

REP. N. 116317 ----- RACC. N. 27671 ---

----- **VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA** -----  
----- **DEGLI AZIONISTI DELLA** -----  
----- **"Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni"** -----  
----- **sogetta all'attività di direzione e coordinamento** -----  
----- **di ARGO FINANZIARIA S.p.A.** -----  
----- **REPUBBLICA ITALIANA** -----

L'anno duemilaundici. -----  
Il giorno ventisette del mese di aprile -----  
----- (27/04/2011) -----

alle ore undici. -----  
In Torino, in una sala posta al piano seminterrato dello stabile sito in via  
Bonzanigo n. 22. -----

Io dottoressa Monica TARDIVO, Coadiutore Temporaneo del notaio Cate-  
rina BIMA di Torino, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti  
di Torino e Pinerolo, giusta delibera del Consiglio Notarile di Torino in data  
23 febbraio 2011, ho assistito, su richiesta della società infranominata, in  
questi giorno, luogo ed ora, elevandone verbale, all'assemblea straordinaria  
degli azionisti della **"Società Iniziative Autostradali e Servizi società per  
azioni"** siglabile "SIAS S.p.A." soggetta all'attività di direzione e coordina-  
mento di ARGO FINANZIARIA S.p.A., convocata in prima convocazione in  
questi giorno e luogo per le ore undici e, occorrendo, in seconda convoca-  
zione, per il giorno 29 aprile 2011 stesso luogo alle ore sedici nonché per il  
giorno 4 maggio 2011 in terza convocazione per la sola parte straordinaria,  
stesso luogo alle ore undici con avviso pubblicato, nel rispetto dello statuto e  
della normativa vigente, in data 15 (quindici) marzo 2011 (duemilaundici)  
sul sito internet della società [www.grupposias.it](http://www.grupposias.it) e presso la Borsa Italiana  
S.p.A., nonché, in data 16 (sedici) marzo 2011 (duemilaundici) sul quotidia-  
no Il Sole 24 Ore, per discutere e deliberare sul seguente -----

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

**Parte straordinaria** -----

1. Proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale: delibera-  
zioni inerenti e conseguenti. -----

**Parte ordinaria** -----

2. Bilancio di esercizio 2010, Relazione del Consiglio di Amministrazione  
sulla gestione e destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e  
conseguenti. -----

Esame del Bilancio consolidato 2010. -----

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del nu-  
mero dei componenti e della durata del mandato. Nomina del Presidente. ----

4. Determinazione del compenso annuo per i membri del Consiglio di Am-  
ministrazione e per il Presidente. -----

5. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2011-2012-2013 e deter-  
minazione della relativa retribuzione. -----

Quivi, avanti me Coadiutore -----

----- 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  
Coadiutore sono certo, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di

Registrato a Torino  
1° Ufficio della Entrate  
il 13/05/2011  
al n. 12264

Amministrazione della società: -----  
"Società Iniziative 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 sede in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, ca-  
pitale sociale sottoscritto e versato per euro 113.750.557,50 (centotredici-  
milionisettecentocinquantamilacinquecentocinquantasette virgola cinquanta),  
suddiviso in numero 227.501.115 (duecentoventisettemilionicin-  
quecentounmilacentoquindici) azioni ordinarie da nominali euro 0,5 (zero  
virgola cinque) cadauna, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro  
delle Imprese di Torino 08381620015. -----

Il componente assume la presidenza dell'assemblea, a norma dell'articolo 15  
dello Statuto Sociale, ed invita, con in consenso dell'assemblea, me Coadiu-  
tore a redigerne il verbale. -----

Il Presidente comunica e dichiara: -----

- che sono presenti o rappresentati per delega numero 134 (centotrentaquat-  
tro) azionisti titolari di numero 183.763.326 (centoottantatremilionisette-  
centosessantatremilatrecentoventisei) azioni ordinarie pari a circa l'80,775%  
(ottanta virgola settecentosettantacinque per cento) delle complessive nume-  
ro 227.501.115 (duecentoventisettemilionicinquecentounmilacentoquindici)  
azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 (zero virgola cinque)  
cadauna, costituenti l'intero capitale sociale, di cui numero 140.666.736 (cen-  
toquarantamilioniseicentosessantaseimilasettecentotrentasei) in proprio e nu-  
mero 43.096.590 (quarantatremilioninovanaseimilacinquecentonovanta) per  
delega, come risulta dalle comunicazioni degli intermediari abilitati attestanti  
la predetta legittimazione; -----

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

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al Presidente ---

BINASCO Bruno, componente i Consiglieri: -----

ing. PIERANTONI Paolo - Amministratore Delegato -----

dott. SACCHI Alberto - Amministratore Delegato -----

dott. ANGIONI Giovanni -----

rag. ARONA Enrico -----

dott. BRAJA Alessandro -----

dott. CATTANEO Ernesto Maria -----

dott. CORBELLO Sergio -----

dott.ssa GAVIO Daniela -----

dott. SETTIME Graziano -----

mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri: -----

dott. ANTONELLO Giulio -----

dott.ssa BOCCHETTI Maria Teresa -----

dott. GAVIO Beniamino -----

avv. MACCHIA Vincenzo -----

dott. PIANTINI Ferruccio; -----

- che per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi: -----

dott. GALASSI Luca - Presidente -----

dott. CAVALITTO Giorgio, -----

mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo CAVANEN-  
GHI Alfredo. -----

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 dell'assemblea degli obbligazionisti del 27 (ventisette) gennaio 2011 (duemilaundici); -----

- per la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono presenti il dottor Giorgio BARBIERI, il dottor Alessandro PUCCIONI, la dottoressa Amelia CELIA e il dottor Roberto GAMALERO; -----

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

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

- la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata presso la sede legale della società e presso Borsa Italiana S.p.A. nonché in Consob ed è altresì stata pubblicata sul sito internet della Società: [www.gruppogas.it](http://www.gruppogas.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 113.750.557,50 (centotredicimilionisettecentocinquantamilacinquecentocinquantesette virgola cinquanta) ed è rappresentato da numero 227.501.115 (duecentoventisette milioni cinquecentounmilacentoquindici) azioni ordinarie da nominali euro 0,5 (zero virgola cinque) cadauna; -----

- il numero degli azionisti risultante dal Libro Soci alla data odierna è pari a 4.385 (quattromilatrecentoottantacinque); -----

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

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

Il Presidente, inoltre, segnala che, 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. -----

Egli prosegue comunicando che 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, precisando altresì che non sono intervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127 ter del Decreto Legislativo numero 58/1998, ad eccezione delle domande pervenute da parte dell'azionista Marco Geremia Carlo BAVA alle quali verrà data adeguata risposta durante la trattazione della parte ordinaria, che risulterà da separato verbale. ---

Egli prosegue nei lavori assembleari dando atto che 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. 159.799.100 (centocinquantanovemilionsette-



centonovantanovemilacento) azioni pari al 70,24% (settanta virgola ventiquattro per cento) -----

\* direttamente Aurelia S.p.A.: n. 15.371.898 (quindicimilionitrecentosettantunmilaottocentonovantotto) azioni pari al 6,757% (sei virgola settecentocinquantesette per cento) -----

\* indirettamente n. 141.000 (centoquarantunmila) azioni pari allo 0,062% (zero virgola zerosessantadue per cento) tramite Argo Finanziaria S.p.A. ----

\* indirettamente n. 140.378.186 (centoquarantamilionitrecentosettantottomilacentoottantasei) azioni pari al 61,704% (sessantuno virgola settecentoquattro per cento) tramite ASTM S.p.A. -----

\* indirettamente n. 3.908.016 (tremilioninovecentoottomilasedici) azioni pari all'1,718% (uno virgola settecentodiciotto per cento) tramite SINA S.p.A. ----

2. GRUPPO ASSICURAZIONI GENERALI: n. 8.267.255 (ottomilioniduecentosessantasettemiladuecentocinquantacinque) azioni pari al 3,634% (tre virgola seicentotrentaquattro per cento): -----

\* direttamente Assicurazioni Generali S.p.A.: n. 4.250.000 (quattromilioniduecentocinquantamila) azioni pari all'1,868% (uno virgola ottocentosessantotto per cento) -----

\* indirettamente n. 3.200.000 (tremilioniduecentomila) azioni pari all'1,407% (uno virgola quattrocentosette per cento) tramite Generali Vie S.A. -----

\* indirettamente n. 204.870 (duecentoquattromilaottocentosettanta) azioni pari allo 0,090% (zero virgola zeronovanta per cento) tramite Augusta Assicurazioni S.p.A. -----

\* indirettamente n. 500.000 (cinquecentomila) azioni pari allo 0,220% (zero virgola duecentoventi per cento) tramite Alleanza Toro S.p.A. -----

\* indirettamente n. 112.385 (centododicimilatrecentoottantacinque) azioni pari allo 0,049% (zero virgola zeroquarantanove per cento) tramite Augusta Vita S.p.A. -----

3. LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC: n. 11.386.942 (undicimilionitrecentoottantaseimilanovecentoquarantadue) azioni pari al 5,005% (cinque virgola zerozerocinque per cento). -----

Non consta l'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/98. -----

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

Egli comunica che, 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. -----

Informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione. -----

Egli chiede poi a coloro che intendessero abbandonare l'aula prima della fine della presente Assemblea, di comunicarlo alla Segreteria riconsegnando la propria scheda di votazione. -----

Egli fa presente che, anche in relazione alle richieste contenute nelle delibere Consob relative all'informativa da fornire in occasione delle assemblee degli azionisti, verrà allegato al presente verbale l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea (allegato "A"), in proprio o per delega, con le indicazioni prescritte, nonché per ogni singola votazione l'eventuale elenco degli azio-

nisti 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. --

Il Presidente passa alla trattazione del punto di parte straordinaria: -----

1. Proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Egli comunica che sull'argomento in esame è stata predisposta una relazione illustrativa la quale - nel rispetto dei prescritti termini - è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale, presso la Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società, distribuita in copia agli odierni partecipanti, e che sarà allegata al presente verbale (allegato "B"). Propone, pertanto, con il consenso degli intervenuti, di ometterne la lettura. -----

Il Presidente fornisce comunque una sintesi dei dati salienti di tale relazione illustrativa. -----

Il Presidente precisa che, in data 26 (ventisei) novembre 2010 (duemiladieci), il Consiglio di Amministrazione, previo unanime parere favorevole di un Comitato appositamente costituito e composto da tutti gli Amministratori indipendenti in carica, ha approvato, all'unanimità, la "Procedura relativa alle operazioni con parti correlate" (la "Procedura") adottata in attuazione della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 come modificata dalla Delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010 (la "Delibera"). -----

Tale procedura - che dal 1° gennaio 2011 ha sostituito quella precedentemente adottata dalla Società in adesione al Codice di Autodisciplina degli Emittenti quotati, redatto da Borsa Italiana S.p.A. - individua le regole che disciplinano l'istruttoria, l'approvazione, la gestione e l'informazione al pubblico delle operazioni con parti correlate poste in essere da SIAS S.p.A., direttamente ovvero per il tramite di Società controllate. -----

Nel definire tali regole SIAS S.p.A. si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa di ricorrere a determinate opzioni procedurali che presuppongono, ai fini della loro concreta applicazione, l'introduzione di specifiche previsioni statutarie. -----

In particolare, in conformità a quanto previsto dal quadro legislativo e regolamentare in vigore, la Procedura prevede: -----

- la facoltà del Consiglio di Amministrazione di approvare le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante l'avviso contrario del Comitato di controllo interno, o comunque senza tener conto dei rilievi da esso formulati, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dai Soci, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile; -----

- la possibilità di derogare, nel rispetto di talune condizioni e fermi restando gli obblighi di trasparenza previsti dalla vigente normativa, all'applicazione delle regole della Procedura per le operazioni compiute dalla Società, direttamente o per il tramite di Società controllate, aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate. -----

In ragione di quanto precede viene proposto a codesta assemblea di modificare l'articolo 21 nei modi e nei termini indicati nella relazione illustrativa. --

Nel contempo, ai fini di una più agevole lettura dell'articolo 21, si ritiene di accorpare in un unico comma i poteri deliberativi già di competenza del Consiglio di Amministrazione ed attualmente disciplinati ai commi 4 e 5 del me-

desimo articolo. -----

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

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

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, -----  
preso atto della Relazione illustrativa degli Amministratori e delle proposte ivi contenute; -----

----- DELIBERA -----

1. di modificare l'articolo 21 dello Statuto Sociale, come segue: -----

**"Art. 21 - Poteri del Consiglio.** -----

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

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

Il Consiglio di Amministrazione inoltre: -----

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

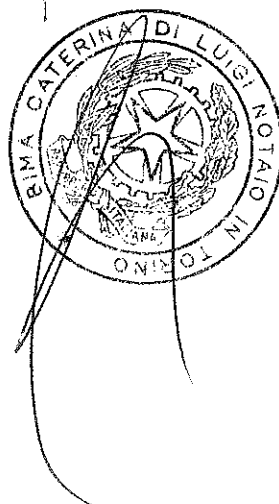
Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica. -----

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."; -----  
2) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente ed agli Amministratori Delegati, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione della presente deliberazione con facoltà di accettare e di introdurre nella stessa le eventuali modificazioni e precisazioni che si dovessero rendere necessarie al fine dell'iscrizione nel Registro delle Imprese." ---  
Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno relativo alla parte straordinaria. -----  
Prende la parola l'azionista Aldo GNAVI il quale in merito alle modifiche apportate all'articolo 21 dello statuto sociale desidera sapere se il parere contrario del Comitato di Controllo debba essere motivato. -----  
Il Presidente risponde all'azionista Aldo GNAVI confermando che il parere contrario deve essere motivato. -----  
Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione. Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati per delega numero 134 (centotrentaquattro) azionisti titolari di numero 183.763.326 (centotantatremilionisettecentosessantatremilatrecentoventisei) azioni ordinarie rappresentanti circa l'80,775% (ottanta virgola settecentosettantacinque per cento) del capitale sociale, di cui numero 140.666.736 (centoquarantamilioniseicentosessantaseimilasettecentotrentasei) in proprio e numero 43.096.590 (quarantatremilioninovantaseimilacinquecentonovanta) per delega. -----  
Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa testè letta da me Coadiutore relativa all'adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale. -----  
Il Presidente dichiara chiusa la votazione e, dopo prova e controprova, comunica che la proposta di modifica dell'articolo 21 dello Statuto Sociale è stata approvata a maggioranza con -----  
- numero 183.029.066 (centoottantatremilioniventinovemilasessantasei) voti favorevoli, -----  
- numero 193.916 (centonovantatremilanovecentosedici) voti contrari, -----  
- numero tre astenuti intestatari di numero 540.344 (cinquecentoquarantamilatrecentoquarantaquattro) azioni. -----  
I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario, essersi astenuti, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco infra allegato (allegato "C"). -----  
Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore undici e venti minuti. -----  
Ai fini di cui all'articolo 2436 Codice Civile, il Presidente mi presenta il testo dello Statuto Sociale aggiornato con le anzideliberate modifiche, documento che viene inserito al presente verbale sotto la lettera "D", con dispensa di lettura per me Coadiutore. -----  
Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, con dispensa di lettura per me Coadiutore: -----  
- sotto la lettera "A" l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, -----  
- sotto la lettera "B" la Relazione illustrativa sull'adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale, -----  
- sotto la lettera "C" l'elenco delle votazioni, -----  
- sotto la lettera "D" lo statuto sociale aggiornato. -----  
Richiesto io Coadiutore ho redatto il presente verbale che ho letto al com-

parente che l'approva. -----  
Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su quattro fogli di  
cui occupa quattordici intere pagine e parte della quindicesima e viene sotto-  
scritto alle ore venti e dieci minuti. -----  
In originale firmato: -----  
BINASCO Bruno -----  
Monica TARDIVO -----  
=====





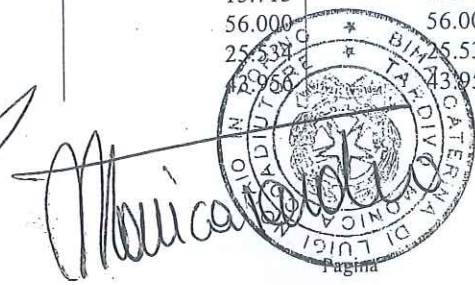
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	FORMICA RICCARDO			15.000	15.000
1	R AUTOSTRADA TORINO MILANO SPA			140.268.186	140.268.186
			Totale azioni	140.283.186	140.283.186
				61,662637%	61,662637%
11	MAURO RUSSO 10			0	0
1	D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			172.883	172.883
2	D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND			9.007	9.007
3	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			5.527	5.527
4	D ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			13.807	13.807
5	D BARING EUROPE SELECT TRUST			393.299	393.299
6	D BELL ATLANTIC MASTER TRUST			4.719	4.719
7	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)			14.104	14.104
8	D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			7.079	7.079
9	D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN			602	602
10	D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO			157.838	157.838
11	D CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTER			11.428	11.428
12	D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			648	648
13	D DUKE ENERGY CORPORATION MASTER RET			23.900	23.900
14	D FCP JPMF EUROPE PE			50.538	50.538
15	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT			3.074	3.074
16	D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND			1.107	1.107
17	D GLOBAL MARKET NEUT. B EUR. SMALL CAP FUN.			5.341	5.341
18	D ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND			52.679	52.679
19	D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			6.416	6.416
20	D ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND (			2.730	2.730
21	D ISHARES S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX FUND (EX IBT 2768)			176.832	176.832
22	D JAGUAR PENSION PLAN			635	635
23	D JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST			1.756	1.756
24	D JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT			16.963	16.963
25	D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC			57.119	57.119
26	D JPMORGAN FUN. EUR. DYNAMIC SMAL CAP FUND			142.060	142.060
27	D JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND			272.902	272.902
28	D JPMORGAN FUND ICVC - JPM INSTITUTIONAL C			21.146	21.146
29	D JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALL			60.534	60.534
30	D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS			58.894	58.894
31	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.			2.536	2.536
32	D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI			12.753	12.753
33	D MISSOURI LOCAL GOV.EMPL.RETIR.SYSTEM			47.700	47.700
34	D MONTANA BOARD OF INVESTMENTS			1.672	1.672
35	D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			6.170	6.170
36	D MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA			9.198	9.198
37	D NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION			15.715	15.715
38	D NATIXIS EUROPE AVENIR			56.000	56.000
39	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			25.534	25.534
40	D NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			43.956	43.956



*Handwritten signature*





## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
41	D	NTGI-QM COMMON DAILY AL COUNTRY WORLD	1.120	1.120
42	D	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	64.945	64.945
43	D	PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	80.155	80.155
44	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	29.010	29.010
45	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	93.959	93.959
46	D	RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	930.506	930.506
47	D	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	7.064	7.064
48	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	4.343	4.343
49	D	ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND	20.468	20.468
50	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	413	413
51	D	RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	148.800	148.800
52	D	RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	48.600	48.600
53	D	SCHRODER INTERN. DIVERSIFIED VALUE	1.635	1.635
54	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	503.537	503.537
55	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.479	1.479
56	D	SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNION FOOD EMPLOYERS	6.400	6.400
57	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	36.933	36.933
58	D	SSFSAL ATF THE SSFS - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE SECTOR TRUST	25.937	25.937
59	D	SSGA GLOBAL SMALL CAP ALPHA TRUST	16.737	16.737
60	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	921	921
61	D	STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI	3.320	3.320
62	D	STATE STREET MIDCAP EUROPE	4.708	4.708
63	D	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	114.287	114.287
64	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	889	889
65	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.175	7.175
66	D	UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	5.641	5.641
67	D	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	9.539	9.539
68	D	UPS GROUP TRUST	32.999	32.999
69	D	VANGUARD FTSE AL WORD SMALL CAP FUN	61.641	61.641
70	D	VANGUARD INTER SMALL COMPANIES I	3.371	3.371
71	D	VANGUARD TOTAL INTERN. STOCK INDEX	180.578	180.578
72	D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM.	181.008	181.008
73	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	13.877	13.877
74	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.776	2.776
75	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	21.632	21.632
<b>Totale azioni</b>			<b>4.633.204</b>	<b>4.633.204</b>
			2,036563%	2,036563%
12		MAURO RUSSO 11	0	0
1	D	SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUREQ FUND ACADIAN ASSET MANAGER	1.195	1.195
2	D	SEI ACADIAN EUROPE EX-UK EQUITY POOL	23.128	23.128
<b>Totale azioni</b>			<b>24.323</b>	<b>24.323</b>
			0,010691%	0,010691%
14		MAURO RUSSO 13	0	0
1	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND	14.609	14.609



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.				
2	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	191.378	191.378
		<b>Totale azioni</b>	<b>205.987</b>	<b>205.987</b>
			0,090543%	0,090543
15		MAURO RUSSO A	0	0
1	D	SCHWAB FUND INTER SMALL-M COMP INDE FD	4.264	4.264
2	D	BLUE SKY GROUP	86.043	86.043
3	D	ACI MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	71.904	71.904
4	D	CONCORDIA MAC 29 LTD	547	547
5	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	17.953	17.953
6	D	DESTRA INTERNATIONAL L SERIES FUND	178	178
7	D	DESTRA GLOBAL L-SERIES FUND	81	81
8	D	FIDELITY FUNDS SICAV	625.324	625.324
		<b>Totale azioni</b>	<b>806.294</b>	<b>806.294</b>
			0,354413%	0,354413
16		MAURON RUSSO B	0	0
1	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	32.054	32.054
2	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	6.089	6.089
3	D	VERMONT PENSION INV	16.730	16.730
		<b>Totale azioni</b>	<b>54.873</b>	<b>54.873</b>
			0,024120%	0,024120
17		MAURO RUSSO C	0	0
1	D	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	794.704	794.704
2	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	1.230.475	1.230.475
3	D	HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	2.258.042	2.258.042
4	D	MIZUHO LAZARD MASTER FUND	22.289	22.289
5	D	UNILEVER PENSION FUND	1.308.202	1.308.202
6	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND	17.493	17.493
7	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	13.214	13.214
8	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	52.122	52.122
9	D	LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	226.633	226.633
10	D	WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	1.119.777	1.119.777
11	D	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	2.115.941	2.115.941
12	D	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	970.243	970.243
13	D	LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	328.552	328.552
14	D	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	624.733	624.733
15	D	LAZARD GLOBAL PORTFOLIO FUNDS P.L.C	606.068	606.068
16	D	PENSIONS KASSERNES ADMINISTRATION AS	41.080	41.080
17	D	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	77.847	77.847
18	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	1.800	1.800
		<b>Totale azioni</b>	<b>11.809.215</b>	<b>11.809.215</b>
			5,190838%	5,190838
18		GENISIO SERGIO	1.000	1.000
1	D	MATTIODA GIANPIERO	5.000	5.000
2	D	MATTIODA PATRIZIA	1.000	1.000
		<b>Totale azioni</b>	<b>7.000</b>	<b>7.000</b>
			0,003077%	0,003077
19		PENTADRIANO	338.550	338.550
		di cui 25.400 azioni in garanzia BANCA FIDEURAM (G. INTESA-SANPAOLO);		



*[Handwritten signature]*



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Straordinaria/Ordinaria

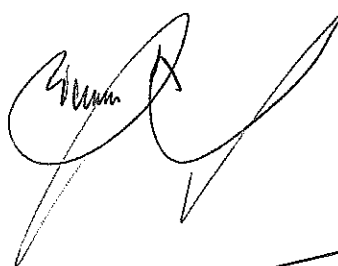
adg	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
1	D	PERACCHIOTTI ORSOLA	11.100	11.100
2	D	MATARAZZO LUCIANA	70.920	70.920
3	D	LONG ANNA MARIA	500	500
4	D	BRUNO DOMENICO	10.000	10.000
		<b>Totale azioni</b>	<b>431.070</b>	<b>431.070</b>
			0,189480%	0,189480
2		MAURO RUSSO	0	0
1	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	90.499	90.499
2	D	IAM NATIONAL PENSION FUND	449.600	449.600
		<b>Totale azioni</b>	<b>540.099</b>	<b>540.099</b>
			0,237405%	0,237405
20		CORONATO GIUSEPPE	0	0
1	D	ALLEANZA TORO SPA	500.000	500.000
2	D	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	4.250.000	4.250.000
3	D	GENERALI VIE	3.200.000	3.200.000
4	D	AUGUSTA VITASPA	112.385	112.385
5	D	AUGUSTA ASSICURAZIONI	204.870	204.870
		<b>Totale azioni</b>	<b>8.267.255</b>	<b>8.267.255</b>
			3,633940%	3,633940
21		GNAVI ALDO	44.000	44.000
			0,019341%	0,019341%
22		IUDICI EMANUELE	0	0
1	D	AURELIA SPA	16.371.898	16.371.898
		<b>Totale azioni</b>	<b>16.371.898</b>	<b>16.371.898</b>
			7,196403%	7,196403
3		MAURO RUSSO 2	0	0
1	D	KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	245	245
		<b>Totale azioni</b>	<b>245</b>	<b>245</b>
			0,000108%	0,000108
4		MAURO RUSSO 3	0	0
1	D	SSFSAL ATF THE SSFS - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE SECTOR TRUST	33.500	33.500
2	D	BMO GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	24.400	24.400
		<b>Totale azioni</b>	<b>57.900</b>	<b>57.900</b>
			0,025450%	0,025450
5		MAURO RUSSO 4	0	0
1	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	136.016	136.016
		<b>Totale azioni</b>	<b>136.016</b>	<b>136.016</b>
			0,059787%	0,059787
6		MAURO RUSSO 5	0	0
1	D	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	471	471
		<b>Totale azioni</b>	<b>471</b>	<b>471</b>
			0,000207%	0,000207
7		MAURO RUSSO 6	0	0
1	D	UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC	71.790	71.790
		<b>Totale azioni</b>	<b>71.790</b>	<b>71.790</b>
			0,031556%	0,031556
8		MAURO RUSSO 7	0	0



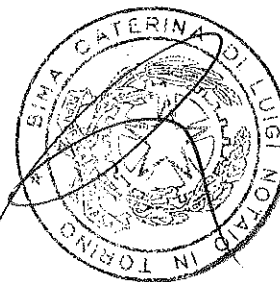
## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
1	D CENTAURUS EVENT OPPORTUNITIES MASTER FUND LIMITED	18.500	18.500
	Totale azioni	<b>18.500</b>	<b>18.500</b>
		0,008132%	0,008132
Totale azioni in proprio		398.550	398.550
Totale azioni in delega		43.096.590	43.096.590
Totale azioni in rappresentanza legale		140.268.186	140.268.186
<b>TOTALE AZIONI</b>		<b>183.763.326</b>	<b>183.763.326</b>
		80,774692%	80,774692%
Totale azionisti in proprio		4	4
Totale azionisti in delega		129	129
Totale azionisti in rappresentanza legale		1	1
<b>TOTALE AZIONISTI</b>		<b>134</b>	<b>134</b>
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>		<b>19</b>	<b>19</b>



Monica Laura



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di adeguamento dell'articolo 21 dello Statuto Sociale.

**1. Motivazioni**

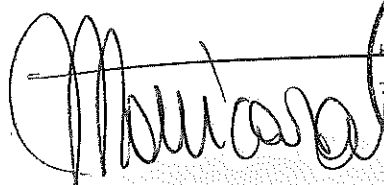
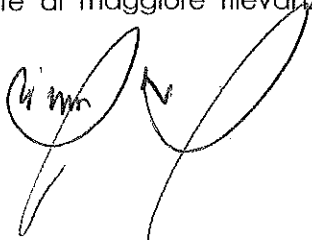
In data 26 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione, previo unanime parere favorevole di un Comitato appositamente costituito e composto da tutti gli Amministratori indipendenti in carica, ha approvato, all'unanimità, la "Procedura relativa alle operazioni con parti correlate" (la "**Procedura**") adottata in attuazione della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 come modificata dalla Delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010 (la "**Delibera**").

Tale procedura - che dal 1° gennaio 2011 ha sostituito quella precedentemente adottata dalla Società in adesione al Codice di Autodisciplina degli Emittenti quotati, redatto da Borsa Italiana S.p.A. - individua le regole che disciplinano l'istruttoria, l'approvazione, la gestione e l'informazione al pubblico delle operazioni con parti correlate poste in essere da SIAS S.p.A., direttamente ovvero per il tramite di Società controllate.

Nel definire tali regole SIAS S.p.A. si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa di ricorrere a determinate opzioni procedurali che presuppongono, ai fini della loro concreta applicazione, l'introduzione di specifiche previsioni statutarie.

In particolare, in conformità a quanto previsto dal quadro legislativo e regolamentare in vigore, la Procedura prevede:

- la facoltà del Consiglio di Amministrazione di approvare le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante l'avviso contrario del Comitato di



controllo interno, o comunque senza tener conto dei rilievi da esso formulati, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dai Soci, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile;

- la possibilità di derogare, nel rispetto di talune condizioni e fermi restando gli obblighi di trasparenza previsti dalla vigente normativa, all'applicazione delle regole della Procedura per le operazioni compiute dalla Società, direttamente o per il tramite di Società controllate, aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate.

In ragione di quanto precede si propone quindi di modificare l'**articolo 21** al fine di prevedere:

- (i) la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di compiere operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere negativo del Comitato per il Controllo Interno o comunque senza tener conto dei rilievi da esso formulati, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile; e
- (ii) la facoltà di derogare alle regole della Procedura in presenza di operazioni con parti correlate, compiute dalla Società direttamente o per il tramite di Società controllate, che rivestono carattere di urgenza e che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate.

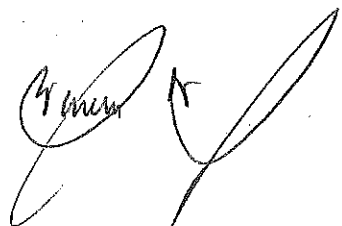
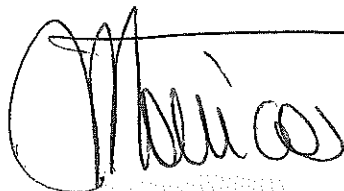
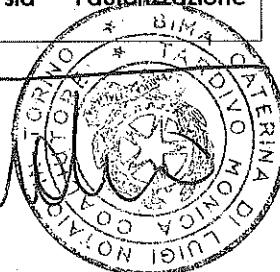
Nel contempo, ai fini di una più agevole lettura dell'articolo 21, si ritiene di accorpare in un unico comma i poteri deliberativi già di competenza del Consiglio di Amministrazione ed attualmente disciplinati ai commi 4 e 5 del medesimo articolo.

Premesso quanto precede, si riporta di seguito l'articolo 21 dello Statuto oggetto di modifica nel testo vigente ed in quello proposto.



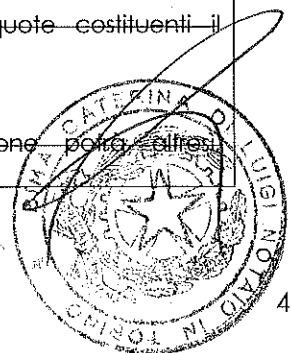
2. Esposizione a confronto dell'articolo 21 dello Statuto Sociale, nel testo vigente ed in quello proposto.

<p><b>Art. 21 – Poteri del Consiglio.</b></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><b>Art. 21 – Poteri del Consiglio.</b></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><b>Il Consiglio di Amministrazione inoltre:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> <li>• ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;</li> <li>• 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</li> </ul>
---	---



<p>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.</p> <p>Ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione potrà 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.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione potrà, altresì,</p>	<p><b>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.</b></p> <p>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.</p> <p><del>Ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione potrà 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.</del></p> <p><del>Il Consiglio di Amministrazione potrà, altresì,</del></p>
--	---



<p>deliberare, ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.</p> <p>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.</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><del>deliberare, ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.</del></p> <p>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.</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>
--	---

\*\*\*\*\*

### PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

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

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti,

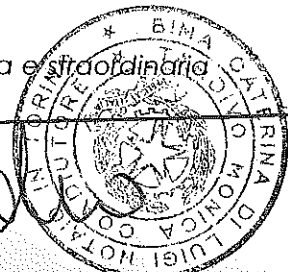
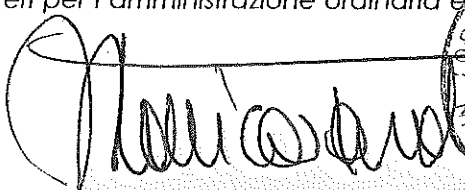
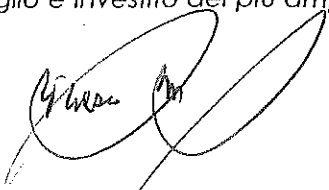
preso atto della "Relazione illustrativa degli Amministratori" e delle proposte ivi contenute;

### DELIBERA

1. di modificare l'articolo 21 dello Statuto Sociale, come segue:

#### **Art. 21 – Poteri del Consiglio.**

Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria



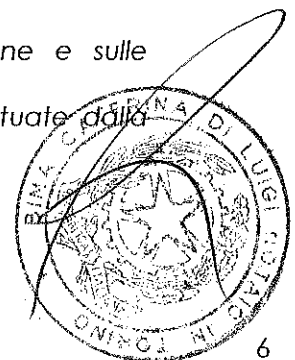
della società.

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

Il Consiglio di Amministrazione inoltre:

- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la 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 revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.

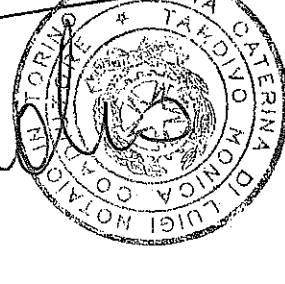
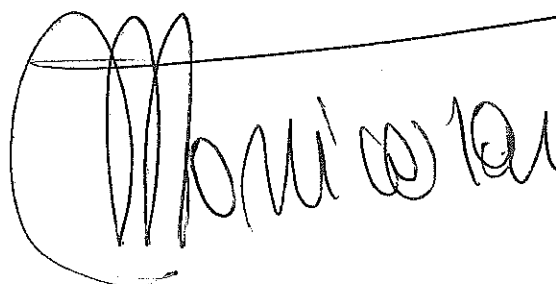
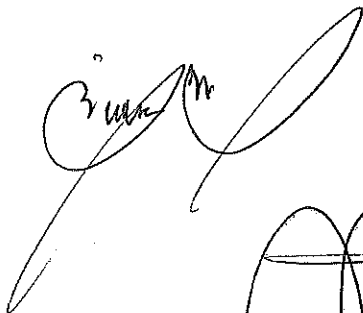
Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere sia un'esperienza professionale, almeno triennale, maturata in ambito amministrativo e/o finanziario della Società, ovvero di Società ad essa comparabili per dimensioni o per struttura organizzativa sia i requisiti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

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente Dott. Bruno Binasco ed agli Amministratori Delegati Dott. Ing. Paolo Pierantoni e Dott. Alberto Sacchi, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione della presente deliberazione con facoltà di accettare e di introdurre nella stessa le eventuali modificazioni e precisazioni che si dovessero rendere necessarie al fine dell'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Tortona, 15 marzo 2011

p. il Consiglio di Amministrazione

Presidente  
(Bruno Binasco)





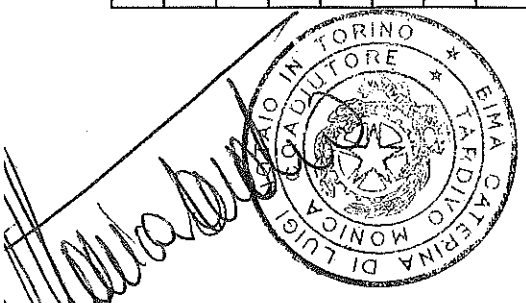
Allegato "C" al numero 116317/27674 di repertorio

Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni - Assemblea straordinaria degli azionisti del 27 aprile 2011					
Azionista	Delegato dell'azionista	Azioni	VOTAZIONE ORDINE DEL GIORNO		
			Favorevole	Astenuto	Contrario
FORMICA RICCARDO		15.000	15.000		
AUTOSTRADA TORINO MILANO SPA	FORMICA RICCARDO	140.268.186	140.268.186		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	MAURO RUSSO	172.883	172.883		
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	MAURO RUSSO	9.007	9.007		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	MAURO RUSSO	5.527	5.527		
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	MAURO RUSSO	13.807	13.807		
BARING EUROPE SELECT TRUST	MAURO RUSSO	393.299	393.299		
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	MAURO RUSSO	4.719	4.719		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	MAURO RUSSO	14.104	14.104		
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	MAURO RUSSO	7.079	7.079		
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	MAURO RUSSO	602	602		
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO	MAURO RUSSO	157.838	157.838		
CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTER	MAURO RUSSO	11.428	11.428		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	MAURO RUSSO	648	648		
DUKE ENERGY CORPORATION MASTER RET	MAURO RUSSO	23.900	23.900		
FCP JPMF EUROPE PE	MAURO RUSSO	50.538	50.538		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	MAURO RUSSO	3.074	3.074		
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	MAURO RUSSO	1.107	1.107		
GLOBAL MARKET NEUT. B EUR. SMALL CAP FUN.	MAURO RUSSO	5.341	5.341		
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	MAURO RUSSO	52.679	52.679		

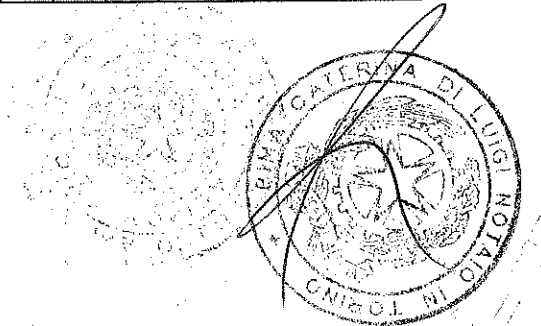


INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	MAURO RUSSO	6.416	6.416		
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND (	MAURO RUSSO	2.730	2.730		
ISHARES S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX FUND (EX IBT 2768)	MAURO RUSSO	176.832	176.832		
JAGUAR PENSION PLAN	MAURO RUSSO	635	635		
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	MAURO RUSSO	1.756	1.756		
JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT	MAURO RUSSO	16.963	16.963		
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	MAURO RUSSO	57.119	57.119		
JPMORGAN FUN. EUR. DYNAMIC SMAL CAP FUND	MAURO RUSSO	142.060	142.060		
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	MAURO RUSSO	272.902	272.902		
JPMORGAN FUND ICVC - JPM INSTITUTIONAL C	MAURO RUSSO	21.146	21.146		
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALL	MAURO RUSSO	60.534	60.534		
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	MAURO RUSSO	58.894	58.894		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	MAURO RUSSO	2.536	2.536		
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	MAURO RUSSO	12.753	12.753		
MISSOURI LOCAL GOV.EMPL.RETR.SYSTEM	MAURO RUSSO	47.700	47.700		
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	MAURO RUSSO	1.672	1.672		
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	MAURO RUSSO	6.170	6.170		
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	MAURO RUSSO	9.198	9.198		
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	MAURO RUSSO	15.715	15.715		
NATIXIS EUROPE AVENIR	MAURO RUSSO	56.000	56.000		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	MAURO RUSSO	25.534	25.534		
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	MAURO RUSSO	43.956	43.956		
NTGL-OM COMMON DAILY AL COUNTRY WORLD	MAURO RUSSO	1.120	1.120		
ONTARIO POWER GENERATION INC PENSION PLAN	MAURO RUSSO	64.945	64.945		
PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	MAURO RUSSO	80.155	80.155		

*Handwritten signature/initials*

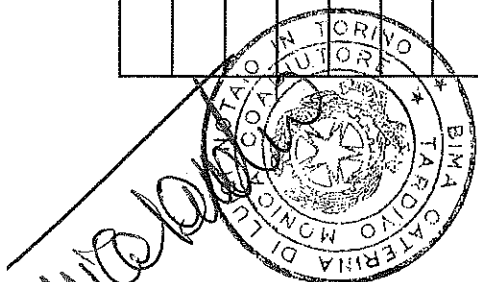


PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	MAURO RUSSO	29.010	29.010	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	MAURO RUSSO	93.959	93.959	
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LTD	MAURO RUSSO	930.506	930.506	
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	MAURO RUSSO	7.064	7.064	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	MAURO RUSSO	4.343	4.343	
ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND	MAURO RUSSO	20.468	20.468	
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	MAURO RUSSO	413	413	
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	MAURO RUSSO	148.800	148.800	
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	MAURO RUSSO	48.600	48.600	
SCHRODER INTERN. DIVERSIFIED VALUE	MAURO RUSSO	1.635	1.635	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	MAURO RUSSO	503.537	503.537	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	MAURO RUSSO	1.479	1.479	
SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNION FOOD EMPLOYERS	MAURO RUSSO	6.400	6.400	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	MAURO RUSSO	36.933	36.933	
SSFSAL ATF THE SSFS - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE SECTOR TRUST	MAURO RUSSO	25.937	25.937	
SSGA GLOBAL SMALL CAP ALPHA TRUST	MAURO RUSSO	16.737	16.737	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	MAURO RUSSO	921	921	
STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI	MAURO RUSSO	3.320	3.320	
STATE STREET MIDCAP EUROPE	MAURO RUSSO	4.708	4.708	
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	MAURO RUSSO	114.287	114.287	
STREETTRACKS MSCIEUROPE SMALL CAPSM	MAURO RUSSO	889	889	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	MAURO RUSSO	7.175	7.175	
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	MAURO RUSSO	5.641	5.641	
UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	MAURO RUSSO	9.539	9.539	
UPS GROUP TRUST	MAURO RUSSO	32.999	32.999	



VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP FUND	MAURO RUSSO	61.641	61.641		
VANGUARD INTER SMALL COMPANIES I	MAURO RUSSO	3.371	3.371		
VANGUARD TOTAL INTERN. STOCK INDEX	MAURO RUSSO	180.578	180.578		
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	MAURO RUSSO	181.008	181.008		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	MAURO RUSSO	13.877	13.877		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	MAURO RUSSO	2.776	2.776		
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	MAURO RUSSO	21.632	21.632		
SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPE FUND ACADIAN ASSET MANAGER	MAURO RUSSO	1.195	1.195		
SEI ACADIAN EUROPE EX-UK EQUITY POOL	MAURO RUSSO	23.128	23.128		
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND	MAURO RUSSO	14.609	14.609		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	MAURO RUSSO	191.378	191.378		
SCHWAB FUND INTER SMALL-M COMP INDE FD	MAURO RUSSO	4.264	4.264		
BLUE SKY GROUP	MAURO RUSSO	86.043	86.043		
ACI MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	MAURO RUSSO	71.904	71.904		
CONCORDIA MAC 29 LTD	MAURO RUSSO	547	547		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	MAURO RUSSO	17.953	17.953		
DESTRA INTERNATIONAL L SERIES FUND	MAURO RUSSO	178	178		
DESTRA GLOBAL L-SERIES FUND	MAURO RUSSO	81	81		
FIDELITY FUNDS SICAV	MAURO RUSSO	625.324	625.324		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	MAURO RUSSO	32.054	32.054		
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	MAURO RUSSO	6.089	6.089		
VERMONT PENSION INV	MAURO RUSSO	16.730	16.730		
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND	MAURO RUSSO	794.704	794.704		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	MAURO RUSSO	1.230.475	1.230.475		
HSBC BANK (UK) PENSION SCHEME	MAURO RUSSO	2.258.042	2.258.042		

*M. Russo*



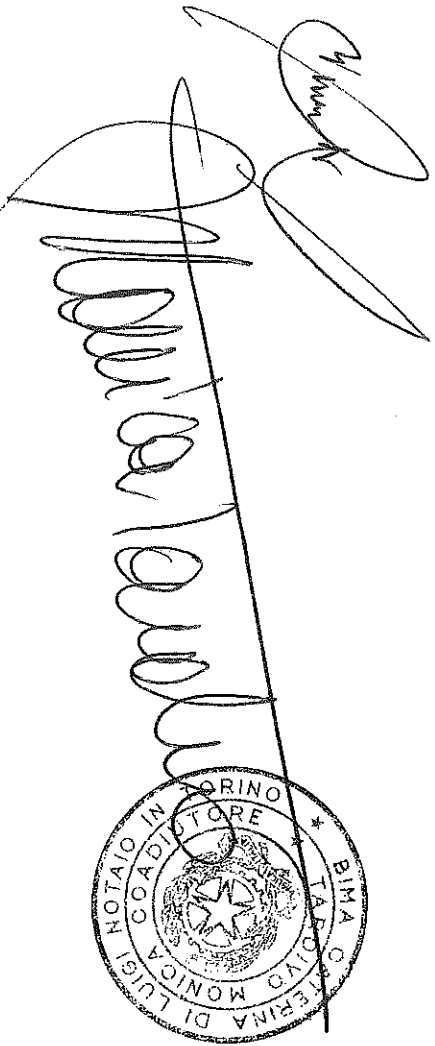
MIZUHO LAZARD MASTER FUND	MAURO RUSSO	22.289	22.289	
UNILEVER PENSION FUND	MAURO RUSSO	1.308.202	1.308.202	
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND	MAURO RUSSO	17.493	17.493	
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	MAURO RUSSO	13.214	13.214	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	MAURO RUSSO	52.122	52.122	
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	MAURO RUSSO	226.633	226.633	
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA	MAURO RUSSO	1.119.777	1.119.777	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	MAURO RUSSO	2.115.941	2.115.941	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE (CANADA) FUND	MAURO RUSSO	970.243	970.243	
LAZARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	MAURO RUSSO	328.552	328.552	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE PORTFOLIO	MAURO RUSSO	624.733	624.733	
LAZARD GLOBAL PORTFOLIO FUNDS P.L.C	MAURO RUSSO	606.068	606.068	
PENSIONSKASSERNES ADMINISTRATION AS	MAURO RUSSO	41.080	41.080	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	MAURO RUSSO	77.847	77.847	
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	MAURO RUSSO	1.800	1.800	
GENISIO SERGIO	GENISIO SERGIO	1.000	1.000	
MATTIODA GIANPIERO	GENISIO SERGIO	5.000	5.000	
MATTIODA PATRIZIA	GENISIO SERGIO	1.000	1.000	
PENT ADRIANO		338.550	338.550	
PERACCHIOTTI ORSOLA	PENT ADRIANO	11.100	11.100	
MATARAZZO LUCIANA	PENT ADRIANO	70.920	70.920	
LONG ANNA MARIA	PENT ADRIANO	500	500	
BRUNO DOMENICO	PENT ADRIANO	10.000	10.000	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	MAURO RUSSO	90.499	90.499	
RAM NATIONAL PENSION FUND	MAURO RUSSO	449.600	449.600	





ALLEANZA TORO SPA	CORONATO GIUSEPPE	500.000	500.000		
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	CORONATO GIUSEPPE	4.250.000	4.250.000		
GENERALI VIE	CORONATO GIUSEPPE	3.200.000	3.200.000		
AUGUSTA VITASPA	CORONATO GIUSEPPE	112.385	112.385		
AUGUSTA ASSICURAZIONI	CORONATO GIUSEPPE	204.870	204.870		
GNAVIALDO		44.000	44.000		
AURELLA SPA	IUDICI EMANUELE	16.371.898	16.371.898		
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	MAURO RUSSO	245		245	
SSFSAL ATF THE SSFS - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE SECTOR TRUST	MAURO RUSSO	33.500			33.500
BMO GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	MAURO RUSSO	24.400			24.400
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	MAURO RUSSO	136.016			136.016
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	MAURO RUSSO	471	471		
UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC	MAURO RUSSO	71.790	71.790		
CENTAURUS EVENT OPPORTUNITIES MASTER FUND LIMITED	MAURO RUSSO	18.500	18.500		
		183.763.326	183.029.066	540.344	193.916

*Mauro Russo*




Allegato "D" al numero 116317/27671 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 Autostradali 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, succursali, 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 mobiliare 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 genere e la consulenza commerciale e pubblicitaria;
- la prestazione di avalli, fidejussioni e garanzie, anche reali, nell'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 immobiliari e finanziarie, funzionalmente connesse alla realizzazione del predetto scopo sociale, escluse soltanto quelle attività espressamente riservate dalla legge a categorie particolari di soggetti e quelle attività attinenti a materie 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 novembre 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 113.750.557,50 (centotredicimilioni-settecentocinquanta milacinquecentocinquantasette virgola cinquanta) suddiviso in n. 227.501.115 (duecentoventisettemilioni-cinquecentounmilamilacentoquindici) azioni ordinarie da euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna.

In esecuzione della delega assembleare conferita al Consiglio di Amministrazione, a norma dell'articolo 2420 ter del Codice Civile, in data 16 maggio 2005 e della deliberazione di emissione del medesimo Consiglio di Amministrazione del 20 maggio 2005, la Società ha emesso un prestito obbligazionario convertibile denominato "SIAS 2,625% 2005 – 2017 convertibile in azioni ordinarie" dell'importo nominale di Euro 334.687.500,00 (trecentotrentaquattromilioneisecentottantasettemila cinquecento) costituito da n. 31.875.000 (trentunomilioniottocentosettantacinquemila) obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro 10,50 (dieci virgola cinquanta) convertibili in azioni ordinarie in ragione di 1 (una) azione ordinaria SIAS ogni obbligazione posseduta con il conseguente aumento del capitale sociale a pagamento di nominali massimi Euro 15.937.500,00 (quindicimilioneinovecento trentasettemilacinquecento) mediante emissione di massime n. 31.875.000 (trentunomilioniottocentosettantacinquemila) azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,5 (zero virgola cinque) ciascuna, godimento regolare, riservate 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 conversione stessa.

**Art. 6 – Azioni.**

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

**Art. 7 – Riduzione del capitale.**

L'assemblea può deliberare la riduzione del capitale anche me-

diante assegnazione a singoli soci o gruppi di soci di determinate attività sociali.

**Art. 8 – Obbligazioni.**

La società può emettere obbligazioni nei modi e nei termini di legge.

**Titolo III**

**ASSEMBLEA**

**Art. 9 – Assemblea degli azionisti.**

L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità degli azionisti e le sue deliberazioni obbligano anche gli assenti o dissenzienti, nei limiti della legge e del presente statuto.

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

**Art. 10 – Intervento in Assemblea.**

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

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

**Art. 11 – Convocazione.**

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione, o da un suo componente a ciò delegato, presso la sede sociale, o altrove, purchè in Italia.

L'Assemblea Ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, ricorrendo i presupposti di legge, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'Assemblea è inoltre convocata - sia in via ordinaria, sia in via straordinaria - ogni qualvolta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno, e nei casi previsti dalla legge.

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

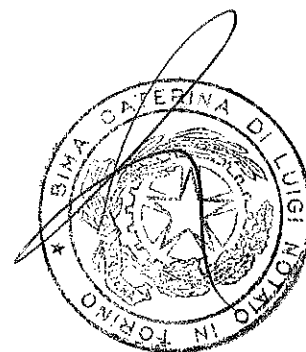
Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che sia l'Assemblea Ordinaria sia quella Straordinaria si tengano a seguito di un'unica convocazione.

**Art. 12 – Avviso di convocazione.**

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

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

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



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

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

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

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

#### **Art. 14 – Quorum costitutivi e deliberativi dell'Assemblea.**

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

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

#### **Art. 15 – Presidenza dell'Assemblea.**

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

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

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

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

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

### **Titolo IV**

#### **AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA**

##### **Art. 16 – Consiglio di Amministrazione.**

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

L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati - elencati me-



dianete 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.

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

La lista per la quale non siano osservate le statuizioni sopra previste è considerata non presentata.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

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

a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli aventi diritto saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa i quattro quinti degli Amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;

b) i restanti Consiglieri saranno tratti dalle altre liste; a tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, secondo il numero degli Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine nelle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente: risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.

Qualora più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. In caso di parità di voti di lista, e, quindi, a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora, per qualsiasi ragione, la nomina di uno o più Ammini-



stratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicheranno le disposizioni di legge in materia.

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

Qualora, per dimissioni od altre cause, venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e la sua cessazione avrà effetto dal momento nel quale il Consiglio di Amministrazione sarà ricostituito a seguito delle nomine effettuate dall'Assemblea che dovrà essere al più presto convocata.

Gli Amministratori durano in carica per il tempo stabilito dall'Assemblea, comunque non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili; i nominati nel corso dello stesso periodo scadono con quelli già in carica all'atto della loro nomina.

L'Assemblea 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 deliberazione;- -

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

#### **Art. 20 – Deliberazioni del Consiglio.**

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

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

#### **Art. 21 – Poteri del Consiglio.**

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

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

Il Consiglio di Amministrazione inoltre:

- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la 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 revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari determinandone la durata in carica.

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

#### **Art. 22 – Comitato Esecutivo.**

Il Consiglio può nominare un Comitato Esecutivo, determinando il numero dei componenti e delegando ad esso le proprie attribuzioni, salvo quelle riservate per legge al Consiglio stesso; può eventualmente investire i singoli componenti così nominati di particolari incarichi stabilendo anche all'occorrenza, sentito il parere del Collegio Sindacale, la misura delle indennità da conteggiarsi nelle spese generali.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e, ove nominati, i Vice Presidenti e gli Amministratori Delegati fanno parte di diritto del Comitato Esecutivo.

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

#### **Art. 23 – Direttori.**

Il Consiglio può, nelle forme di legge, nominare uno o più Direttori, determinandone i poteri, le attribuzioni ed eventualmente i compensi.

#### **Art. 24 – Rappresentanza sociale.**

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

#### **Art. 25 – Autorizzazioni speciali.**

I legali rappresentanti statutari possono autorizzare la sottoscrizione-

ne di documenti con riproduzione meccanica delle firme.

## **Titolo V SINDACI**

### **Art. 26 – Composizione del Collegio Sindacale.**

Il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci effettivi, due nominati dalla maggioranza dell'Assemblea, uno dalla minoranza, nonché da due 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.

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 ammini-

strazioni 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 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.

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.

In caso di sostituzione di un Sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

Qualora non sia possibile procedere alla nomina con il sistema sopra indicato, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

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

Per la integrazione del Collegio Sindacale, a seguito di cessazione per qualsiasi motivo di un suo componente, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa assicurando in ogni caso alla minoranza la rappresentanza nel Collegio prevista dal secondo comma.

## **Titolo VI**

### **BILANCIO E RIPARTO DEGLI UTILI**

#### **Art. 28 – Esercizi sociali.**

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

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

#### **Art. 29 – Ripartizione degli utili.**

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

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

**Art. 30 – Acconti sul dividendo.**

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

**Art. 31 – Pagamento dei dividendi.**

I dividendi sono pagabili presso gli intermediari autorizzati aderenti al 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 degli azionisti, che ne determina poteri e compensi.

**Art. 35 – Rinvio alle norme di legge.**

Per tutto quanto non previsto dal presente statuto si fa rinvio alla legge.

In originale firmato:

BINASCO Bruno

Monica TARDIVO

---

Copia autentica riprodotta sopra trentasette pagine circa, firmata a sensi di legge, rilasciata ad uso  
Torino, li

CONSENTITO

18 MAG. 2011

