

Notaio Pietro BOERO

via Gropello, 11 - 10138 TORINO
Tel. 011.43.43.876 / 011.43.42.901
Fax 011.44.73.731 - E-Mail: pboero@notariato.it
Cod. Fisc. BRO PTR 54P23 A479K
Partita IVA 02775030014

REPERTORIO N. 169977

RACCOLTA N. 11175

VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DELLA

"Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni" soggetta
all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA
S.p.A.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasedici.

Il giorno venti del mese di dicembre

(20/12/2016)

alle ore undici.

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

Avanti me Pietro BOERO, notaio in Torino, iscritto presso il Collegio
Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo,

E' PRESENTE IL SIGNOR:

- PETRIGNANI Roberto, nato a Torino (TO) il 27 ottobre 1963, do-
miciliato, per la carica, in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, il quale
mi dichiara di agire quale Rappresentante Comune degli obbligazio-
nisti e nell'interesse della:

"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 unico azionista, con sede in Torino
(TO), via Bonzanigo n. 22, capitale sociale deliberato per euro
129.687.500,00 (centoventinovemilioneicentoottantasettemilacin-
quecento) e sottoscritto e versato per euro 113.768.002,00 (cento-

tredicimilionisettecentosessantottomiladue), codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 08381620015.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi chiede di redigere il verbale dell'assemblea speciale degli Obbligazionisti possessori di obbligazioni "SIAS 2,625% 2005-2017 convertibile in azioni ordinarie" riunitasi, in unica convocazione, in questo giorno, luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- Nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti per l'esercizio 2017 e determinazione del relativo compenso.

Assume la presidenza dell'assemblea, su unanime designazione degli intervenuti, il comparente signor PETRIGNANI Roberto il quale, con il consenso dell'assemblea, invita me notaio a redigere il presente verbale.

Il Presidente comunica e dichiara:

- che l'avviso di convocazione è stato pubblicato, nel rispetto dello statuto e della normativa vigente, in data 18 (diciotto) novembre 2016 (duemilasedici) sul sito internet della società www.grupposias.it integralmente e in data 19 (diciannove) novembre 2016 (duemilasedici) sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" per estratto;

- che sono presenti numero due obbligazionisti rappresentanti in proprio o per delega numero 10.006.051= obbligazioni pari a circa il 31,427% delle numero 31.838.996 (trentunmilioniottocentotrentottomilanovecentonovantasei) obbligazioni in circolazione alla data odierna del valore nominale di euro 10,5 (dieci virgola cinque) ca-



dauna del prestito "SIAS 2,625% 2005-2017 convertibile in azioni ordinarie", per un complessivo valore nominale pari ad euro 334.309.458,00 (trecentotrentaquattromilionitrecentonovemilaquattrocentocinquantotto), come risulta dalle specifiche comunicazioni fatte pervenire, nei termini prescritti dall'articolo 10 dello Statuto Sociale, dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata;

- che la società non è intestataria di obbligazioni proprie;

- che sono presenti il Consigliere di Amministrazione Professor QUAGLIA Giovanni ed il Sindaco Effettivo dottor CAVALITTO Giorgio, mentre hanno giustificato la propria assenza tutti gli altri membri degli organi di amministrazione e controllo.

Egli dichiara inoltre che:

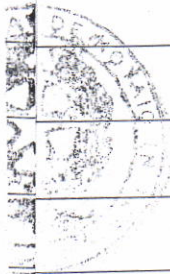
- è stata effettuata la verifica della corrispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di legge e di statuto in vigore;

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi e comunicativi previsti dalla vigente normativa;

- in seguito alle suddette comunicazioni non sono stati inviati alla Società rilievi da parte delle Autorità competenti;

- la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata presso la sede legale della società e presso Borsa Italiana S.p.A. ed è stata inoltre pubblicata sul sito internet della società;

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



Il Presidente dichiara l'assemblea legalmente e validamente costituita in unica convocazione ed atta a deliberare sull'argomento posto all'ordine del giorno.

Egli prosegue nei lavori assembleari comunicando che:

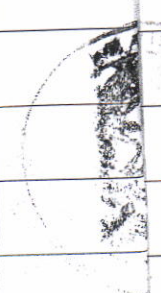
- ai sensi delle vigenti disposizioni, il giorno di pubblicazione dell'avviso di convocazione, è stato inserito sul sito internet della Società il modulo di delega per l'intervento in assemblea;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né è stata presentata alcuna proposta di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Dlgs n. 58/98, precisando altresì che non sono intervenute domande prima dell'Assemblea, ai sensi dell'art 127 ter del Dlgs 58/98;

- verrà allegato al presente verbale l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con le indicazioni prescritte (allegato "A") e, per ogni votazione, verrà incluso o allegato l'eventuale elenco degli obbligazionisti che abbiano espresso voto favorevole, voto contrario, che si siano astenuti o che si siano allontanati prima della votazione, indicando il relativo numero di obbligazioni.

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

Il Presidente comunica che, come consentito dall'articolo 2 del "Regolamento dell'Assemblea", sono presenti alcuni dirigenti e dipen-



denti 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.

Il Presidente fa presente che la votazione avverrà mediantealzata di mano.

Il Presidente passa alla trattazione dell'ordine del giorno.

Ricorda agli intervenuti che è venuto a scadenza l'incarico triennale al medesimo conferito quale "Rappresentante Comune degli Obbligazionisti" dall'assemblea degli obbligazionisti in data 19 (diciannove) dicembre 2013 (duemilatredici).

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 dichiara aperta la discussione.

Prende la parola la dottoressa Cristina VOLPE, quale delegato della società "ASTM S.p.A." soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.P.A. con unico azionista, con sede

in Torino (TO), corso Regina Margherita n. 165, capitale sociale di euro 49.499.300,00 (quarantanovemilioniquattrocentonovantanove-milatrecento) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 00488270018, per 9.792.264 (novemilionisettescentonovantaduemiladuecentosessanta-quattro) obbligazioni, la quale propone:

- di confermare nella carica e, quindi, di nominare, per l'esercizio 2017 (duemiladiciassette) Rappresentante comune degli obbligazionisti il Dott. PETRIGNANI Roberto, commercialista, con studio in Torino, sopra generalizzato; e

- di determinare in euro 4.000,00 (quattromila) il compenso annuo lordo del Rappresentante comune degli obbligazionisti.

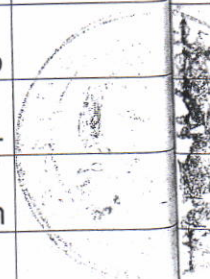
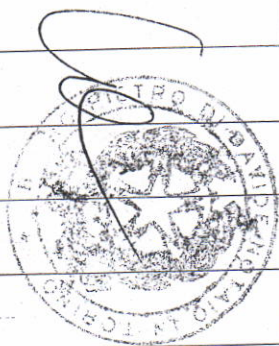
Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Comunica che sono presenti numero due obbligazionisti che rappresentano, in proprio o per delega, numero 10.006.051= obbligazioni pari a circa il 31,427% di quelle in circolazione e mette in votazione per alzata di mano la proposta formulata dalla dottoressa Cristina

VOLPE di:

1) riconfermare nella carica, e quindi di nominare, per l'esercizio 2017 (duemiladiciassette), quale Rappresentante Comune degli Obbligazionisti, il dottor PETRIGNANI Roberto, commercialista, con studio in Torino, sopra generalizzato;

2) attribuire al medesimo un compenso annuo lordo di euro 4.000,00 (quattromila).



Il Presidente dichiara chiusa la votazione e, dopo prova e controprova, comunica che:

* la proposta di riconfermare nella carica il dottore commercialista PETRIGNANI Roberto, sopra generalizzato, per l'esercizio 2017 (duemiladiciassette) è stata approvata all'unanimità;

* la proposta di attribuire al dottor PETRIGNANI Roberto un compenso annuo lordo di euro 4.000,00 (quattromila) è stata approvata all'unanimità.

Prende la parola il dottor PETRIGNANI Roberto il quale ringrazia gli obbligazionisti intervenuti in assemblea per la sua riconferma quale Rappresentante degli obbligazionisti.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringraziando per la fiducia accordatagli dichiara sciolta l'assemblea alle ore undici e quindici.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, con dispensa di lettura per me notaio:

- sotto la lettera "A" elenco nominativo degli obbligazionisti partecipanti all'assemblea,

- sotto la lettera "B" la relazione illustrativa.

I comparenti autorizzano me notaio al trattamento, conservazione e comunicazione dei dati risultanti dall'atto ai sensi della vigente normativa sulla privacy e sull'antiriciclaggio.

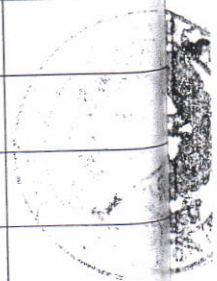
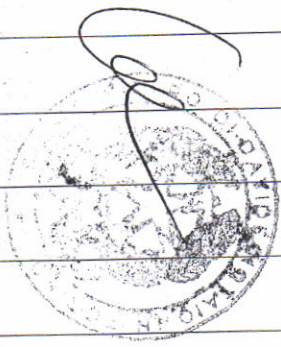
Del che richiesto, io notaio ho ricevuto il presente atto, da me redatto, parzialmente dattiloscritto da persona di mia fiducia e parzialmente completato a mano da me notaio su pagine otto di due fogli,

del quale atto do lettura ai comparenti che, dichiarandolo conforme a verità, lo sottoscrivono con me notaio, essendo le ore undici e venti.

In originale firmato:

Roberto Petrignani

Pietro Boero notaio



S.I.A.S.

Assemblea degli obbligazionisti del 20 dicembre 2016

SIAS 2.625% 2005-2017 CONVERTIBILE IN AZIONI ORDINARIE

Comunicazione n.

ore:

Atto "A" all'atto n. 169977 di repertorio e n. 11175 di raccolta

ELENCO INTERVENUTI

N°	Obbligazionisti	Rappresentante	Delegato	Obbligazioni in proprio	Obbligazioni per delega	% sulle obbligazioni	E	U	E	U	E	U
1	SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA		GENISIO SERGIO		33.000	0,104	11:00					
2	MATTIODA PATRIZIA DOMENICA		GENISIO SERGIO		787	0,002	11:00					
3	MANDATO N. 103984 DI CORDUSIO		GENISIO SERGIO		65.000	0,204	11:00					
4	MANDATO N. 103983 DI CORDUSIO		GENISIO SERGIO		65.000	0,204	11:00					
5	MANDATO N. 103982 DI CORDUSIO		GENISIO SERGIO		50.000	0,157	11:00					
6	ASTM S.P.A.		VOLPE CRISTINA		9.792.264	30,756	11:00					

Totale obbligazioni in proprio	0
Totale obbligazioni per delega	10.006.051
Totale generale obbligazioni	10.006.051
% sulle obbligazioni	31,427

persone fisicamente presenti in sala: 2

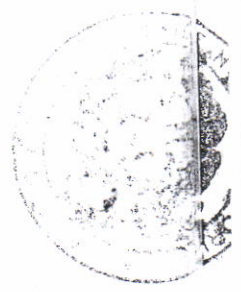
VISTO PER INSERZIONE E DEPOSITO

Torino, venti dicembre duemilasedici

Roberto Pellicani
Uscuto



[Faint, illegible text or markings]



Nomina del Rappresentante Comune degli Obbligazionisti per l'esercizio 2017 e determinazione del relativo compenso.

Signori obbligazionisti del Prestito "Sias 2,625% 2005-2017 convertibile in azioni ordinarie", alla data del 31 dicembre 2016 scadrà l'incarico triennale conferitomi - quale Rappresentante Comune degli Obbligazionisti - dall'Assemblea tenutasi in data 19 dicembre 2013.

Per quanto precede, siete convocati in Assemblea presso la sede sociale in Torino, Via Bonzanigo n. 22, per deliberare la nomina del Rappresentante Comune per l'esercizio 2017 - atteso che alla data del 30 giugno 2017 verrà in scadenza il summenzionato Prestito - e determinarne il relativo compenso, ai sensi dell'articolo 2417 c.c.

La succitata Assemblea si terrà - come da avviso pubblicato in data odierna sul sito internet: www.grupposias.it sul sito di Borsa Italiana S.p.A.: www.borsaitaliana.it e sul sistema di stoccaggio autorizzato: www.emarketstorage.com - il 20 dicembre 2016, alle ore 11,00 in unica convocazione.

Ai sensi di quanto disposto dalle norme di legge in materia, si evidenzia, in particolare, quanto segue:

il rappresentante comune degli obbligazionisti è nominato dall'Assemblea degli obbligazionisti (art. 2415, comma 1, n. 1, c.c.). Se questa non vi provvede è nominato dal tribunale, su domanda di uno o più obbligazionisti o degli amministratori della società (art. 2417, comma 2, c.c.);

- non possono essere nominati rappresentanti comuni degli obbligazionisti e se sono nominati decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti dell'emittente nonché tutti coloro che si trovino nelle condizioni indicate nell'art. 2399 c.c. (art. 2417, comma 1, c.c.);

- il rappresentante comune può essere scelto al di fuori degli obbligazionisti e può essere nominata una persona fisica o una persona giuridica autorizzata all'esercizio di servizi di investimento nonché una società fiduciaria (art. 2417, comma 1, c.c.);

- il rappresentante comune resta in carica per un periodo non superiore a tre esercizi sociali e può essere rieletto (art. 2417, comma 3, c.c.). L'Assemblea degli Obbligazionisti ne fissa il compenso. Entro 30 giorni dalla notizia della sua nomina, il rappresentante comune deve richiederne l'iscrizione nel registro delle imprese (art. 2417, comma 3, c.c.);

l'art. 2418 c.c. prevede che il rappresentante comune debba provvedere all'esecuzione delle delibere dell'assemblea degli obbligazionisti e tutelare gli interessi comuni di questi nei rapporti con la Società. Il rappresentante comune ha il diritto di assistere alle assemblee dei soci dell'emittente. Per la tutela degli interessi comuni, il rappresentante comune ha la rappresentanza processuale degli obbligazionisti anche nel concordato preventivo, nel fallimento e nell'amministrazione straordinaria dell'emittente. In ogni caso, come previsto dall'art. 2419 c.c., non sono precluse azioni individuali degli obbligazionisti, purché tali azioni non siano incompatibili con le deliberazioni dell'assemblea degli obbligazionisti.

In conformità all'art. 2415, comma 3, c.c. si applicano all'assemblea degli obbligazionisti le regole previste per l'assemblea straordinaria dei soci delle società per azioni. Conseguentemente, posto che l'Assemblea è stata convocata in unica convocazione, ai sensi dell'art. 2369 c.c., l'Assemblea è costituita quando è rappresentato almeno un quinto del valore nominale complessivo delle obbligazioni e delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del valore nominale complessivo delle obbligazioni rappresentate in Assemblea.

Torino, 18 novembre 2016

Il Rappresentante Comune degli Obbligazionisti

(Dott. Roberto Petrigiani)

Roberto Petrigiani

VISTO PER INSERIZIONE E DEPOSITO

Torino, venti dicembre duemilaseicisette

Roberto Petrigiani *Assessore*



Registrato all'ufficio Territoriale delle Entrate di Torino 3
in data 22 DICEMBRE 2016 al n. 22222/1.T.
con Euro 356,00=

Copia conforme all'originale, in più fogli quanti sono prescritti firma ed

ai suoi allegati, nei miei regimi; consta di sei fogli -

Torino, 11 gennaio 2017

[Handwritten signature]

