

REP. N. 8179 ----- RACC. N. 1717 -----

----- VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE -----

----- DELLA SOCIETA' -----

----- "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni" -----

----- soggetta all'attività di direzione e coordinamento di -----

----- ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista -----

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

L'anno duemilatredici. -----

Il giorno uno del mese di luglio, -----

alle ore dodici e trentuno minuti. -----

----- (01/07/2013) -----

In Tortona (AL), in una sala posta al piano terzo dello stabile sito in Località San Guglielmo, strada Provinciale 211 della Lomellina n. 3/13. -----

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

----- E' PRESENTE IL SIGNOR: -----

- BINASCO Bruno, nato a Tortona (AL) il 6 agosto 1944, domiciliato, per la carica, in Torino (TO); via Bonzanigo n. 22, il quale interviene al presente verbale in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni quotata denominata: -----

"Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni", soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, siglabile "SIAS S.p.A.", con sede in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 113.750.896,00 (centotredicimilionesettecentocinquantamilaottocentonovantasei), 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 della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta società riunitosi in questi luogo, giorno ed ora, per discutere e deliberare sul seguente -----

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

1) Fusione per incorporazione della società "Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A." con unico azionista nella società "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni"; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

2) Comunicazioni del Presidente e degli Amministratori Delegati. -----

3) Eventuali varie. -----

Assume la presidenza della riunione, a norma dell'articolo 19 dello Statuto Sociale, il comparente signor BINASCO Bruno il quale, confermato con il consenso degli intervenuti, a me notaio l'incarico di redigere il verbale relativo al primo punto all'ordine del giorno, constata e dichiara: -----

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre al comparente signor BINASCO Bruno sono presenti i signori SACCHI Alberto, Amministratore Delegato, PIERANTONI Paolo, Amministratore Delegato, ANGIONI Giovanni, ARONA Enrico, BRAJA Alessandro, CASELLI Stefano, CATTANEO Ernesto Maria, GAVIO Beniamino, GAVIO Daniela, PAOLANTONIO Nicola, PIANTINI Ferruccio, QUAGLIA Giovanni e SETTIME Graziano; -----

- che per il Collegio Sindacale della società sono presenti i Sindaci Effettivi signori CAVALITTO Giorgio, CAVANENGGHI Alfredo e RINALDI Luigi,

Registrato a Torino  
4° Ufficio delle Entrate  
il 02/07/2013  
al n. 5036

Presidente, quest'ultimo collegato da Milano ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale mediante mezzi di telecomunicazione che consentono agli intervenuti di partecipare alla discussione ed al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi consiliari oggetto di verbalizzazione; -----  
- che la presente riunione è stata regolarmente convocata in questi luogo e giorno, alle ore dodici e minuti quindici, per quanto posto all'ordine del giorno suddetto, mediante avviso inviato a norma dell'articolo 19 dello Statuto Sociale. -----

Il Presidente: -----

- dato atto che i mezzi di telecomunicazione utilizzati consentono di regolare lo svolgimento della riunione, di constatare e proclamare i risultati della votazione, di percepire adeguatamente gli eventi dell'adunanza oggetto di verbalizzazione e di far partecipare tutti gli intervenuti alla discussione ed alla votazione simultanea su quanto posto all'ordine del giorno; -----  
- constatato il regolare funzionamento dei mezzi di telecomunicazione; -----

----- dichiara -----

pertanto validamente costituita la riunione stessa ed atta a deliberare su quanto posto all'ordine del giorno. -----

Il Presidente fa presente che nell'odierna riunione la votazione, a scrutinio palese, sarà effettuata mediante dichiarazione espressa. -----

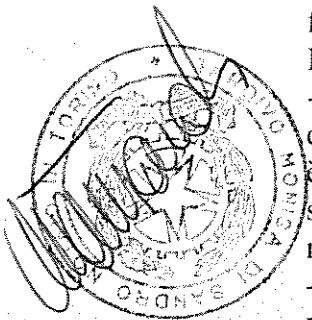
Passando allo svolgimento del primo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente presenta ed illustra il progetto di fusione della società "Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A." con unico azionista, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A., siglabile "HPVdA S.p.A.", con sede in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, capitale sociale di euro 350.000.000,00 (trecentocinquantamiliardi) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 09644380017, nella società "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni" soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, redatto in data 10 (dieci) maggio 2013 (duemilatrecentocinquantamiliardi), depositato in data 16 (sedici) maggio 2013 (duemilatrecentocinquantamiliardi) presso la sede sociale e presso il Registro delle Imprese ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Torino in data 20 (venti) maggio 2013 (duemilatrecentocinquantamiliardi), che si allega al presente verbale sotto la lettera "A". -----

Il progetto è stato redatto sulla base dei rispettivi bilanci d'esercizio chiusi al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici) per entrambe le società partecipanti alla fusione, approvati dalle rispettive assemblee in data 11 (undici) aprile 2013 (duemilatrecentocinquantamiliardi). -----

Il Consiglio, prosegue il Presidente, è chiamato ad approvare il progetto di fusione ai sensi dell'articolo 2505 C.C. -----

Il Presidente dà atto e comunica che: -----

- la società incorporanda "Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A." con unico azionista, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A. è interamente posseduta dalla società incorporante "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni" soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista; -----  
- l'articolo 21 dello Statuto Sociale della deliberante società incorporante prevede che il Consiglio di Amministrazione "può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società di cui si possiede l'intero capitale socia-



le"; -----

- in seguito al deposito del progetto di fusione in data 16 (sedici) maggio 2013 (duemilatredici) non è pervenuta, nei termini di legge, alla deliberante società incorporante alcuna domanda volta a chiedere che la decisione di approvazione della fusione fosse adottata in sede assembleare ex art. 2502 C.C.; -----

- si è provveduto al deposito presso la sede della deliberante società incorporante dei documenti di cui all'articolo 2501-septies C.C., in quanto applicabile, sin dal 16 (sedici) maggio 2013 (duemilatredici); -----

- la società ha in corso un prestito obbligazionario convertibile denominato "SIAS 2,625% 2005 - 2017 convertibile in azioni ordinarie" e un prestito obbligazionario (emesso nell'ambito del vigente programma EMTN) denominato "SIAS 4,5% 26/10/2020"; -----

- i termini e le condizioni dei suddetti prestiti obbligazionari non subiranno modifiche per effetto della prospettata operazione di fusione; -----

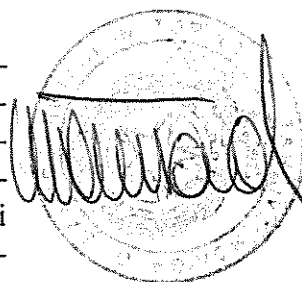
- ai sensi dell'articolo 2503-bis C.C. è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 16 (sedici) aprile 2013 (duemilatredici) - Foglio delle Inserzioni n. 45, Parte Seconda, inserzione n. T13AAB5417, l'avviso relativo alla facoltà, data ai possessori delle obbligazioni SIAS 2,625% 2005 - 2017 convertibili in azioni ordinarie, di procedere alla conversione delle obbligazioni stesse nel termine di trenta giorni dalla suddetta pubblicazione (*i.e.* 15 (quindici) maggio 2013 (duemilatredici)). -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione e, nessuno intervenendo, -----  
----- mette in votazione il seguente testo di deliberazione: -----

"Il Consiglio di Amministrazione della società "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni" soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, -----

- preso atto di quanto esposto dal Presidente; -----  
----- delibera -----

1°) di approvare, sulla base dei rispettivi bilanci d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), ai sensi dell'articolo 2505 C.C. e dell'articolo 21 dello Statuto Sociale, il progetto di fusione per incorporazione della società "Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A." con unico azionista, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A., siglabile "HPVdA S.p.A.", con sede in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, capitale sociale di euro 350.000.000,00 (trecentocinquantamiliardi) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 09644380017, nella "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni", soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, siglabile "SIAS S.p.A.", con sede in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 113.750.896,00 (centotredicimilionesettecentocinquantamilaottocentonovantasei), codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 08381620015, con conseguente assunzione, da parte della società incorporante "Società Iniziative Autostradali e Servizi società per azioni" soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO FINANZIARIA S.P.A. con unico azionista di tutte le attività, passività ed impegni e oneri cognitivi e non cognitivi già contabilizzati e non ancora contabilizzati della società incorporanda "Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A." con unico azioni-



sta, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A.; -----  
2°) di stabilire che: -----

- la data di decorrenza degli effetti della fusione di cui all'articolo 2504-bis, comma secondo del Codice Civile, sarà stabilita dall'atto di fusione e potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni del medesimo atto di fusione previste dall'articolo 2504 del Codice Civile; -----

- le operazioni della società incorporata saranno imputate al bilancio della società incorporante, nel rispetto della facoltà concessa dall'articolo 2504-bis, comma 3 del Codice Civile, a far data dal giorno 1 (uno) gennaio dell'anno in corso al momento dell'iscrizione dell'atto di fusione ai sensi dello stesso articolo 2504-bis, comma 2 del Codice Civile; da tale ultima data decorreranno anche gli effetti fiscali, ai fini delle imposte sui redditi, ai sensi dell'articolo 172, comma 9 del D.P.R. n. 917/1986; -----

3°) di prendere atto che l'operazione di fusione non dà luogo al diritto di recesso e che non comporta alcuna modifica dello Statuto Sociale della società incorporante; -----

4°) di addivenire alla detta fusione dopo che saranno divenute esecutive ai sensi di legge le qui prese deliberazioni e quelle correlativamente adottate dall'altra società partecipante all'operazione, procedendosi in allora alla stipulazione dell'atto di fusione ed all'annullamento delle azioni della società incorporanda "Holding Piemonte e Valle d'Aosta S.p.A." con unico azionista, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A.; -----

5°) di conferire al Presidente signor BINASCO Bruno, all'Amministratore Delegato signor PIERANTONI Paolo, all'Amministratore Delegato signor SACCHI Alberto, nonché al Consigliere signor SETTIME Graziano, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere e facoltà in ordine all'effettiva esecuzione della fusione come anzi deliberata, delegandoli ad intervenire, anche mediante rilascio di procure speciali, alla stipulazione dell'atto di fusione e di eventuali atti integrativi o rettificativi, anche con deroga del termine di cui all'articolo 2503 C.C., previsto per l'opposizione dei creditori, nell'osservanza delle disposizioni di legge, determinando condizioni o modalità, provvedendo alle conseguenti vulture, con esonero da responsabilità per i competenti uffici e conferendo agli stessi tutti i poteri e facoltà in ordine ad ogni atto necessario ed opportuno per il perfezionamento della fusione in oggetto, senza limitazione alcuna, cosicché l'operato dei predetti non possa mai essere eccepito per difetto di potere, il tutto con dichiarazione di preventiva approvazione e promessa di ratifica e sotto gli obblighi di legge." -----

Il Presidente, accertato il risultato della votazione, attesta che il suddetto testo di deliberazione è stato approvato all'unanimità. -----

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore dodici e quarantanove. -----

Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione tenutosi mediante mezzi di telecomunicazione, che ho letto al comparente che l'approva. -----

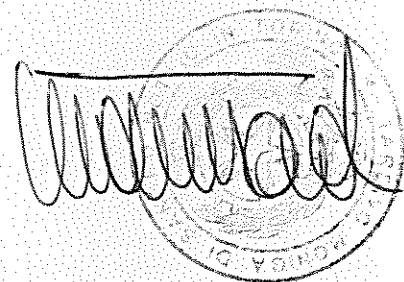
Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su tre fogli, di cui occupa otto pagine e parte della nona e viene sottoscritto alle ore dodici e cinquanta minuti. -----

In originale firmato: -----

BINASCO Bruno -----

Monica TARDIVO - Notaio -----

=====



ALLEGATO "A" AL NUMERO 8179/1717 DI REPERTORIO

**SOCIETÀ INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI S.P.A.**

**SIGLABILE: SIAS S.P.A.**

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di

Argo Finanziaria S.p.A. unipersonale

SEDE LEGALE: TORINO – VIA BONZANIGO N. 22

CAPITALE SOCIALE: EURO 113.750.558,50=I.V.

CODICE FISCALE: 08381620015

NUMERO R.E.A.: TO - 967493

\*\*\*

**HOLDING PIEMONTE E VALLE D'AOSTA S.P.A.**

**SIGLABILE: HPVDA S.P.A.**

Società unipersonale soggetta ad attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A.

SEDE LEGALE: TORINO – VIA BONZANIGO N. 22

CAPITALE SOCIALE: EURO 350.000.000,00=I.V.

CODICE FISCALE: 09644380017

NUMERO R.E.A.: TO - 1068763

\*\*\*

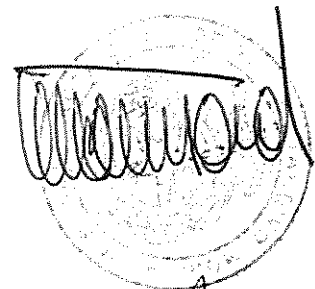
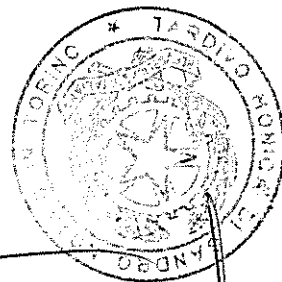
**PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DELLA HPVDA S.P.A.**

**NELLA SIAS S.P.A.**

(redatto a norma degli artt. 2501-ter e 2505 del codice civile)

I Consigli di Amministrazione delle società SIAS S.p.A. e HPVDA S.p.A. hanno predisposto in data odierna il seguente Progetto di fusione per incorporazione della HPVDA S.p.A. (la "Società Incorporata") nella SIAS S.p.A. (la "Società Incorporante"), sulla base dei rispettivi bilanci d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2012.

La prospettata operazione di fusione risponde alla volontà di procedere alla concentrazione



in capo alla Società Incorporante di tutte le attività svolte in precedenza dalla Società Incorporata, in un'ottica di semplificazione e riduzione dei costi di struttura; in particolare, la fusione trova ragione e giustificazione nell'esigenza di accorciamento della catena di controllo e di snellimento dei processi decisionali.

Poiché la Società Incorporante possiede la totalità del capitale sociale dell'Incorporata, si rende applicabile l'articolo 2505 del codice civile (*Incorporazione di società interamente possedute*) ai sensi del quale:

- 1) non si applicano le disposizioni dell'art. 2501-ter, primo comma, numeri 3), 4) e 5) del codice civile che prevedono, rispettivamente, l'indicazione nel progetto di fusione: (i) del rapporto di cambio delle azioni o quote, nonché dell'eventuale conguaglio in denaro; (ii) delle modalità di assegnazione delle azioni o delle quote della società che risulta dalla fusione o di quella incorporante; (iii) della data di partecipazione agli utili delle nuove azioni;
- 2) le società partecipanti alla fusione sono dispensate dalla redazione: (i) della relazione degli amministratori illustrativa del progetto di fusione e del rapporto di cambio (art. 2501-quinquies del codice civile); (ii) della relazione degli esperti (art. 2501-sexies del codice civile).

\*

#### **1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE (art. 2501-ter, c. 1, n. 1, cod. civ.)**

A. **SOCIETÀ INCORPORANTE:** SIAS S.P.A., avente sede legale in Torino, via Bonzanigo n. 22, Capitale Sociale Euro 113.750.558,50 interamente versato e suddiviso in n° 227.501.117 azioni ordinarie da euro 0,50 ciascuna, Codice Fiscale n° 08381620015, R.E.A. n° TO – 967493.

La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Argo Finanziaria S.p.A. unipersonale, ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del codice civile.



Le azioni ordinarie della Società Incorporante sono quotate sul Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A..

B. **SOCIETÀ INCORPORATA:** HPVDA S.P.A., unipersonale, avente sede legale in Torino, via Bonzanigo n. 22, Capitale Sociale Euro 350.000.000,00 interamente versato e suddiviso in n° 350.000.000 azioni ordinarie da euro 1,00 ciascuna, Codice Fiscale n° 09644380017, R.E.A. n° TO - 1068763.

La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento di SIAS S.p.A., ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del codice civile.

\*

**2. STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (art. 2501-ter, c. 1, n. 2, cod. civ.)**

In dipendenza della fusione per incorporazione di HPVDA S.p.A., lo statuto della Società Incorporante SIAS S.p.A. non subirà alcuna modifica.

Il testo dello statuto sociale di SIAS S.p.A. è, in ogni caso, allegato al presente Progetto *sub A)* per farne parte integrante e sostanziale.

\*

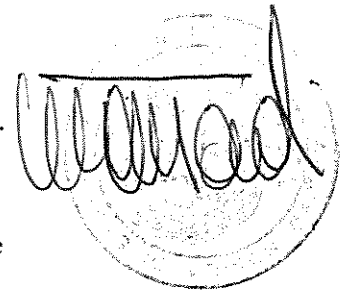
**3. RAPPORTO DI CAMBIO ED EVENTUALE CONGUAGLIO IN DENARO (art. 2501-ter, c. 1, n. 3, cod. civ.)**

La fusione avrà luogo senza alcun aumento del capitale sociale della Società Incorporante e senza alcun rapporto di cambio, essendo la Società Incorporata interamente posseduta dalla Incorporante; non è previsto, pertanto, alcun conguaglio in denaro.

\*

**4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (art. 2501-ter, c. 1, n. 4, cod. civ.)**

Trattandosi di fusione per incorporazione di società interamente posseduta non deve essere.





determinata alcuna modalità di assegnazione delle azioni della Società Incorporante, in quanto il capitale sociale di quest'ultima resterà invariato.

La partecipazione della Società Incorporante nella Incorporata verrà annullata all'atto della fusione, con l'assunzione da parte dell'Incorporante del totale delle attività e delle passività di titolarità dell'Incorporata, in conformità a quanto previsto dall'articolo 2504-*bis*, comma primo, del codice civile.

\*

**5. DATA DALLA QUALE LE NUOVE AZIONI PARTECIPANO AGLI UTILI (art. 2501-*ter*, c. 1, n. 5, cod. civ.)**

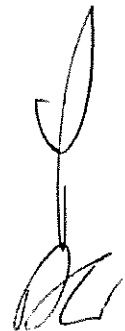
Non è prevista l'emissione di nuove azioni in quanto la Società Incorporante possiede l'intero capitale sociale dell'Incorporata.

\*

**6. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE E DELL'IMPUTAZIONE DELLE OPERAZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORATA AL BILANCIO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (art. 2501-*ter*, c. 1, n. 6, cod. civ.)**

La data di decorrenza degli effetti della fusione di cui all'articolo 2504-*bis*, comma 2, del codice civile, sarà stabilita dall'atto di fusione e potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni del medesimo atto di fusione previste dall'art. 2504, del codice civile.

Le operazioni della Società Incorporata saranno imputate al bilancio della Società Incorporante, nel rispetto della facoltà concessa dall'articolo 2504-*bis*, comma 3, del codice civile, a far data dal 1° gennaio dell'anno in corso al momento dell'iscrizione dell'atto di fusione ai sensi dello stesso articolo 2504-*bis*, comma 2, del codice civile; da tale ultima data decorreranno anche gli effetti fiscali, ai fini delle imposte sui redditi, ai sensi dell'articolo 172, comma 9, del D.P.R. n° 917/1986.



\*

**7. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI ED AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI (art. 2501-ter, c. 1, n. 7, cod. civ.)**

Non sono previste particolari categorie di soci né è previsto alcun trattamento particolare a favore dei possessori di titoli diversi dalle azioni.

I termini e le condizioni dei prestiti obbligazionari in essere denominati "SIAS 2,625% 2005 – 2017 convertibile in azioni ordinarie" e "SIAS 4,5% 26/10/2020" (emesso nell'ambito del vigente programma EMTN) non subiranno modifiche per effetto della prospettata fusione.

Ai sensi dell'art. 2503-bis del codice civile, con apposito avviso del 16 aprile 2013 pubblicato sulla *Gazzetta Ufficiale - Foglio delle inserzioni* - n. 45 e sul quotidiano "Il Sole 24Ore" è stata data facoltà ai possessori delle obbligazioni "SIAS 2,625% 2005 – 2017 convertibile in azioni ordinarie" di procedere alla conversione delle obbligazioni stesse nel termine di trenta giorni dalla suddetta pubblicazione.

\*

**8. VANTAGGI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA FUSIONE (art. 2501-ter, c. 1, n. 8, cod. civ.)**

Non sono previsti vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla fusione.

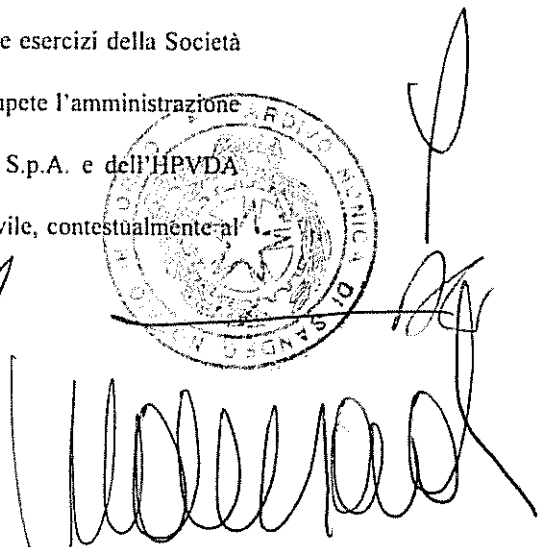


\*\*\*

Il presente Progetto di fusione, unitamente ai bilanci degli ultimi tre esercizi della Società Incorporante e dell'Incorporata, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e la revisione legale, verrà depositato presso la sede della SIAS S.p.A. e dell'HPVDA S.p.A., a norma e per gli effetti dell'art. 2501-septies del codice civile, contestualmente al

  
5





deposito per l'iscrizione, ex art. 2501-ter, comma 3, del codice civile, nel Registro delle imprese del luogo ove hanno sede le società.

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2505, comma 2, del codice civile, dell'articolo 21 dello Statuto sociale di SIAS S.p.A. e dell'articolo 20 dello Statuto sociale di HPVDA S.p.A., la fusione sarà deliberata - con atto pubblico - dai rispettivi Consigli di Amministrazione. Resta comunque salvo il diritto degli azionisti rappresentanti almeno il cinque per cento del capitale sociale di SIAS S.p.A. di richiedere, ai sensi del terzo comma dell'art. 2505 del codice civile e con domanda indirizzata alla società entro otto giorni dal deposito del Progetto di Fusione di cui al terzo comma dell'art. 2501-ter del codice civile, che la decisione in ordine alla fusione sia adottata dall'assemblea straordinaria della Società Incorporante a norma del primo comma dell'art. 2502 del codice civile.

Inoltre, in virtù degli obblighi previsti in capo alla Società Incorporante, quale società emittente azioni quotate, verranno effettuate le pubblicazioni previste dall'art. 70, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), con le modalità ivi indicate.

\* \* \*

Allegato *sub A*): statuto sociale della Società Incorporante.

\* \* \*

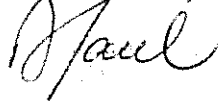
Torino, lì 10 maggio 2013

**SIAS S.p.A.**

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

(dott. Alberto Sacchi)

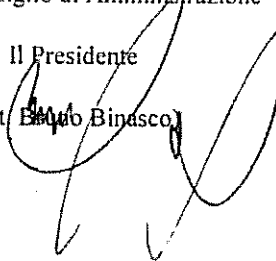


**HPVDA S.p.A.**

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(dott. ~~Enrico~~ Bindisco)



Allegato A): statuto sociale della Società Incorporante

## 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.

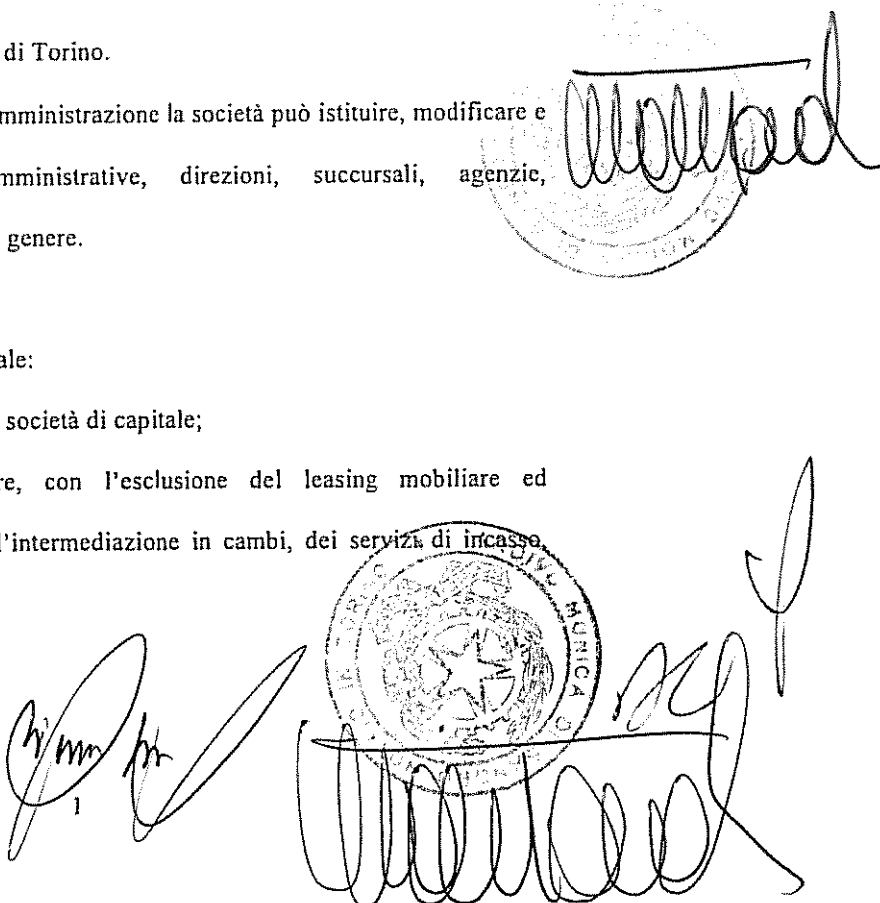
La società ha sede legale nel Comune di Torino.

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.



The bottom of the document features several handwritten signatures and official seals. On the right side, there is a large, stylized signature in black ink. Below it, there is a circular official seal of the Italian Republic (Repubblica Italiana) with a star in the center and the words 'REPUBBLICA ITALIANA' around the perimeter. To the left of this seal, there is another smaller signature. At the bottom center, there is a large, complex signature that appears to be a stylized representation of the company name or a specific official signature.

- 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.
- Potr  inoltre compiere operazioni commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari e finanziarie, funzionalmente connesse alla realizzazione del predetto scopo sociale, escluse soltanto quelle attivit  espressamente riservate dalla legge a categorie particolari di soggetti e quelle attivit  attinenti a materie regolate dalle leggi speciali che disciplinano:
- la raccolta del risparmio presso terzi (D.lgs. 1 settembre 1993 n. 385);
  - l'attivit  delle assicurazioni e riassicurazioni (D.P.R. 13 febbraio 1959 n. 449);
  - l'attivit  delle societ  fiduciarie e di revisione (Legge 23 novembre 1939 n. 1966);
  - le attivit  relative ai fondi comuni di investimento (art. 12 legge 23 marzo 1983 n. 77);
  - le attivit  per l'esercizio delle quali   prevista l'iscrizione in un albo professionale (Legge 23 novembre 1939 n. 1815);
  - le attivit  delle S.I.M. (Legge 2 gennaio 1991 n. 1).

La societ  non potr  svolgere attivit  di carattere finanziario nei confronti del pubblico.

#### **Art. 4 - Durata.**

La durata della societ    stabilita fino al 31 dicembre 2100 e potr  essere prorogata ai sensi di legge con esclusione del diritto di recesso per i soci che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione.

**Titolo II**

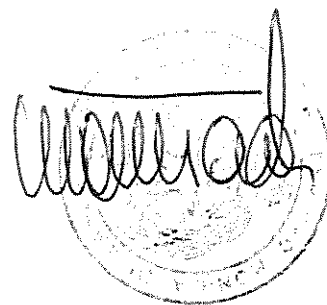
**CAPITALE SOCIALE**

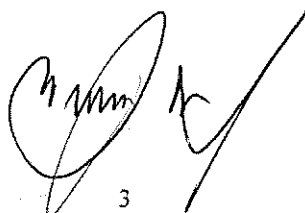
**AZIONI - OBBLIGAZIONI**

**Art. 5 – Misura del capitale.**

Il capitale sociale è di euro 113.750.558,50 (centotredicimilionesettecentocinquanta milacinquecentocinquantotto virgola cinquanta) suddiviso in n. 227.501.117 (duecentoventisettemilionicinquecentounmilacentodiciassette) azioni ordinarie da euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna.

In esecuzione della delega assembleare conferita al Consiglio di 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 (trecentotrentaquattromilioneiseicentottantasettemila cinquecento) costituito da n. 31.875.000 (trentunomilioniottocentosestantacinquemila) 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 (trentunomilioniottocentosestantacinquemila) 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.



  
3

A circular stamp of the company, likely the Chamber of Commerce, with a handwritten signature in black ink over it.

**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 mediante 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**

L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità di coloro ai quali spetta il diritto di voto e le sue deliberazioni obbligano anche gli assenti o dissenzienti, nei limiti della legge e del presente statuto.

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

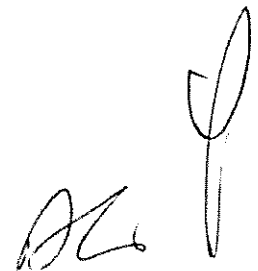
**Art. 10 – Intervento in Assemblea.**

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.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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.

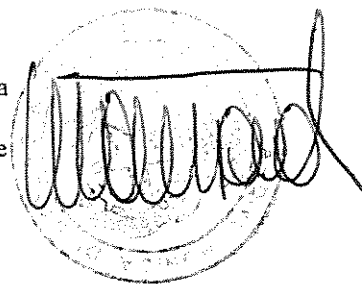
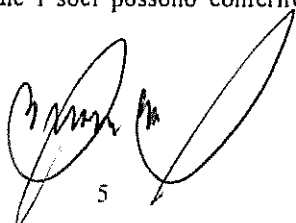
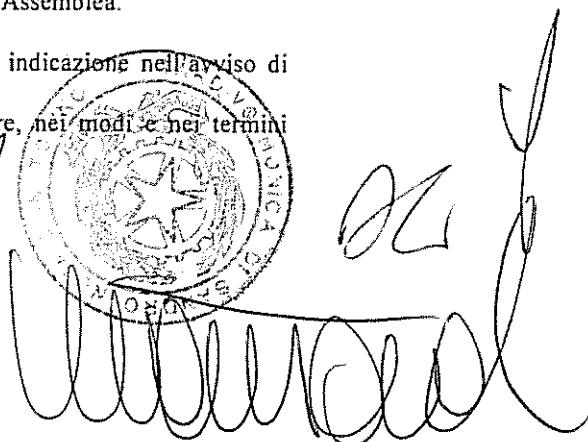
#### **Art. 13 - Rappresentanza in Assemblea.**

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

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



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 e l'equilibrio tra i generi secondo le disposizioni di legge.

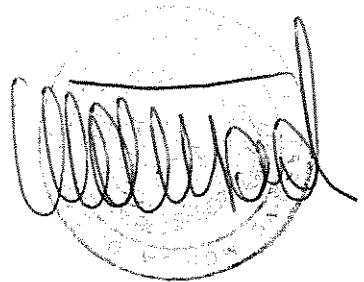
L'intero Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati - elencati mediante numero progressivo - devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla normativa applicabile.



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

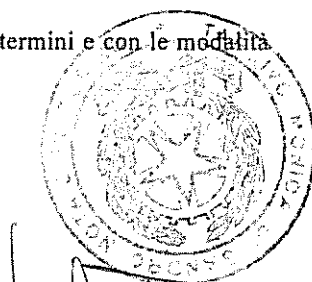
Ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.

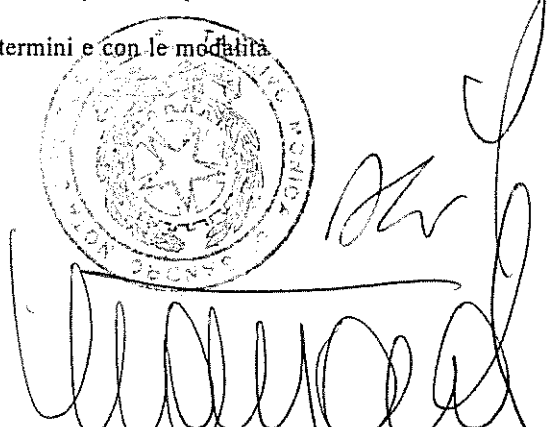
Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo di Amministratori previsto dal primo comma del presente articolo e, al momento del deposito presso la sede sociale, dovrà essere corredata i) di nota informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati stessi, ii) di accettazione scritta della candidatura e di dichiarazione di non essere presente in altre liste nonchè iii) dell'ulteriore documentazione prevista dalla normativa applicabile. Ciascuna lista dovrà includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa indicandoli distintamente ed inserendo uno di essi al primo posto della lista. Le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a tre dovranno altresì includere, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, candidati di genere diverso, in modo da assicurare il rispetto di quanto richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra generi.

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



  
7 





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

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

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

- a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli aventi diritto saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa i quattro quinti degli Amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;
- b) i restanti Consiglieri saranno tratti dalle altre liste; a tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, secondo il numero degli Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine nelle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente: risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.

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

Qualora ad esito del procedimento di cui ai precedenti commi la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti indicato nella precedente lettera b). Il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di



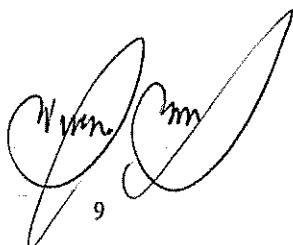
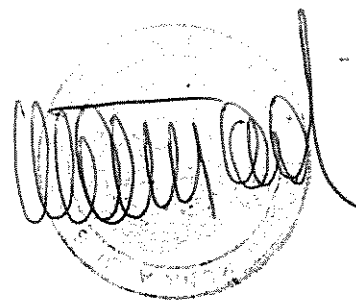
amministratori indipendenti, dal primo candidato non eletto, appartenente al genere meno rappresentato indicato nella stessa lista del candidato sostituito.

Nel caso in cui i candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori.

Qualora la sostituzione del candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso in graduatoria non consenta, tuttavia, il raggiungimento della soglia minima prestabilita dalla normativa vigente per l'equilibrio tra i generi, l'operazione di sostituzione sopra indicata viene eseguita anche con riferimento al candidato del genere più rappresentato avente il penultimo quoziente e così via risalendo dal basso della graduatoria. In tutti i casi in cui il procedimento sopra descritto non sia applicabile, la sostituzione viene effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge, nel rispetto del principio di proporzionale rappresentanza delle minoranze all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Nel caso in cui non venga presentata o ammessa alcuna lista o comunque, per qualsiasi ragione, la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, in modo comunque da assicurare, ai sensi della vigente normativa, la presenza del numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza ed il rispetto di quanto richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvede secondo le disposizioni di legge in vigore, nominando, secondo l'ordine progressivo, candidati tratti dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno che siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica ed assicurando comunque, ai sensi della vigente normativa, la presenza del numero necessario di amministratori indipendenti e l'equilibrio tra i generi.



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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paul', located in the bottom right corner of the page.

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.

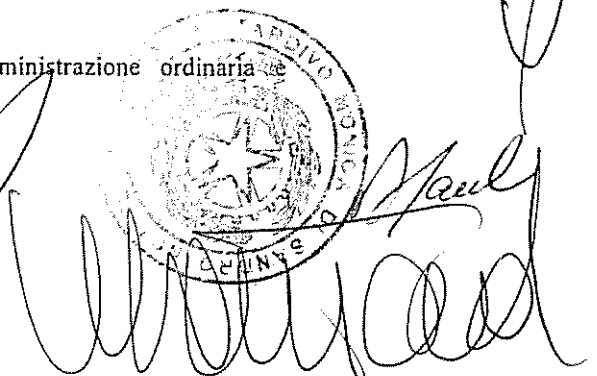
Delle deliberazioni si fa constare per mezzo di verbali firmati dal Presidente della riunione e dal Segretario della stessa.

#### Art. 21 – Poteri del Consiglio.

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

  
11





straordinaria della società.

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

Il Consiglio di Amministrazione inoltre:

- ai sensi degli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile può deliberare la fusione per incorporazione di una o più società di cui si possiede l'intero capitale sociale e la fusione per incorporazione di una o più società di cui si possiede almeno il novanta per cento delle azioni o quote costituenti il capitale sociale;
- ai sensi dell'art. 2365, comma 2 del Codice Civile, può deliberare gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società:  
(a) può deliberare il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza nonostante il parere contrario o comunque senza tener conto dei rilievi del Comitato controllo e rischi, purché vi sia l'autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria rilasciata ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5) del Codice Civile e in conformità con quanto previsto dalla predetta procedura; (b) può deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate.

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



controllate.

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

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

#### **Art. 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.

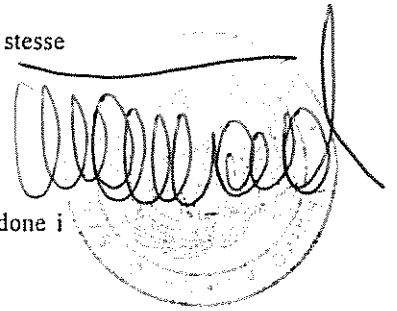

Per la validità delle deliberazioni e le modalità della votazione si applicano le stesse norme fissate dall'art. 20.

#### **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, oltreché, se nominati, a ciascuno dei Vice Presidenti e degli Amministratori Delegati nell'ambito dei poteri loro attribuiti dal Consiglio di Amministrazione.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.A large handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SANDRO" and "TAREVO" and a central emblem. Below the signature, there are several vertical lines, possibly representing a list of names or a signature block.



**Art. 25 – Autorizzazioni speciali.**

I legali rappresentanti statuari possono autorizzare la sottoscrizione di documenti con riproduzione meccanica delle firme.

**Titolo V**

**SINDACI**

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

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

**Art. 27 – Nomine.**

I Sindaci sono nominati per tre esercizi e l'assemblea ne determina, all'atto della nomina, la retribuzione per lo stesso periodo.

Al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Supplente, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono nominativamente elencati e contraddistinti da un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente.

Ai fini del rispetto della vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi, le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso nei primi due posti tanto della sezione relativa ai Sindaci effettivi quanto della sezione relativa ai Sindaci supplenti.

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



prescritti dalla normativa in vigore.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo e quelli che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società, non possono presentare o votare più di una lista, neppure per interposta persona o società fiduciaria.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

Almeno uno dei Sindaci Effettivi ed almeno uno dei Sindaci Supplenti sono scelti fra i revisori legali iscritti nell'apposito registro che abbiano esercitato l'attività di revisione legale per un periodo non inferiore a tre anni.

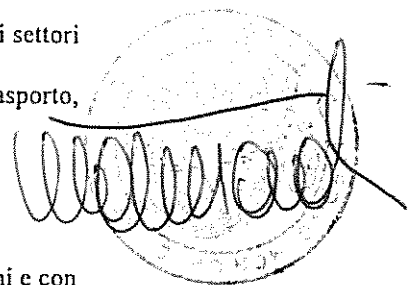
I Sindaci che non sono in possesso del suddetto requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:


- a) attività di amministrazione e di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
- b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario, assicurativo, industriale, commerciale, dei servizi di trasporto, logistici, tecnologici e dell'informatica.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili.


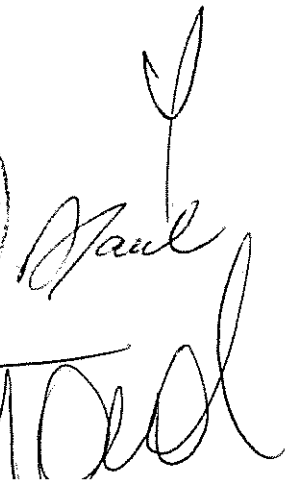
Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società nei termini e con le modalità previsti dalla normativa in vigore e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità,



  
15



l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti, nonché l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa in vigore.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni sopra indicate è considerata come non presentata.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi e due supplenti;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo ed il restante membro supplente.

In caso di parità di voti fra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età fino a concorrenza dei posti da assegnare.

La Presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato espresso dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti; in caso di parità di voti fra due o più liste, si applica il comma precedente.

Qualora l'applicazione della procedura di cui sopra non consenta, per i sindaci effettivi, il rispetto della normativa sull'equilibrio tra i generi, viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto dalle sezioni dei sindaci effettivi delle diverse liste, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati; il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito dall'appartenente al genere meno rappresentato eventualmente indicato, con il numero d'ordine successivo più alto, nella stessa sezione dei sindaci effettivi della lista del candidato sostituito ovvero, in subordine, nella sezione dei sindaci supplenti della stessa lista del candidato sostituito (il



quale in tal caso subentra nella posizione del candidato supplente che sostituisce). Nel caso in cui candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di sindaci ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che ha ottenuto meno voti. Per la nomina di sindaci, per qualsiasi ragione, non nominati secondo le procedure sopra previste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi.

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

In caso di sostituzione di un Sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, in modo da rispettare quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi, in materia di composizione dell'organo collegiale. Se la sostituzione di cui sopra non consente il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, l'Assemblea dovrà essere convocata al più presto per assicurare il rispetto di tale normativa.

Per la integrazione del Collegio Sindacale, a seguito di cessazione per qualsiasi motivo di un suo componente, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa assicurando in ogni caso alla minoranza la rappresentanza nel Collegio prevista dal secondo comma ed il rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi.

## **Titolo VI**

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

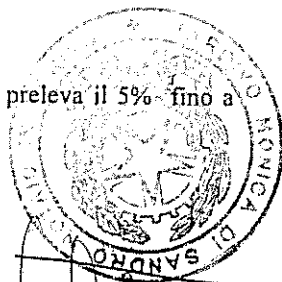
#### **Art. 28 – Esercizi sociali.**

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

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

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

Dagli utili che risultano dal bilancio approvato dall'Assemblea si preleva il 5% fino a



costituire il fondo di riserva legale prescritto dalla legge.

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

**Art. 30 – Acconti sul dividendo.**

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

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

I dividendi sono pagabili presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata ai sensi della vigente normativa.

I dividendi non ritirati entro cinque anni dal giorno di esigibilità si prescrivono a vantaggio della società.

**Titolo VII**

**DISPOSIZIONI FINALI**

**Art. 32 – Competenza territoriale.**

La società è sottoposta alla giurisdizione dell'autorità giudiziaria ordinaria e di giustizia amministrativa di Torino.

**Art. 33 – Domicilio degli azionisti.**

Ai fini di qualsiasi comunicazione sociale il domicilio degli azionisti si considera quello che risulta dal Libro dei Soci.

**Art. 34 – Liquidazione.**

In caso di scioglimento della società, si provvede per la sua liquidazione nei modi stabiliti dalla legge.

Il liquidatore o i liquidatori sono nominati a norma di legge dalla Assemblea, che ne determina poteri e compensi.



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

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

**Art. 36 – Clausola transitoria.**

Le disposizioni degli articoli 16 e 27 finalizzate a garantire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi trovano applicazione ai primi tre rinnovi del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi all'entrata in vigore ed all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni dell'articolo 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120, pubblicata sulla G.U. n. 174 del 28 luglio 2011 (e cioè successivi al 12 agosto 2012).

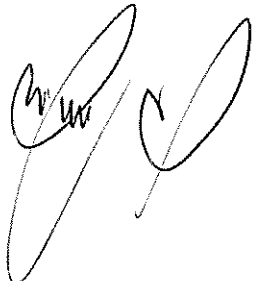
In occasione del primo rinnovo, successivo a tale data, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale la quota da riservare al genere meno rappresentato è limitata ad un quinto del totale, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

**SIAS S.p.A.**

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

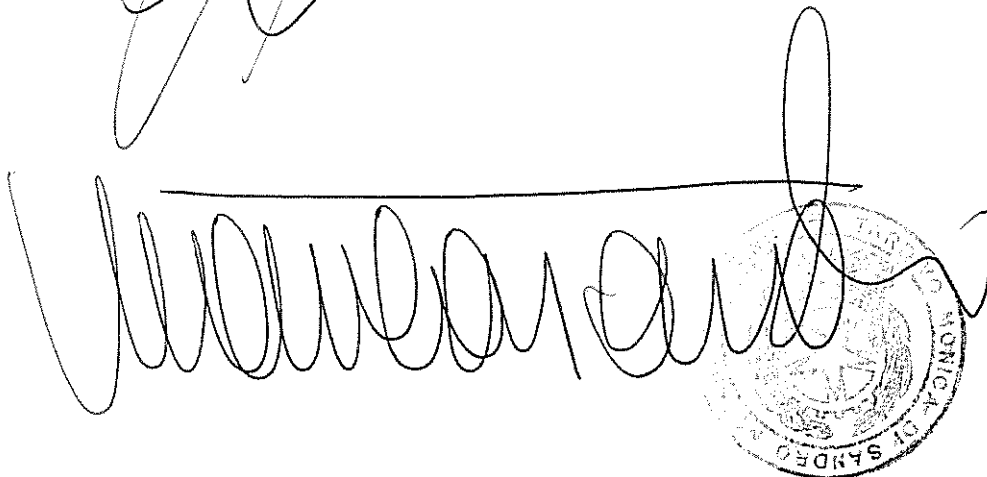
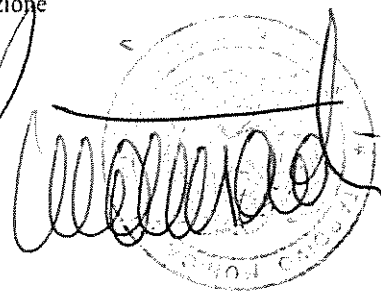
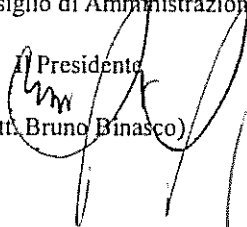
(dott. Alberto Sacchi)



**HPVDA S.p.A**

Per il Consiglio di Amministrazione

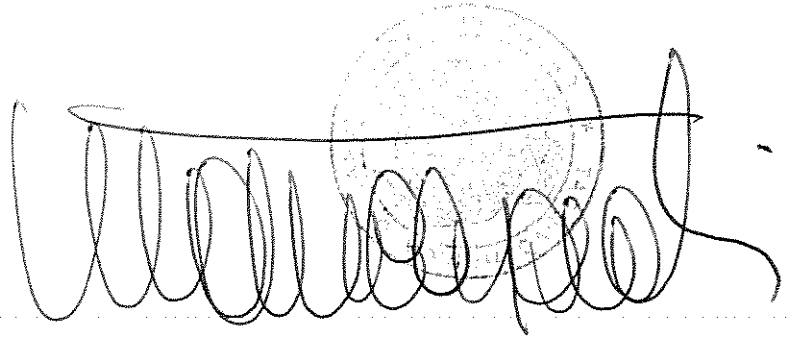
Il Presidente  
(dott. Bruno Binasco)



Copia autentica riprodotta sopra trenta pagine circa, firmata a' sensi di legge,

rilasciata ad uso **CONSENTITO**.

Torino, li 3 W660 2023.

A handwritten signature in black ink is written across a horizontal dashed line. The signature is highly stylized and cursive. Behind the signature, there is a circular stamp or seal, which is partially obscured by the ink. The stamp appears to have some text or a logo inside, but it is too faint to read clearly.