42)vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.

Nel fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2012 posto a disposizione degli Azionisti è riportata – a pag.152 – lo schema relativo alla "segment information" dalla quale posso essere desunti anche i costi operativi per settore.

43)vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.**

Nel corso del 2012, sono state iscritte nel bilancio di SIAS S.p.A. spese connesse alla cessione della partecipazione detenuta nella Autostrade Sud America S.r.l. per 0,1 milioni di euro.

- **RISANAMENTO AMBIENTALE**

Non applicabile per SIAS S.p.A.

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

Non applicabile per SIAS S.p.A.

44)vorrei conoscere

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

Come precisato nella "Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi degli artt. 123 ter del TUF e 84 quater del Regolamento Emittenti", messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge, la Politica di Remunerazione di SIAS S.p.A. (i) prevede esclusivamente forme di remunerazione fissa per i propri amministratori (lettera e), (ii) non contempla la corresponsione di benefici non monetari (lettera f) e (iii) non contempla forme retributive variabili legate al raggiungimento di specifici obiettivi di performance (lettera g).

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

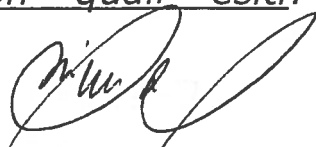
L'assunzione di un dipendente con la qualifica di "quadro" (con decorrenza dal mese gennaio 2012) e di un dipendente con la qualifica di "dirigente" (con decorrenza dal mese di dicembre 2012) ha determinato un incremento delle retribuzioni relative ai dipendenti della SIAS S.p.A. (come risulta dalla Nota 21 – Costo del personale a pag. 98 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2012 messo a disposizione degli Azionisti).

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/OPERAI.

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

- impiegati : 86 migliaia di euro
- dirigenti : 152 migliaia di euro

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO



**ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA
DEL PERSONALE**

Il numero medio dei dipendenti 2012 della SIAS S.p.A. è pari a 6,1 dipendenti (pag. 98 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2012).

Nel corso del 2012, non si sono verificati incidenti sul lavoro per quanto riguarda la SIAS S.p.A..

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

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

45)vorrei conoscere se Si sono comperate opere d'arte? Da chi e per quale ammontare? *La SIAS S.p.A. non ha acquistato opere d'arte.*

46)vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento. *Come risulta da quanto riportato nel fascicolo di bilancio (pag.71) i "costi per servizi" sono rimasti sostanzialmente immutati (4,2 milioni di euro nel 2012 vs 3,8 milioni di euro nel 2011).*

Come risulta da quanto riportato "Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi degli artt. 123 ter del TUF e 84 quater del Regolamento Emittenti" la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione + Collegio Sindacale è rimasta immutata (1,4 milioni di euro nel 2012 vs 1,4 milioni di euro nel 2011).

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

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

Argomento non pertinente con l'odg assembleare.

49)vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv. Guido Rossi e Berger?

Non ci sono rapporti di consulenza con i sopramenzionati Soggetti.

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

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

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

Bilancio di esercizio:

1% del patrimonio netto al 31.12.2012 = 21,6 milioni di euro

5% del risultato 2012 ante imposte = 22,6 milioni di euro

52)VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE

I costi "esterni" sostenuti relativamente alle Assemblee ammontano - nel 2012 - a circa 67 migliaia di euro e comprendono: pubblicazioni degli avvisi sui quotidiani, traduzione dei documenti societari, spese notarili, depositi presso C Commercio, ecc.

53)VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

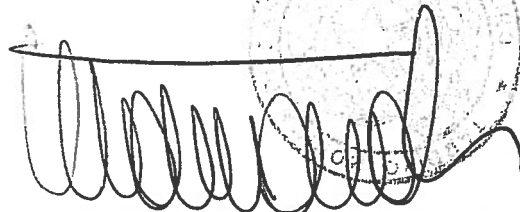
I costi dei valori bollati sostenuti da SIAS S.P.A. nel corso del 2012 ammontano a 0,1 migliaia di euro

54)Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

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

55)Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

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



Nel corso del 2012 le spese sostenute dalla SIAS S.p.A. per viaggi aerei/noleggio di aeromobili ammontano complessivamente a 146 migliaia di euro.

56) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Non sono presenti crediti in sofferenza, al 31.12.2012, in capo a SIAS S.p.A..

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

No.

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

Non sono presenti, in capo a SIAS S.p.A., operazioni di anticipazione a fronte di cessione dei crediti al 31.12.2012.

59) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa?

La Società - ad oggi - non ha provveduto a nominare il "rappresentante designato", quale previsto dall'art. 135-undecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF).

60) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

Vedi domanda 2

61) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Come risulta dal bilancio di SIAS S.p.A. al 31 dicembre 2012 il debito verso l'Agenzia delle Entrate è pari a circa 160 migliaia di euro ed è relativo principalmente a debiti per IRPEF in qualità di sostituto d'imposta; il debito verso l'INPS ammonta a circa 50 migliaia di euro.

62) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

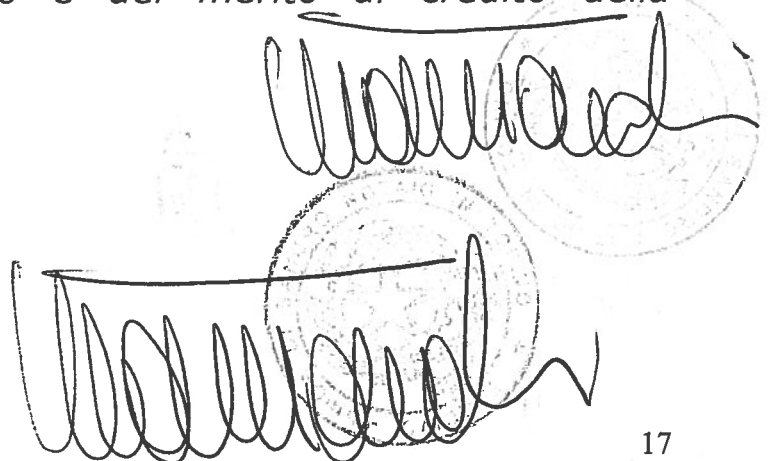
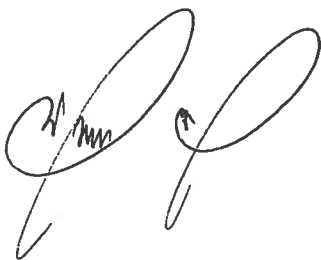
Nell'esercizio 2012 la SIAS S.p.A. ha partecipato al consolidato fiscale in qualità di consolidante insieme alle consolidate: Società Autostrada Ligure Toscana p.A., Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.A., Autocamionale della Cisa S.p.A., S.A.T.A.P. S.p.A., Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A., Autostrada Asti Cuneo S.p.A., S.A.V. Società Autostrade Valdostane S.p.A., Logistica Tirrenica S.p.A. e Autostrada dei Fiori S.p.A..

Nell'esercizio 2012 il consolidato fiscale SIAS ha evidenziato un credito pari a circa 7,1 milioni di euro.

63) Quanto è margine di interesse interno dello scorso esercizio positivo della redditività e quello negativo dell'indebitamento?

Come riportato nella relazione sulla gestione del bilancio di SIAS S.p.A. al 31 dicembre 2012, la gestione finanziaria prevede l'accentramento della raccolta in capo alla SIAS S.p.A., con successivo trasferimento della liquidità, alle società operative, mediante appositi finanziamenti infragruppo.

Con riferimento a tali finanziamenti infragruppo, tenuto conto del differenziale di merito creditizio implicito fra la SIAS S.p.A. e la società partecipata beneficiaria, viene applicato un mark-up rispetto al tasso di riferimento del finanziamento sottoscritto con gli istituti finanziatori. Tale "spread" varia dallo 0,35% allo 0,50% a seconda della durata del finanziamento e del merito di credito della controparte.



SIAS S.p.A.

11/04/2013 17:21:22

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1005		BAVA MARCO GEREMIA CARLO	3 0,000001%	X
1004		BRAGHERO CARLO MARIA	46 0,000020%	46 0,000020%
1003		CARETTA ALBERTO ALESSANDRO	0	0
1	D	ASTM S.P.A.	140.378.186	140.378.186
Totale azioni			140.378.186	140.378.186
			61,704394%	61,704394%
1001		FEDELE LOREDANA	0	0
24	D	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	54.580	54.580
202	D	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS.WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	247.957	247.957
203	D	ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO	75.888	75.888
229	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	7.708	7.708
231	D	ALLIANT TECHSYSTEMS INC DEFINEDBENEFIT MAST	10.292	10.292
127	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS OF AMERICA L.P.	2.511	2.511
230	D	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	17.700	17.700
223	D	AON HEWITT GROUP TRUST	20.956	20.956
114	D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	26.096	26.096
113	D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	30.982	30.982
214	D	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	37.754	37.754
208	D	ASSOCIATED BRITISH FOODS PENSION SCHEME	4.525	4.525
32	D	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	824.818	824.818
63	D	AXA GLOBAL DISTRIBUTION FUND	3.954	3.954
90	D	AXA INSURANCE LIMITED	12.187	12.187
91	D	AXA INSURANCE UK PLC	3.188	3.188
87	D	AXA INTERNATIONAL ACTIONS	2.848	2.848
122	D	AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH FOR AXA EUROPA	2.663	2.663
123	D	AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH FOR AXA WELT	2.663	2.663
55	D	AXA IRELAND PENSION FUND	4.994	4.994
89	D	AXA LUXEMBOURG FUND	5.758	5.758
88	D	AXA ROS GLOBAL EQUITIES DBVL	28.782	28.782
124	D	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	80.381	80.381
86	D	AXA ROSENBERG EUROBLOC	58.481	58.481
38	D	AXA ROSENBERG EUROPEAN FUND	18.065	18.065
37	D	AXA ROSENBERG GLOBAL FUND	6.604	6.604
85	D	AXA ROSENBERGER INTERNATIONAL	1.878	1.878

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
160	D	AXA SWISS INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL EX SWITZERLAND	1.872	1.872
25	D	BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	12.804	12.804
84	D	BARYUM QUANT FCP	1.196	1.196
9	D	BBH BBHTSIA PIMCO FD GLOB INV UK TOTAL RETURN BOND	1.573.172	1.573.172
3	D	BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	13.051	13.051
174	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	17.149	17.149
176	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	4.809	4.809
173	D	BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND	22.317	22.317
177	D	BLACKROCK GLOBAL MARKET INSIGHT FUND B	6.864	6.864
30	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	455	455
169	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	242.820	242.820
74	D	BLUE SKY GROUP	86.043	86.043
234	D	BMO GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	26.951	26.951
233	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	747	747
205	D	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC	5.880	5.880
209	D	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	35.039	35.039
157	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	240.684	240.684
158	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	51.396	51.396
213	D	CF CANLIFE GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	28.412	28.412
195	D	CF MACQUARIE GLOBAL INFRASTRUCTURE SECURITIES FUND	16.673	16.673
240	D	CHRISTUS HEALTH .	1	1
219	D	CHRISTUS HEALTH CASH BALANCE PLAN	1	1
94	D	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	14.350	14.350
104	D	CITITRUST LTD AS TRUSTEE FOR AXA UNIT TRUSTS - GLOBAL FUND	2.726	2.726
77	D	CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	3.671	3.671
184	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	168.068	168.068
107	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD	1.992.838	1.992.838
73	D	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	10.900	10.900
172	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	648	648
239	D	COUNSEL GLOBAL DIVIDEND	5.400	5.400
93	D	CULTURAL INSTITUTIONS PENSION PLAN TRUST	5.435	5.435
11	D	DEKA FUNDMASTER INVEST MBH FID HAEK RENT	40.090	40.090
243	D	DELAWARE MACQUARIE GLOBAL INFRASTRUCURE FUND	11.358	11.358
179	D	DEPARTMENT OF STATE LANDS	34.004	34.004
181	D	DIGNITY HEALTH	26.078	26.078
182	D	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	22.641	22.641
217	D	EXCHANGE INDEMNITY COMPANY .	16.990	16.990

Legenda:

□ D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati alfabeticamente)

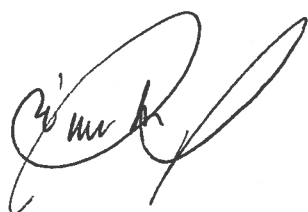
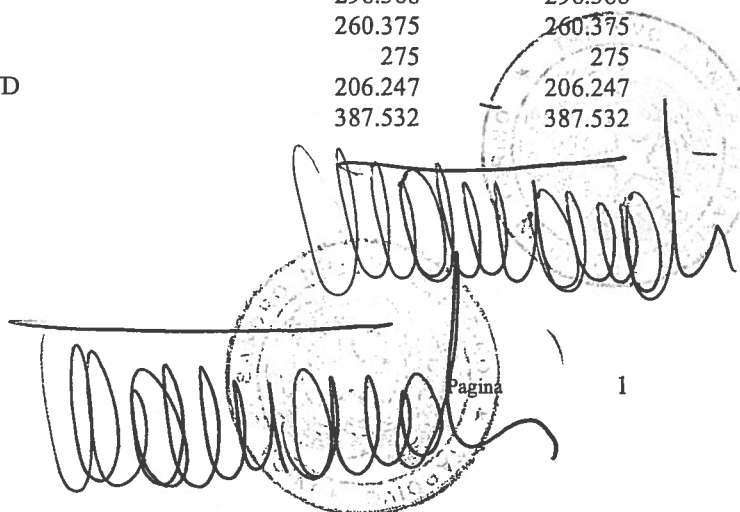
Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
17	D		FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	43.640	43.640
4	D		FIDELITY FUNDS SICAV	1.081.842	1.081.842
235	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	1	1
194	D		FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	31.749	31.749
185	D		FONDS DESJARDINS PLACEMENTS COMPLEMENTAIRES	63.790	63.790
69	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	5.185	5.185
80	D		FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	1.107	1.107
106	D		FORWARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	131.274	131.274
56	D		FRIENDS LIFE ASSURANCE SOCIETY PLC	3.816	3.816
48	D		FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	87.874	87.874
16	D		FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2	145.912	145.912
82	D		FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	205.362	205.362
119	D		GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	135.368	135.368
133	D		GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	14.252	14.252
2	D		GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	67.389	67.389
198	D		GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC	5.322	5.322
43	D		GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL T	4.828	4.828
44	D		GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	117.041	117.041
39	D		GOVERNMENT OF NORWAY	1.989.111	1.989.111
81	D		HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	12.375	12.375
110	D		HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	20	20
154	D		HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	84.734	84.734
15	D		HOURLASS INTERNAT SHARES SECTOR TRUST	20.688	20.688
14	D		HOURLASS INTERNATIONAL BONDS SEC TRUST	77.099	77.099
61	D		HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	2.929.481	2.929.481
121	D		IAM NATIONAL PENSION FUND	522.975	522.975
222	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1.559	1.559
178	D		INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	40.714	40.714
18	D		IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S	30.016	30.016
170	D		ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	2.534	2.534
171	D		ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	326	326
167	D		ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	1.745	1.745
168	D		ISHARES S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX FUND	136.530	136.530
241	D		JAMES P O'SHAUGHNESSY 1982 IRREVOCABLE TRUST	402	402
49	D		JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS	78.290	78.290
47	D		JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	40.557	40.557
21	D		JPMORGAN FUNDS	296.368	296.368
20	D		JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	260.375	260.375
242	D		KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	275	275
164	D		LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	206.247	206.247
131	D		LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	387.532	387.532

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
132	D	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	1.253.325	1.253.325
153	D	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	3.525.491	3.525.491
118	D	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	1.254.168	1.254.168
201	D	LAZARD GLOBAL PORTF.FUNDS PLC LAZ.GL.LISTED INFRASTRUCT.STERLI.F	854.228	854.228
105	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	199.624	199.624
200	D	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM BATTERYMARCH GLOBAL EQUITY FUND	10.459	10.459
215	D	LONDON LIFE INSURANCE COMPANY .	94.054	94.054
75	D	LSAAV, LLC	39.500	39.500
76	D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	14.700	14.700
112	D	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	4.968	4.968
10	D	MACQUARIE GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE C	12.500	12.500
138	D	MD INTERNATIONAL VALUE FUND	14.400	14.400
137	D	MDPIM INTERNATIONAL EQUITY POOL	136.300	136.300
193	D	MELLON OFFSHORE FUNDS C/O CIBC BANKAND TRUST COMPANY (CAYMAN) LTD	262.880	262.880
199	D	MERCER DS TRUST	10.535	10.535
186	D	MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	42.734	42.734
125	D	MET INVESTORS SERIES TRUST- SCHRODERS GLOBAL MULTI-ASSET PTF	5.508	5.508
161	D	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	95.750	95.750
140	D	MGI FUNDS PLC	133.248	133.248
141	D	MGI FUNDS PLC	69.668	69.668
139	D	MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	20.805	20.805
156	D	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	23.692	23.692
67	D	MISSOURI LOCAL GOV.EMPL.RETIR.SYSTEM	91.413	91.413
188	D	MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	317.814	317.814
143	D	MORGAN STANLEY INST F INC. SELECT GLB INFRA STRUCTURE PTF	13.366	13.366
22	D	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	167.450	167.450
142	D	MORGAN STANLEY SELECT DIM INV SER, GLB INFRASTRUCTURE PTF	19.732	19.732
187	D	MORGAN STANLEY VARIABLE INV SER, GLB INFRASTRUCTURE PTF	53.155	53.155
192	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	10.383	10.383
66	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	8.254	8.254
211	D	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	38.401	38.401
71	D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	15.856	15.856
72	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	2.334	2.334
100	D	NMMS GHDE SCH ACCOUNT	2.428	2.428
42	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	66.200	66.200

Legenda:

□ D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
70	D		NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	41.436	41.436
64	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	1.120	1.120
147	D		NUVEEN GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	8.546	8.546
102	D		NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	522	522
189	D		NUVEEN INTERNATIONAL FUND	163	163
146	D		NUVEEN INTERNATIONAL SELECT FUND	645	645
145	D		NUVEEN REAL ASSET INCOME AND GROWTH FUND	174.297	174.297
144	D		NUVEEN REAL ASSET INCOME FUND	45.077	45.077
28	D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	6.993	6.993
33	D		OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO	27.718	27.718
60	D		OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MAS TR	8.037	8.037
220	D		PACIFIC GAS AND ELECTRIC CORP RETIREMENT MAST	37.228	37.228
190	D		PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	438.844	438.844
221	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	29.010	29.010
59	D		PIM INVESTMENTS, INC	19.541	19.541
92	D		PIMCO CAYMAN TRUST: PIMCO CAYMAN DIVIDE	53.368	53.368
151	D		PIMCO DIVIDEND AND INCOME BUILDER FUND	342.969	342.969
150	D		PIMCO EQS DIVIDEND FUND	721.198	721.198
103	D		PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	267.935	267.935
50	D		PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	25.108	25.108
197	D		POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	3.696	3.696
196	D		POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	2.313	2.313
152	D		PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	241.411	241.411
54	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	51.208	51.208
149	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	36.403	36.403
210	D		RHM PENSION SCHEME .	26.222	26.222
218	D		ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.790	2.790
228	D		RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	877	877
136	D		RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	2.303	2.303
183	D		RUSSELL GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	303.127	303.127
135	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	492.516	492.516
134	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	436.625	436.625
130	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	6.359	6.359
120	D		RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	12.020	12.020
225	D		SAINT LOUIS UNIVERSITY	1	1
41	D		SBC MASTER PENSION TRUST	39.135	39.135
36	D		SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	163.392	163.392

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Pagina

1

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
5	D	SCHRODER GAIA	2.621	2.621
34	D	SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	188.803	188.803
129	D	SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	23.991	23.991
31	D	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	248.389	248.389
29	D	SCHRODER GLOBAL ENHANCED INDEX FUND	14.220	14.220
57	D	SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND	18.609	18.609
58	D	SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	17.308	17.308
19	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	477.408	477.408
45	D	SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	293.998	293.998
46	D	SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	9.621	9.621
52	D	SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	43.460	43.460
6	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	5.127	5.127
95	D	SDV METZLER INVESTMENT F24	197.294	197.294
101	D	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	82.932	82.932
224	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.479	1.479
148	D	SENTRY INFRASTRUCTURE FUND	685.500	685.500
99	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	20.124	20.124
96	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.215	2.215
97	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	6.366	6.366
165	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	91.056	91.056
26	D	SSFSAL ATF THE SSFS - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE SECTOR TRUST	55.577	55.577
180	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.680	1.680
206	D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	14.133	14.133
79	D	STICHTING BEDRIJSTAKPENS ZORGVERZEKE	49.665	49.665
98	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	47.561	47.561
65	D	STRATEGIC INV.MANAGEMENT INT.EQUITY	6.147	6.147
191	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	889	889
238	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INT'L SMALL CAP EQUI	4.970	4.970
159	D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	70.941	70.941
27	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	19.536	19.536
232	D	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	3.785	3.785
237	D	THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	53.945	53.945
126	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	242.236	242.236
216	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	3.598	3.598
109	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	13	13
111	D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	4	4
128	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.541	7.541
116	D	UBS (LUX) EQUITY SICAV	439	439

Legenda:

 D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
166	D	UBS ETF	703	703
115	D	UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA	54.237	54.237
83	D	UNILEVER UK PENSION FUND	59.705	59.705
117	D	UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA	2.851	2.851
1	D	UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH	56.123	56.123
204	D	UNISUPER	45.627	45.627
236	D	UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	30.391	30.391
12	D	UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	235.780	235.780
13	D	UNIVERSAL INVEST BAYVK A3 FONDS	235.679	235.679
8	D	URS CORPORATION 401(K) PLAN	9.678	9.678
68	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	20.260	20.260
7	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	48.856	48.856
35	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.371	3.371
23	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	8.193	8.193
53	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	276.221	276.221
51	D	VAUXHALL & ASSOCIATED COMPANIES PENSION FUND	5.253	5.253
226	D	VERIZON MASTER SAVINGS TRUST .	22.518	22.518
163	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	43.641	43.641
227	D	WELLPOINT MASTER TRUST	1	1
162	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	1.409	1.409
62	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	15.000	15.000
78	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	4.645	4.645
207	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	233.117	233.117
212	D	WM POOL EQUITIES TRUST NO.38	18.287	18.287
155	D	WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	2.018.729	2.018.729
175	D	WORLD EX-U.S. ALPHA TILTS FUND B	17.783	17.783
40	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	9.584	9.584
108	D	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	2.977	2.977
		Totale azioni	35.052.727	35.052.727
			15,407716%	15,407716
1002		GENISIO SERGIO	1.300	1.300
3	D	CORDUSIO FIDUCIARIA SPA P/C TERZI	675.000	675.000
7	D	GIACHINO ELDA	1.075	1.075
5	D	MATTIODA GIANPIERO	36.075	36.075
6	D	MATTIODA MANUELA	1.075	1.075
4	D	MATTIODA PATRIZIA	2.075	2.075
1	D	MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRADE S.R.L.	53.600	53.600
8	D	QUINZANE SRL	25.700	25.700
2	D	SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	170.000	170.000
		Totale azioni	965.900	965.900

Legenda:

 D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1006	GNAVI ALDO		0,424569% 44.000 0,019341%	0,424569 44.000 0,019341%
1008	PENT ADRIANO		25.400	25.400
<i>di cui 25.400 azioni in garanzia a BANCA FIDEURAM;</i>				
1	D	MATARAZZO LUCIANA	75.000	75.000
2	D	PRINA MARA	15.000	15.000
Totale azioni			115.400	115.400
Totale azioni in proprio			0,050725%	0,050725
Totale azioni in delega			70.749	70.746
Totale azioni in rappresentanza legale			176.485.513	176.485.513
TOTALE AZIONI			0	0
Totale azionisti in proprio			176.556.262	176.556.259
Totale azionisti in delega			77,606767%	77,606767%
Totale azionisti in rappresentanza legale			5	4
TOTALE AZIONISTI			254	254
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			0	0
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			7	6

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ALLEGATO "C" AL NUMERO 7376/1438 DI RIFERIMENTO

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di adeguamento dello Statuto Sociale alle disposizioni della Legge 12 luglio 2011, n. 120 ed alle disposizioni del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27: modifica degli articoli 9, 16, 21, 26, 27, 34 ed introduzione di un nuovo articolo 36. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di adeguamento degli articoli 9, 16, 21, 26, 27, 34 e di inserimento di un nuovo articolo 36 dello Statuto Sociale.

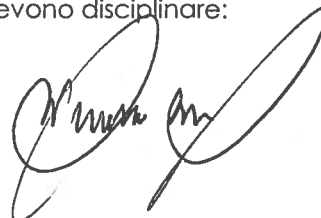
1. Motivazioni

Il 28 luglio 2011 è stata pubblicata, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, la legge 12 luglio 2011, n. 120 recante disposizioni concernenti la parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate in mercati regolamentati.

Il provvedimento ha modificato gli articoli 147-ter e 148 del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") relativi, rispettivamente, alla composizione degli organi di amministrazione e controllo, richiedendo che gli statuti delle società quotate prevedano che, per tre mandati consecutivi, il riparto dei componenti degli organi di amministrazione e controllo da eleggere sia effettuato in base ad un criterio che assicuri l'equilibrio tra i generi e, più precisamente, che il genere meno rappresentato ottenga almeno un terzo dei componenti.

Il provvedimento prescrive inoltre che gli statuti sociali disciplinino le modalità di formazione delle liste ed i casi di sostituzione in corso di mandato al fine di garantire quanto sopra.

Nell'esercizio del potere normativo conferitole dagli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del TUF in materia di violazione, applicazione e rispetto delle regole sull'equilibrio tra generi, la Consob ha, a propria volta, inserito nel Regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") un nuovo articolo 144-undecies.1 a mente del quale gli statuti delle società quotate devono disciplinare:



- a) le modalità di formazione delle liste nonché i criteri suppletivi di individuazione dei singoli componenti degli organi che consentano il rispetto dell'equilibrio tra generi ad esito delle votazioni, precisando che le previsioni statutarie non possono prevedere il rispetto del criterio di riparto tra generi per le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre;
- b) le modalità di sostituzione dei componenti degli organi venuti a cessare in corso di mandato, tenendo conto del criterio di riparto tra generi;
- c) le modalità affinché l'esercizio dei diritti di nomina, ove previsti, non contrasti con quanto previsto dagli articoli 147-ter, comma 1-ter, e 148, comma 1-bis, del TUF.

Il terzo comma del predetto articolo 144-undecies.1 prevede inoltre che, *"qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti degli organi di amministrazione o controllo appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per eccesso all'unità superiore"*.

L'ultimo comma di tale disposizione delinea un potere di diffida della Consob per l'ipotesi in cui la composizione degli organi amministrativi e di controllo dell'emittente non rispetti il criterio di equilibrio tra generi imposto dagli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis del TUF.

In ordine al regime temporale di operatività della disciplina appena descritta conviene rilevare che essa si applica, in forza di quanto stabilito dall'articolo 2 della Legge 120/2011, *"a decorrere dal primo rinnovo degli organi di amministrazione e degli organi di controllo delle società quotate in mercati regolamentati successivo ad un anno dalla data di entrata in vigore della presente legge"*, e cioè a partire dal primo rinnovo degli organi sociali successivo alla data del 12 agosto 2012. La norma transitoria dell'articolo 2 della Legge 120/2011, poi, allo scopo precipuo di consentire un adeguamento graduale della composizione degli organi sociali alle regole sulla parità di genere, prevede che sia riservato *"al genere meno rappresentato, per il primo mandato in applicazione della legge, una quota pari almeno a un quinto degli amministratori e dei sindaci eletti"* (in luogo del terzo previsto dalla disciplina "a regime").

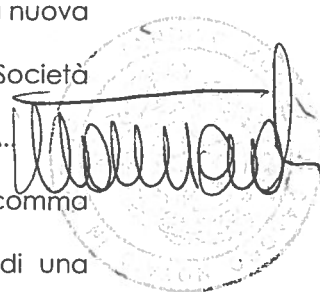
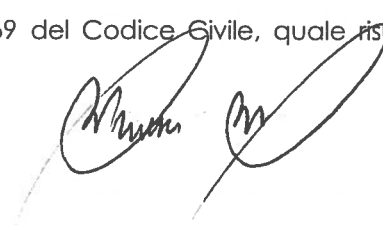
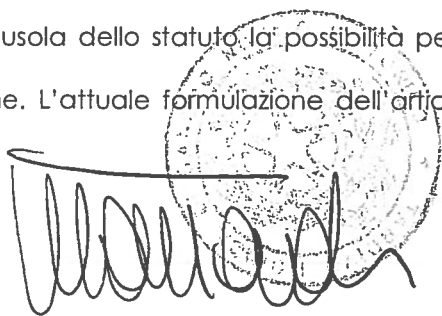
In proposito si rileva che il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di SIAS avverrà in coincidenza dell'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013.

Al riguardo, siete stati pertanto convocati per deliberare in merito alla modifica degli articoli 16, 26 e 27 ed all'introduzione dell'articolo 36 come di seguito illustrati.

Con l'occasione dell'adeguamento dello Statuto Sociale alla nuova disciplina in materia di equilibrio tra i generi, si ritiene inoltre opportuno sottoporre alla Vostra approvazione anche la modifica degli articoli 9, 21 e 34 al mero fine di allinearne la terminologia alle espressioni contenute negli articoli 2368-2370, 2372 e 2373 del Codice Civile così come modificati dal D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27, che ha recepito, in Italia, la direttiva comunitaria n. 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti da parte degli azionisti delle società quotate. Si è inoltre colta l'occasione per integrare la disciplina statutaria del meccanismo di cooptazione degli amministratori in ipotesi di cessazione dalla carica di taluno di essi, al fine di garantire il rispetto del principio di rappresentanza delle minoranze all'interno del Consiglio di Amministrazione. Si è dunque modificato l'articolo 16, prevedendo che, ove nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più Amministratori, si provveda alla loro sostituzione 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.

Sempre a fini di mero allineamento terminologico, si ritiene inoltre opportuno sottoporre alla Vostra approvazione la sostituzione, nell'articolo 21, delle parole "Comitato per il Controllo Interno" con le parole "Comitato controllo e rischi" al fine di recepire la nuova denominazione di tale Comitato adottata nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A.

Si fa presente, infine, che il D.Lgs. 18 giugno 2012, n.91, ha emendato il primo comma dell'articolo 2369 del Codice Civile nella parte in cui subordinava all'esistenza di una apposita clausola dello statuto la possibilità per l'emittente di tenere l'assemblea in unica convocazione. L'attuale formulazione dell'articolo 2369 del Codice Civile, quale risultante



all'esito della predetta novella, prevede come regola di *default* – applicabile cioè in assenza di una diversa previsione statutaria – che le assemblee si tengano in unica convocazione. Al riguardo, si è preferito non intervenire sul testo dell'articolo 11 dello Statuto sociale, secondo il quale le Assemblee, sia in sede ordinaria che straordinaria, si tengono normalmente a seguito di più convocazioni, fermo restando il potere del Consiglio di Amministrazione, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, di stabilire che sia l'Assemblea Ordinaria sia quella Straordinaria si tengano a seguito di un'unica convocazione. Ciò, allo scopo di mantenere intatto il livello di flessibilità organizzativa garantito dalla attuale formulazione statutaria.

Premesso che nessuna delle modifiche proposte attribuisce il diritto di recesso agli Azionisti, si riportano di seguito i summenzionati articoli dello Statuto Sociale dando evidenza, per ciascuno di essi, delle singole variazioni sottoposte ad approvazione.

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

<p>Art. 9 – Assemblea degli azionisti. L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità degli azionisti e le sue deliberazioni obbligano anche gli assenti o dissenzienti, nei limiti della legge e del presente statuto.</p> <p>Le norme regolamentari che disciplinano le modalità di svolgimento delle Assemblee sono approvate e modificate dall'Assemblea Ordinaria.</p>	<p>Art. 9 – Assemblea degli azionisti. L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità degli azionisti 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.</p> <p>Le norme regolamentari che disciplinano le modalità di svolgimento delle Assemblee sono approvate e modificate dall'Assemblea Ordinaria.</p>
<p>Art. 16 – Consiglio di Amministrazione. La società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti secondo le disposizioni di legge.</p> <p>L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste presentate dai Soci</p>	<p>Art. 16 – Consiglio di Amministrazione. La società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi secondo le disposizioni di legge.</p> <p>L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste presentate dai Soci</p>

<p>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)</p>	<p>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)</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>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</p>	<p>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</p>

<p>lista.</p> <p>All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:</p> <p>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;</p> <p>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.</p>	<p>lista.</p> <p>All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:</p> <p>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;</p> <p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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</p>

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

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

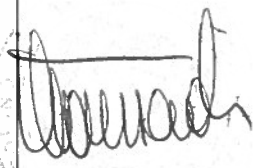
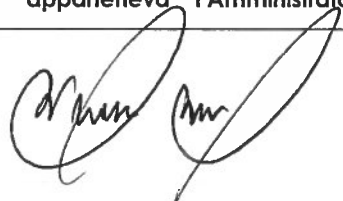
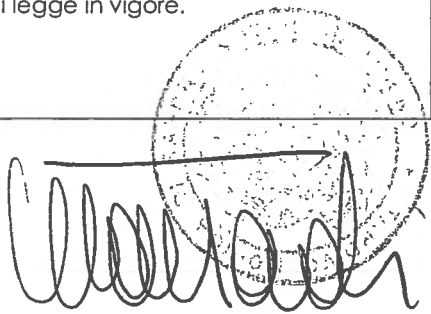
amministratori indipendenti, dal primo candidato non eletto, appartenente al genere meno rappresentato indicato nella stessa lista del candidato sostituito.

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.

~~Qualora,~~ **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, ~~si applicheranno le disposizioni di legge in materia.~~ **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**



<p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<p>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.</p> <p>L'Assemblea dei soci 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.</p> <p>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.</p> <p>Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.</p>	<p>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.</p> <p>L'Assemblea dei soci 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.</p> <p>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.</p> <p>Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.</p>
<p>Art. 21 – Poteri del Consiglio.</p> <p>Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società.</p> <p>Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione inoltre:</p>	<p>Art. 21 – Poteri del Consiglio.</p> <p>Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società.</p> <p>Esso ha pertanto la facoltà di compiere tutti gli atti anche di disposizione che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge espressamente riserva all'Assemblea degli azionisti.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione inoltre:</p>

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

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

- ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: (a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato per il Controllo Interno, purché vi sia l'autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria rilasciata ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5) del Codice Civile e in conformità con quanto previsto dalla predetta procedura; (b) può deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate.

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

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e

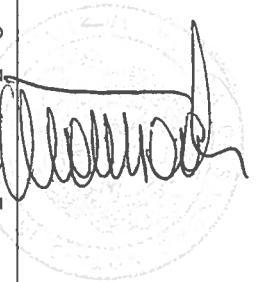
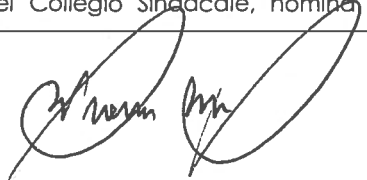
- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società di cui si possiede l'intero capitale sociale e la fusione per incorporazione di una o più società di cui si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti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

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

- ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: (a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del ~~Comitato per il Controllo Interno~~, **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.

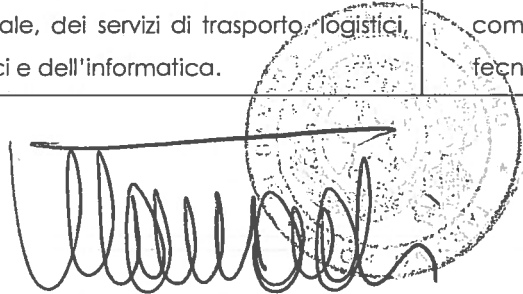
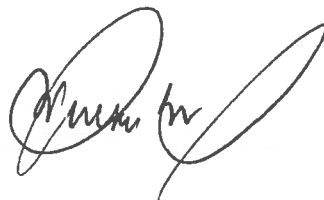
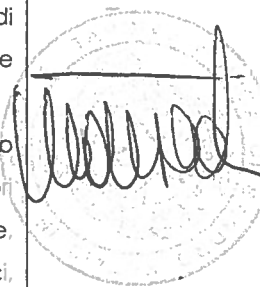
Gli organi delegati riferiscono, in occasione delle riunioni del Consiglio o del Comitato Esecutivo od anche direttamente, tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile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

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e



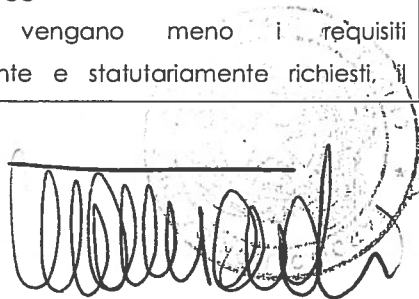
<p>revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.</p> <p>Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore.</p>	<p>revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.</p> <p>Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti di onorabilità richiesti per la carica di amministratore.</p>
<p>Art. 26 – Composizione del Collegio Sindacale.</p> <p>Il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci effettivi, due nominati dalla maggioranza dell'Assemblea, uno dalla minoranza, nonché da due Sindaci Supplenti nominati dall'Assemblea.</p>	<p>Art. 26 – Composizione del Collegio Sindacale.</p> <p>Il Collegio Sindacale è composto di da tre Sindaci effettivi, due nominati dalla maggioranza dell'Assemblea, uno dalla minoranza, nonché e da due tre Sindaci Supplenti nominati dall'Assemblea.</p>
<p>Art. 27 – Nomine.</p> <p>I Sindaci sono nominati per tre esercizi e l'assemblea ne determina, all'atto della nomina, la retribuzione per lo stesso periodo.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>	<p>Art. 27 – Nomine.</p> <p>I Sindaci sono nominati per tre esercizi e l'assemblea ne determina, all'atto della nomina, la retribuzione per lo stesso periodo.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

<p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<p>Non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.</p> <p>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.</p> <p>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:</p> <p>a) attività di amministrazione e di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero</p> <p>b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica; ovvero</p> <p>c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario, assicurativo, industriale, commerciale, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica.</p>	<p>Non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.</p> <p>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.</p> <p>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:</p> <p>a) attività di amministrazione e di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero</p> <p>b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica; ovvero</p> <p>c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario, assicurativo, industriale, commerciale, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica.</p>

<p>I Sindaci uscenti sono rieleggibili.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>I Sindaci uscenti sono rieleggibili.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
<p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni sopra indicate è considerata come non presentata.</p> <p>All'elezione dei Sindaci si procede come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente; 2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente. <p>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.</p>	<p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni sopra indicate è considerata come non presentata.</p> <p>All'elezione dei Sindaci si procede come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed una due supplentie; 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 e l'altro membro supplente. <p>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.</p> <p>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</p>

	<p>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</p>
<p>In caso di sostituzione di un Sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.</p> <p>Qualora non sia possibile procedere alla nomina con il sistema sopra indicato, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.</p> <p>Nel caso vengano meno i requisiti</p>	<p>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.</p> <p>Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.</p> <p>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.</p> <p>Qualora non sia possibile procedere alla nomina con il sistema sopra indicato, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.</p> <p>Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il</p>




<p>Sindaco decade dalla carica.</p> <p>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.</p>	<p>Sindaco decade dalla carica.</p> <p>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.</p>
<p>Art. 34 – Liquidazione.</p> <p>In caso di scioglimento della società, si provvede per la sua liquidazione nei modi stabiliti dalla legge.</p>	<p>Art. 34 – Liquidazione.</p> <p>In caso di scioglimento della società, si provvede per la sua liquidazione nei modi stabiliti dalla legge.</p>
<p>Il liquidatore o i liquidatori sono nominati a norma di legge dalla Assemblea degli azionisti, che ne determina poteri e compensi.</p>	<p>Il liquidatore o i liquidatori sono nominati a norma di legge dalla Assemblea degli azionisti, che ne determina poteri e compensi.</p>
	<p>Art. 36 – Clausola transitoria.</p> <p>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).</p> <p>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.</p>

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

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

"L'Assemblea Straordinaria,

preso atto della "Relazione illustrativa degli Amministratori" e delle proposte ivi contenute;

DELIBERA

1. di modificare gli articoli 9, 16, 21, 26, 27 e 34 dello Statuto Sociale, come segue:

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. 16 – Consiglio di Amministrazione.

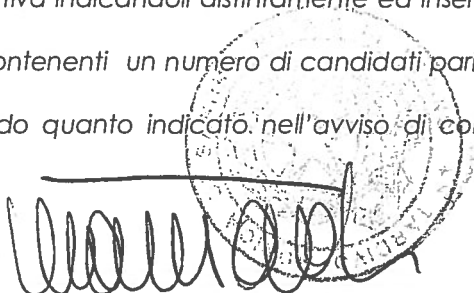
La società è amministrata da un Consiglio formato di un numero di componenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi secondo le disposizioni di legge.

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.

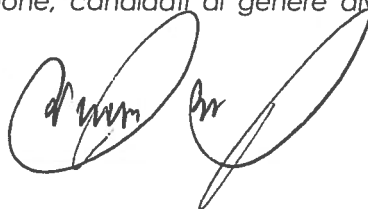
Le liste presentate dai soci dovranno essere depositate presso la sede sociale nei termini e con le modalità previsti dalla normativa in vigore.

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 nonché 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



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.



A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

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

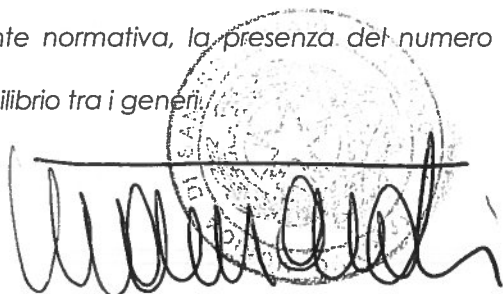
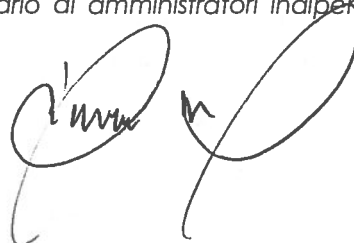
che risulterebbero eletti nelle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti indicato nella precedente lettera b). Il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito, 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.

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.

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 dei soci delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione: tale compenso rimarrà valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a diversa determinazione dell'Assemblea.

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

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

Art. 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 di cui si possiede l'intero capitale sociale e la fusione per incorporazione di una o più società di cui 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.

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.

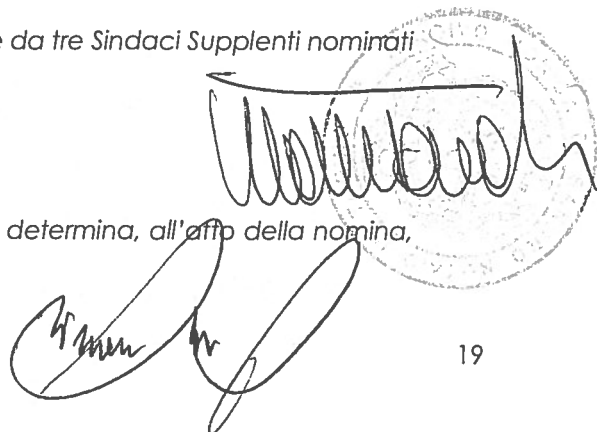
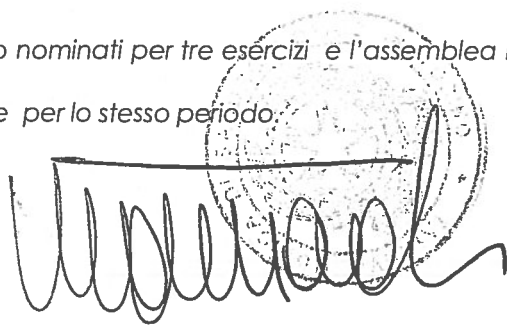
Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti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

Art. 26 – Composizione del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci Supplenti nominati dall'Assemblea.

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 e 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, commerciale, 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, commerciale, 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.

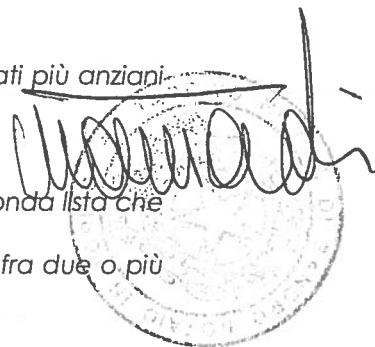
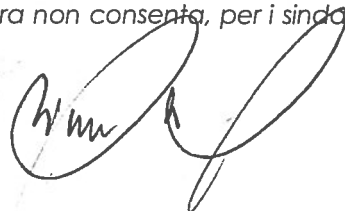
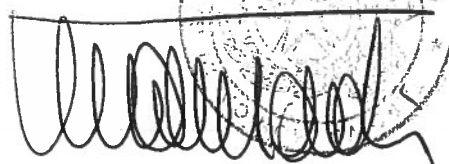
All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

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.

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.

2. di inserire il seguente nuovo articolo 36 dello Statuto Sociale:

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.

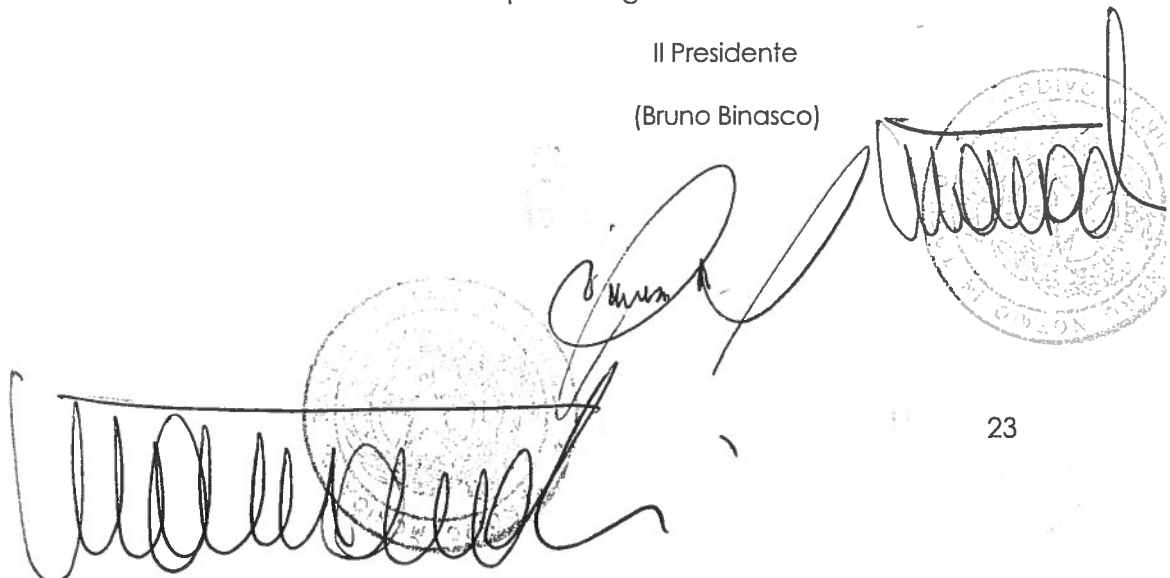
3. di conferire al Presidente ed agli Amministratori Delegati ciascuno disgiuntamente e con facoltà di avvalersi in tutto o in parte di procuratori speciali, tutti i poteri occorrenti per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti 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.

Torino, 8 marzo 2013

p. il Consiglio di Amministrazione

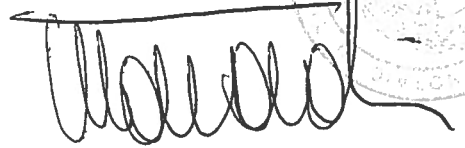
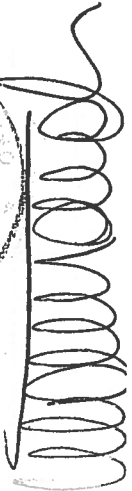
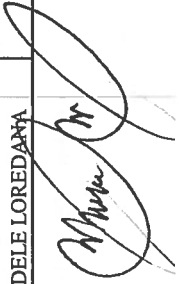
Il Presidente

(Bruno Binasco)



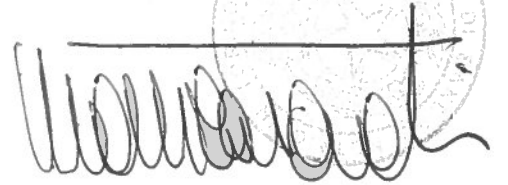
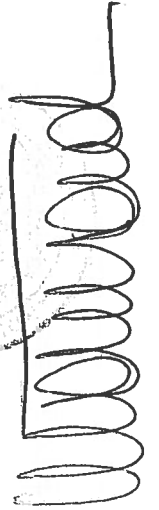
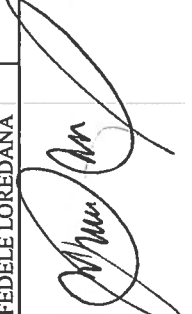
The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Bruno Binasco', written over a circular official stamp. The stamp contains text around its perimeter, including 'SOCIETA' PER AZIONI' and 'Sede in Torino'. There is another, larger handwritten signature or scribble at the bottom of the page, partially overlapping the stamp.

Società Iniziativa Autostradali e Servizi società per azioni - Assemblea straordinaria del giorno 11 aprile 2013					
Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
MELLON OFFSHORE FUNDS C/O CIBC BANKAND TRUST COMPANY (CAYMAN) LTD	FEDELE LOREDANA	262.880	262.880		
FONDACO ROMA GLOBAL EQUITY SATELLITE II	FEDELE LOREDANA	31.749	31.749		
CF MACQUARIE GLOBAL INFRASTRUCTURE SECURITIES FUND	FEDELE LOREDANA	16.673	16.673		
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	FEDELE LOREDANA	2.313	2.313		
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	3.696	3.696		
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	5.322	5.322		
MERCER DS TRUST	FEDELE LOREDANA	10.535	10.535		
LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM BATTERYMARCH GLOBAL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	10.459	10.459		
LAZARD GLOBAL PORTF. FUNDS PLC LAZ. GL. LISTED INFRASTRUCT. STERLIF	FEDELE LOREDANA	854.228	854.228		
ADVANCED SER. TR. AST SCHRODERS MULTI-AS. WORLD STRATEGIC PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	247.957	247.957		
ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	75.888	75.888		
UNISUPER	FEDELE LOREDANA	45.627	45.627		
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	5.880	5.880		
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	FEDELE LOREDANA	14.133	14.133		
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	233.117	233.117		
ASSOCIATED BRITISH FOODS PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	4.525	4.525		
BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	35.039	35.039		
RHM PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	26.222	26.222		

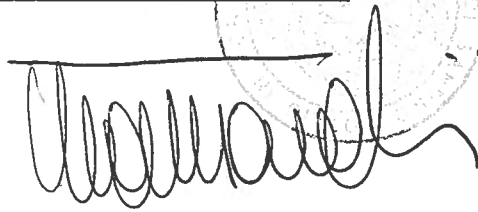
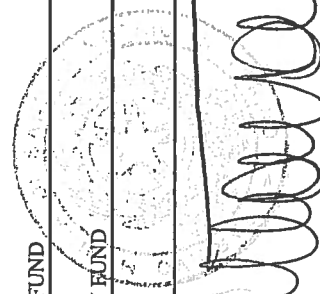

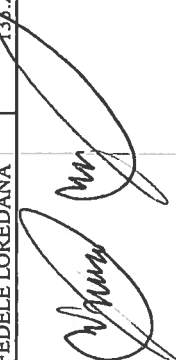
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	FEDELE LOREDANA	38.401	38.401	
WM POOL EQUITIES TRUST NO.38	FEDELE LOREDANA	18.287	18.287	
CF CANLIFE GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	28.412	28.412	
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	FEDELE LOREDANA	37.754	37.754	
LONDON LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	94.054	94.054	
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	FEDELE LOREDANA	3.598	3.598	
EXCHANGE INDEMNITY COMPANY	FEDELE LOREDANA	16.990	16.990	
ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	FEDELE LOREDANA	2.790	2.790	
CHRISTUS HEALTH CASH BALANCE PLAN	FEDELE LOREDANA	1	1	
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CORP RETIREMENT MAST	FEDELE LOREDANA	1.339	1.339	
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CORP RETIREMENT MAST	FEDELE LOREDANA	35.889	35.889	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	29.010	29.010	
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	FEDELE LOREDANA	1.559	1.559	
AON HEWITT GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA	20.956	20.956	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1.479	1.479	
SAINT LOUIS UNIVERSITY	FEDELE LOREDANA	1	1	
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	FEDELE LOREDANA	22.518	22.518	
WELLPOINT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	1	1	
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	FEDELE LOREDANA	877	877	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA	7.708	7.708	
ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	17.700	17.700	

ALLIANT TECHSYSTEMS INC DEFINED BENEFIT MAST	FEDELE LOREDANA	10.292	10.292	
THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	3.785	3.785	
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	FEDELE LOREDANA	747	747	
BMO GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	26.951	26.951	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	1	1	
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	FEDELE LOREDANA	30.391	30.391	
THE GREAT-WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	53.945	53.945	
TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INT'L SMALL CAP EQUI	FEDELE LOREDANA	4.970	4.970	
COUNSEL GLOBAL DIVIDEND	FEDELE LOREDANA	5.400	5.400	
CHRISTUS HEALTH . I	FEDELE LOREDANA	1	1	
JAMES P O'SHAUGHNESSY 1982 IRREVOCABLE TRUST	FEDELE LOREDANA	402	402	
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	FEDELE LOREDANA	275	275	
DELAWARE MACQUARIE GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	11.358	11.358	
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH	FEDELE LOREDANA	56.123	56.123	
CITITRUST LTD AS TRUSTEE FOR AXA UNIT TRUSTS - GLOBAL FUND	FEDELE LOREDANA	2.726	2.726	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	FEDELE LOREDANA	199.624	199.624	
FORWARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	131.274	131.274	
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD	FEDELE LOREDANA	1.992.838	1.992.838	
ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	FEDELE LOREDANA	2.977	2.977	
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO ELC CORPORATION SERVICE COMPANY	FEDELE LOREDANA	13	13	
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	FEDELE LOREDANA	20	20	

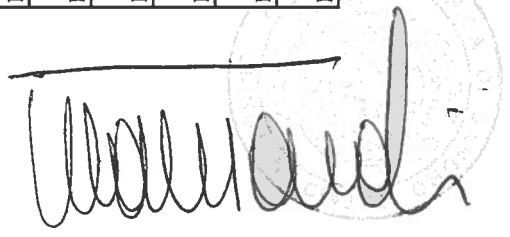
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	FEDELE LOREDANA	4	4	
LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	FEDELE LOREDANA	4.968	4.968	
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	FEDELE LOREDANA	30.982	30.982	
ARROWSTREET EAFA ALPHA EXTENSION FUND II	FEDELE LOREDANA	26.096	26.096	
UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA	FEDELE LOREDANA	54.237	54.237	
UBS (LUX) EQUITY SICAV	FEDELE LOREDANA	439	439	
UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA	FEDELE LOREDANA	2.851	2.851	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	1.254.168	1.254.168	
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	FEDELE LOREDANA	135.368	135.368	
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	FEDELE LOREDANA	12.020	12.020	
IAM NATIONAL PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	11.422	11.422	
FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	FEDELE LOREDANA	42.475	42.475	
FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	FEDELE LOREDANA	9.292	9.292	
FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	FEDELE LOREDANA	19.531	19.531	
FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	FEDELE LOREDANA	2.663	2.663	
AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH FOR AXA EUROPA	FEDELE LOREDANA	2.663	2.663	
AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH FOR AXA WELT	FEDELE LOREDANA	2.663	2.663	
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	2.650	2.650	
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	29.805	29.805	
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	6.745	6.745	
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	1.865	1.865	

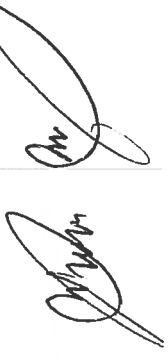
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	2.677	2.677
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	34.000	34.000
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	FEDELE LOREDANA	2.639	2.639
MET INVESTORS SERIES TRUST- SCHRODERS GLOBAL MULTI-ASSET PTF	FEDELE LOREDANA	5.508	5.508
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	FEDELE LOREDANA	15.376	15.376
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	FEDELE LOREDANA	226.860	226.860
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS OF AMERICA L.P.	FEDELE LOREDANA	2.511	2.511
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	374	374
SCHRODER GLOBAL BLEND FUND (CANADA)	FEDELE LOREDANA	23.991	23.991
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	6.359	6.359
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	387.532	387.532
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	FEDELE LOREDANA	1.253.325	1.253.325
GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	14.252	14.252
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	FEDELE LOREDANA	436.625	436.625
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	FEDELE LOREDANA	83.017	83.017
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	FEDELE LOREDANA	409.499	409.499
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR. FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	FEDELE LOREDANA	2.303	2.303
MDPIM INTERNATIONAL EQUITY POOL	FEDELE LOREDANA	136.300	136.300
MD INTERNATIONAL VALUE FUND	FEDELE LOREDANA	14.400	14.400
MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	20.805	20.805
MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	133.248	133.248

MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	16.678	16.678	16.678	
MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	52.990	52.990	52.990	
MORGAN STANLEY SELECT DIM INV SER, GLB INFRASTRUCTURE PTF	FEDELE LOREDANA	19.732	19.732	19.732	
MORGAN STANLEY INST F INC. SELECT GLB INFRA STRUCTURE PTF	FEDELE LOREDANA	13.366	13.366	13.366	
NUVEEN REAL ASSET INCOME FUND	FEDELE LOREDANA	45.077	45.077	45.077	
NUVEEN REAL ASSET INCOME AND GROWTH FUND	FEDELE LOREDANA	174.297	174.297	174.297	
NUVEEN INTERNATIONAL SELECT FUND	FEDELE LOREDANA	645	645	645	
NUVEEN GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	8.546	8.546	8.546	
SENTRY INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	685.500	685.500	685.500	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FEDELE LOREDANA	26.727	26.727	26.727	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FEDELE LOREDANA	9.676	9.676	9.676	
PIMCO EQS DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	721.198	721.198	721.198	
PIMCO DIVIDEND AND INCOME BUILDER FUND	FEDELE LOREDANA	342.969	342.969	342.969	
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	241.411	241.411	241.411	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	3.525.491	3.525.491	3.525.491	
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	FEDELE LOREDANA	84.734	84.734	84.734	
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	FEDELE LOREDANA	2.018.729	2.018.729	2.018.729	
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	FEDELE LOREDANA	23.692	23.692	23.692	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	47.386	47.386	47.386	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	193.298	193.298	193.298	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	34.711	34.711	34.711	

TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	FEDELE LOREDANA	70.941	70.941
AXA SWISS INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL EX SWITZERLAND	FEDELE LOREDANA	1.872	1.872
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415 13.750	FEDELE LOREDANA	13.750	13.750
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	FEDELE LOREDANA	82.000	82.000
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	2.577	2.577
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	1.306	1.306
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	3.284	3.284
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	1.409	1.409
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	41.465	41.465
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	2.176	2.176
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA	206.247	206.247
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA	32.102	32.102
UBS ETF	FEDELE LOREDANA	703	703
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	FEDELE LOREDANA	1.745	1.745
ISHARES S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX FUND	FEDELE LOREDANA	136.530	136.530
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	30.811	30.811
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	FEDELE LOREDANA	2.534	2.534
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	FEDELE LOREDANA	326	326
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	6.960	6.960
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	48.732	48.732
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	7.336	7.336





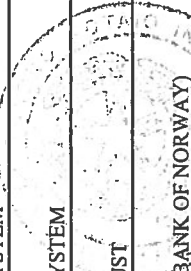
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	10.960	10.960	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	FEDELE LOREDANA	648	648	
BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND	FEDELE LOREDANA	22.317	22.317	
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	54.322	54.322	
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	7.522	7.522	
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FEDELE LOREDANA	76.177	76.177	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	FEDELE LOREDANA	17.149	17.149	
WORLD EX-U.S. ALPHA TILTS FUND B	FEDELE LOREDANA	17.783	17.783	
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	FEDELE LOREDANA	4.809	4.809	
BLACKROCK GLOBAL MARKET INSIGHT FUND B	FEDELE LOREDANA	6.864	6.864	
INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	FEDELE LOREDANA	40.714	40.714	
DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA	34.004	34.004	
IAM NATIONAL PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	511.553	511.553	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA	1.680	1.680	
DIGNITY HEALTH	FEDELE LOREDANA	26.078	26.078	
DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	FEDELE LOREDANA	22.641	22.641	
RUSSELL GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	FEDELE LOREDANA	303.127	303.127	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND 168.068	FEDELE LOREDANA	168.068	168.068	
FONDS DESJARDINS PLACEMENTS COMPLEMENTAIRES	FEDELE LOREDANA	63.790	63.790	
MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	42.734	42.734	
MORGAN STANLEY VARIABLE INV SER, GLB INFRASTRUCTURE PTF	FEDELE LOREDANA	53.155	53.155	

MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	FEDELE LOREDANA	317.814	317.814	
NUVEEN INTERNATIONAL FUND	FEDELE LOREDANA	163	163	
PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA	438.844	438.844	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	16.685	16.685	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	FEDELE LOREDANA	889	889	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA	15.502	15.502	
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA	10.383	10.383	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA	43.452	43.452	
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	FEDELE LOREDANA	82.932	82.932	
NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	FEDELE LOREDANA	522	522	
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	FEDELE LOREDANA	55.129	55.129	
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	FEDELE LOREDANA	212.806	212.806	
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA	67.389	67.389	
BBH/LIFEYRISSJODUR VERZLUNARMANNA-PENSIO	FEDELE LOREDANA	13.051	13.051	
FIDELITY FUNDS SICAV	FEDELE LOREDANA	1.081.842	1.081.842	
SCHRODER GAJA	FEDELE LOREDANA	2.621	2.621	
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	FEDELE LOREDANA	5.127	5.127	
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	FEDELE LOREDANA	48.856	48.856	
URS CORPORATION 401(K) PLAN	FEDELE LOREDANA	9.678	9.678	
BBH BBHTSIA PIMCO FD GLOB INV UK TOTAL RETURN BOND	FEDELE LOREDANA	1.536.679	1.536.679	
BBH BBHTSIA PIMCO FD GLOB INV UK TOTAL RETURN BOND	FEDELE LOREDANA	36.493	36.493	

MACQUARIE GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE C	FEDELE LOREDANA	12.500	12.500	
DEKA FUNDMASTER INVEST MBH FID HA EK RENT	FEDELE LOREDANA	40.090	40.090	
UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	FEDELE LOREDANA	55.980	55.980	
UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	FEDELE LOREDANA	179.800	179.800	
UNIVERSAL INVEST BAYVK A3 FONDS	FEDELE LOREDANA	76.000	76.000	
UNIVERSAL INVEST BAYVK A3 FONDS	FEDELE LOREDANA	159.679	159.679	
HOOR-GLASS INTERNATIONAL BONDS SEC TRUST	FEDELE LOREDANA	77.099	77.099	
HOOR GLASS INTERNAT SHARES SECTOR TRUST	FEDELE LOREDANA	20.688	20.688	
FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2	FEDELE LOREDANA	145.912	145.912	
FD INTERNATIONAL SHARE FUND I	FEDELE LOREDANA	43.640	43.640	
IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S	FEDELE LOREDANA	30.016	30.016	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	38.224	38.224	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	186.123	186.123	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	204.859	204.859	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	40.472	40.472	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	7.730	7.730	
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA	260.375	260.375	
JPMORGAN FUNDS	FEDELE LOREDANA	233.252	233.252	
JPMORGAN FUNDS	FEDELE LOREDANA	63.116	63.116	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA	167.450	167.450	
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	FEDELE LOREDANA	8.193	8.193	

ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC	FEDELE LOREDANA	54.580	54.580	54.580
BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE	FEDELE LOREDANA	12.804	12.804	12.804
SSFSAL ATF THE SSFS - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE SECTOR TRUST	FEDELE LOREDANA	55.577	55.577	55.577
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	2.680	2.680	2.680
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	FEDELE LOREDANA	6.993	6.993	6.993
SCHRODER GLOBAL ENHANCED INDEX FUND	FEDELE LOREDANA	14.220	14.220	14.220
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	FEDELE LOREDANA	455	455	455
SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	FEDELE LOREDANA	248.389	248.389	248.389
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	824.818	824.818	824.818
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	FEDELE LOREDANA	16.856	16.856	16.856
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO	FEDELE LOREDANA	27.718	27.718	27.718
SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	FEDELE LOREDANA	188.803	188.803	188.803
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	FEDELE LOREDANA	3.371	3.371	3.371
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	FEDELE LOREDANA	163.392	163.392	163.392
AXA ROSENBERG GLOBAL FUND	FEDELE LOREDANA	6.604	6.604	6.604
AXA ROSENBERG EUROPEAN FUND	FEDELE LOREDANA	18.065	18.065	18.065
GOVERNMENT OF NORWAY	FEDELE LOREDANA	1.989.111	1.989.111	1.989.111
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	2.302	2.302	2.302
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA	7.282	7.282	7.282
SBC MASTER PENSION TRUST	FEDELE LOREDANA	39.135	39.135	39.135
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	FEDELE LOREDANA	66.200	66.200	66.200

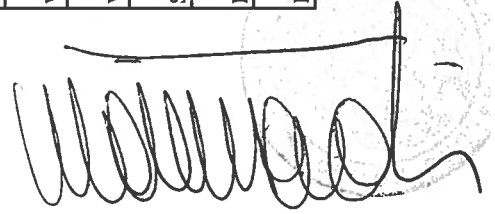
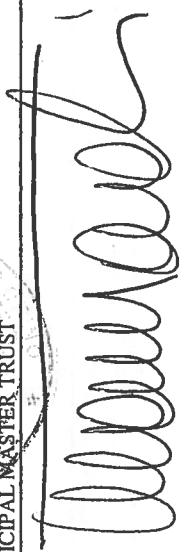

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL T	FEDELE LOREDANA	4.828	4.828	
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	FEDELE LOREDANA	117.041	117.041	
SCHRODER QEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	FEDELE LOREDANA	293.998	293.998	
SCHRODER QEP GLOBAL CORE FUND	FEDELE LOREDANA	9.621	9.621	
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	FEDELE LOREDANA	40.557	40.557	
FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	FEDELE LOREDANA	13.913	13.913	
JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS	FEDELE LOREDANA	78.290	78.290	
PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	FEDELE LOREDANA	25.108	25.108	
VAUXHALL & ASSOCIATED COMPANIES PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	5.253	5.253	
SCHRODERS RETIREMENT BENEFITS SCHEME	FEDELE LOREDANA	43.460	43.460	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	FEDELE LOREDANA	276.221	276.221	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	FEDELE LOREDANA	51.208	51.208	
AXA IRELAND PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	4.994	4.994	
FRIENDS LIFE ASSURANCE SOCIETY PLC	FEDELE LOREDANA	3.816	3.816	
SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND	FEDELE LOREDANA	18.609	18.609	
SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	FEDELE LOREDANA	17.308	17.308	
PIM INVESTMENTS, INC	FEDELE LOREDANA	19.541	19.541	
OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MAS TR	FEDELE LOREDANA	8.037	8.037	
HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	FEDELE LOREDANA	2.929.481	2.929.481	
AXA GLOBAL DISTRIBUTION FUND	FEDELE LOREDANA	3.954	3.954	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	FEDELE LOREDANA	1.120	1.120	

STRATEGIC INV.MANAGEMENT INT.EQUITY	FEDELE LOREDANA	6.147	6.147	
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	FEDELE LOREDANA	8.254	8.254	
MISSOURI LOCAL GOV.EMPL.RETIR.SYSTEM	FEDELE LOREDANA	91.413	91.413	
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	FEDELE LOREDANA	6.881	6.881	
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	FEDELE LOREDANA	13.379	13.379	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	FEDELE LOREDANA	2.111	2.111	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	FEDELE LOREDANA	3.074	3.074	
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	FEDELE LOREDANA	31.492	31.492	
NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	FEDELE LOREDANA	15.856	15.856	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA	2.334	2.334	
COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	FEDELE LOREDANA	10.900	10.900	
BLUE SKY GROUP	FEDELE LOREDANA	86.043	86.043	
LSAAV, LLC	FEDELE LOREDANA	39.500	39.500	
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	14.700	14.700	
CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	FEDELE LOREDANA	3.671	3.671	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	1.248	1.248	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	2.776	2.776	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA	621	621	
STICHTING BEDRIJSTAKPENS ZORGYERZEKE	FEDELE LOREDANA	49.665	49.665	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	FEDELE LOREDANA	1.107	1.107	
HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	12375	12.375	

FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	FEDELE LOREDANA	205.362	205.362	
UNILEVER UK PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	59.705	59.705	
BARYUM QUANT FCP	FEDELE LOREDANA	1.196	1.196	
AXA ROSENBERG INTERNATIONAL	FEDELE LOREDANA	1.878	1.878	
AXA ROSENBERG EUROBLOC	FEDELE LOREDANA	58.481	58.481	
AXA INTERNATIONAL ACTIONS	FEDELE LOREDANA	2.848	2.848	
AXA ROS GLOBAL EQUITIES DBVL	FEDELE LOREDANA	28.782	28.782	
AXA LUXEMBOURG FUND	FEDELE LOREDANA	2.663	2.663	
AXA LUXEMBOURG FUND	FEDELE LOREDANA	3.095	3.095	
AXA INSURANCE LIMITED	FEDELE LOREDANA	12.187	12.187	
AXA INSURANCE UK PLC	FEDELE LOREDANA	3.188	3.188	
PIMCO CAYMAN TRUST: PIMCO CAYMAN DIVIDE	FEDELE LOREDANA	53.368	53.368	
CULTURAL INSTITUTIONS PENSION PLAN TRUST	FEDELE LOREDANA	5.435	5.435	
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	FEDELE LOREDANA	9.944	9.944	
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	FEDELE LOREDANA	14.350	14.350	
SDV METZLER INVESTMENT F24	FEDELE LOREDANA	197.294	197.294	
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	FEDELE LOREDANA	2.215	2.215	
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	FEDELE LOREDANA	6.366	6.366	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA	47.561	47.561	
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	20.124	20.124	
NMMS GHDE SCH ACCOUNT	FEDELE LOREDANA	2.428	2.428	

WEST YORKSHIRE PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	15.000			15.000
PENT ADRIANO		25.400	25.400		
PRINA MARA	PENT ADRIANO	15.000	15.000		
MATARAZZO LUCIANA	PENT ADRIANO	75.000	75.000		
ASTM S.P.A.	CARETTA ALBERTO ALESSANDRO	140.378.186	140.378.186		
GENISIO SERGIO		1.300	1.300		
CORDUSIO SOCIETA' FIDUCIARIA PER AZIONI	GENISIO SERGIO	675.000	675.000		
QUINZANE S.R.L.	GENISIO SERGIO	25.700	25.700		
GIACHINO ELDA	GENISIO SERGIO	1.075	1.075		
MATTIODA GIANPIERO	GENISIO SERGIO	36.075	36.075		
MATTIODA MANUELA	GENISIO SERGIO	1.075	1.075		
MATTIODA PATRIZIA	GENISIO SERGIO	2.075	2.075		
S.I.R.E.F. S.P.A. SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA	GENISIO SERGIO	170.000	170.000		
MATTIODA PIERINO & FIGLI AUTOSTRAD E S.R.L.	GENISIO SERGIO	53.600	53.600		
GNAVI ALDO		44.000	44.000		
BRAGHERO CARLO MARIA		46	46		
TOTALE		176.556.259	176.541.259		15.000

----- Allegato "E" al numero 7376/1436 di repertorio -----

----- Società Iniziative Autostradali e Servizi -----

----- SIAS S.p.A. -----

----- **STATUTO SOCIALE** -----

Titolo I -----

COSTITUZIONE DELLA SOCIETA' -----

Art. 1 - Denominazione. -----

E'costituita una società per azioni denominata "Società Iniziative Autostra-
dali e Servizi società per azioni". -----

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

Art. 2 - Sede. -----

La società ha sede legale nel Comune di Torino. -----

Con deliberazione del Consiglio di Amministrazione la società può istituire,
modificare e sopprimere sedi secondarie, amministrative, direzioni, succur-
sali, agenzie, rappresentanze, uffici e unità locali in genere. -----

Art. 3 - Oggetto. -----

La società ha il seguente oggetto sociale: -----

- ----- l'assunzione di partecipazioni in società di capitale; -----

- ----- l'attività finanziaria in genere, con l'esclusione del leasing mobi-
liare ed immobiliare, del factoring, dell'intermediazione in cambi, dei servizi
di incasso, pagamento, trasferimento di fondi anche mediante emissione di --
carte di credito, dell'erogazione di credito al consumo anche nei confronti dei
Soci; -----

- ----- l'amministrazione e la gestione per conto proprio di titoli tipici --
ed atipici; -----

- ----- la prestazione di servizi amministrativi, contabili e tecnici in ge-
nere e la consulenza commerciale e pubblicitaria; -----

- ----- la prestazione di avalli, fidejussioni e garanzie, anche reali, nel-
l'interesse di società o enti cui partecipi; -----

- ----- la compravendita e l'amministrazione di beni mobili ed immobili.

Potrà inoltre compiere operazioni commerciali, industriali, mobiliari ed im-
mobiliari e finanziarie, funzionalmente connesse alla realizzazione del pre-
detto scopo sociale, escluse soltanto quelle attività espressamente riservate --
dalla legge a categorie particolari di soggetti e quelle attività attinenti a ma-
terie regolate dalle leggi speciali che disciplinano: -----

- ----- la raccolta del risparmio presso terzi (D.lgs. 1 settembre 1993 n. -
385); -----

- ----- l'attività delle assicurazioni e riassicurazioni (D.P.R. 13 febbraio -
1959 n. 449); -----

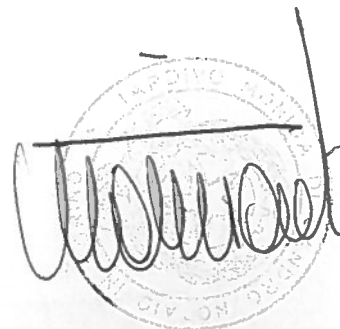
- ----- l'attività delle società fiduciarie e di revisione (Legge 23 novem-
bre 1939 n. 1966); -----

- ----- le attività relative ai fondi comuni di investimento (art. 12 legge --
23 marzo 1983 n. 77); -----

- ----- le attività per l'esercizio delle quali è prevista l'iscrizione in un --
albo professionale (Legge 23 novembre 1939 n. 1815); -----

- ----- le attività delle S.I.M. (Legge 2 gennaio 1991 n. 1). -----

La società non potrà svolgere attività di carattere finanziario nei confronti del



pubblico. -----

Art. 4 - Durata. -----

La durata della società è stabilita fino al 31 dicembre 2100 e potrà essere ----
prorogata ai sensi di legge 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 113.750.558,50 (centotredicimilionisettecento---
cinquanta milacinquecentocinquantotto virgola cinquanta) suddiviso in n. ---
227.501.117 (duecentoventisettemilionicinquecentounmilacentodiciassette) -
azioni ordinarie da euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna. -----

In esecuzione della delega assembleare conferita al Consiglio di Ammini-----
strazione, a norma dell'articolo 2420 ter del Codice Civile, in data 16 mag---
gio 2005 e della deliberazione di emissione del medesimo Consiglio di Am---
ministrazione del 20 maggio 2005, la Società ha emesso un prestito obbliga---
zionario convertibile denominato "SIAS 2,625% 2005 - 2017 convertibile in
azioni ordinarie" dell'importo nominale di Euro 334.687.500,00 (trecento-----
trentaquattromilioniseicentottantasettemila cinquecento) costituito da n. -----
31.875.000 (trentunomilioniottocentosestantacinquemila) obbligazioni, del --
valore nominale unitario di Euro 10,50 (dieci virgola cinquanta) converti---
bili in azioni ordinarie in ragione di 1 (una) azione ordinaria SIAS ogni ob---
bligazione posseduta con il conseguente aumento del capitale sociale a pa---
gamento di nominali massimi Euro 15.937.500,00 (quindicimilioninovecento
trentasettemilacinquecento) mediante emissione di massime n. 31.875.000 --
(trentunomilioniottocentosestantacinquemila) azioni ordinarie, del valore no-
minale di Euro 0,5 (zero virgola cinque) ciascuna, godimento regolare, riser-
vate esclusivamente ed irrevocabilmente al servizio della conversione del ---
prestito obbligazionario di cui sopra, restando tale aumento irrevocabile sino
alla scadenza del termine ultimo di conversione ai sensi del Regolamento del
Prestito e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio della con---
versione stessa. -----

Art. 6 - Azioni. -----

Le azioni sono nominative quando ciò sia prescritto dalla legge; diversa-----
mente le azioni, se interamente liberate, possono essere nominative o al por-
tatore, a scelta e a spese dell'azionista. -----

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

L'assemblea può deliberare la riduzione del capitale anche mediante assegna-
zione 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 an-
che 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 a favore dei ----
quali sia pervenuta alla società, nei termini previsti dalla normativa in vigore,
la comunicazione dell'intermediario abilitato attestante la predetta legittima-
zione. -----

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

Art. 11 - Convocazione. -----

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione, o da un suo ----
componente a ciò delegato, presso la sede sociale, o altrove, purchè in Italia.
L'Assemblea Ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro cento----
venti giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, ricorrendo i presup-
posti 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'opportu-
nità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che sia l'As-
semblea 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 al-
tre 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'As-
semblea mediante delega scritta ovvero conferita in via elettronica, ai sensi --
della vigente normativa.-----

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

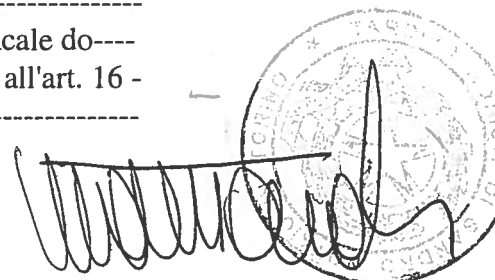
La notifica elettronica della delega deve essere effettuata mediante utilizzo di
apposita sezione del sito Internet della Società ovvero di apposito indirizzo --
di posta elettronica, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione
dell'Assemblea. -----

La Società può designare per ciascuna assemblea, dandone indicazione nel---
l'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 straor-
dinaria, con le maggioranze previste dalla vigente normativa. -----

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



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' ITALIANA" at the top and "SOCIETA' ITALIANA" at the bottom, with a central emblem. The signature is written in a cursive style across the stamp.

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'As-
semblea, 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 compo-
nenti variabile da sette a quindici, secondo la determinazione fatta dall'As-
semblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipen-
denti e l'equilibrio tra i generi secondo le disposizioni di legge. -----

L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste pre-
sentate dai Soci nelle quali i candidati - elencati mediante numero progressi-
vo - devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla normativa appli-
cabile. -----

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 convoca-
zione, 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 titola-
rità 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 consi-
derata 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. -----

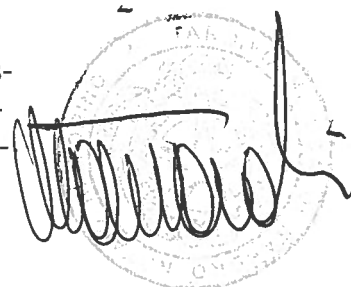
Qualora più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. In caso di parità di voti di lista, e, quindi, a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione 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. -----

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal. The signature is a cursive, stylized name.

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 dei soci delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione: tale compenso rimarrà valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a diversa determinazione dell'Assemblea. -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La convocazione avrà luogo mediante l'invito trasmesso al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco almeno tre giorni prima di quello fissato per l'adunanza, per lettera, telegramma, telefax, o per posta elettronica (purchè sia riscontrato l'avvenuto ricevimento), 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 in tempo reale, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere ---
tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della delibera---
zione; -----

- 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 di cui si possiede l'intero capitale sociale e la fusione per incorporazione di una o più società di cui 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. -----

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 am-
bitto 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 ri-
servate per legge al Consiglio stesso; può eventualmente investire i singoli --
componenti così nominati di particolari incarichi stabilendo anche all'occor-
renza, 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 Pre-
sidenti e gli Amministratori Delegati fanno parte di diritto del Comitato Ese-
cutivo. -----

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, determi-
nandone i poteri, le attribuzioni ed eventualmente i compensi. -----

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

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

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

I legali rappresentanti statutari possono autorizzare la sottoscrizione di docu-
menti 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 nominati dall'Assemblea. -----

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 pre-
sentate 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 gene-
ri, 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 del-
la sezione relativa ai Sindaci supplenti. -----

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insie-
me con altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la quo-

ta 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 e 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, commerciale, 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, commerciale, 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 cinque 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.

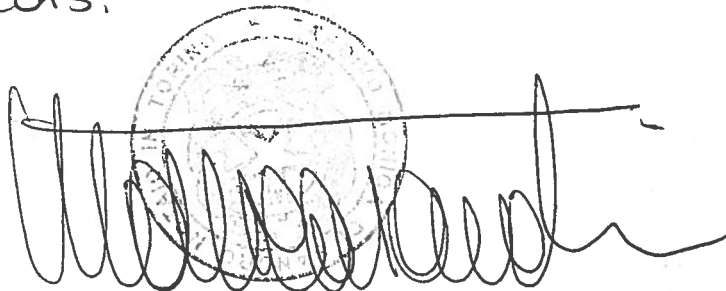
In originale firmato:

BINASCO Bruno

Monica TARDIVO - Notaio

Copia autentica riprodotta sopra settantaquattro pagine circa, firmata a' sensi di legge, rilasciata ad uso *CONSENSO*.

Torino, li *2 MAGGIO 2013*.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp is the official seal of the Notary Office of Torino, featuring the text "NOTAIO TORINO" and a central emblem. The signature is a cursive, stylized name.