

REP. N. 11139 ----- RACC. N. 2277 --
----- VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE -----
----- DELLA SOCIETA' -----
----- "Società Iniziativa Autostradali e Servizi società per azioni" -----
----- soggetta all'attività di direzione e coordinamento di -----
----- ARGO FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista -----
----- REPUBBLICA ITALIANA -----

Registrato a Torino
4° Ufficio delle Entrate
il 11/02/2014
al n. 1064

L'anno duemilaquattordici. -----
Il giorno dieci del mese di febbraio -----
----- (10/02/2014) -----

alle ore sedici e quarantasei minuti. -----
In Tortona, (AL), in una sala posta al piano terzo dello stabile sito in strada
provinciale 211 della Lomellina n. 3/13 - Località San Guglielmo. -----
Avanti me Monica TARDIVO, notaio in Torino, iscritto presso il Collegio
Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, -----

----- E' PRESENTE LA SIGNORA -----
- BARIATTI Stefania, nata a Milano (MI) il 28 ottobre 1956, domiciliata,
per la carica, in Torino (TO), via Bonzanigo n. 22, -----
la quale interviene al presente verbale in qualità di Presidente del Consiglio
di Amministrazione della Società: -----

"Società Iniziativa Autostradali e Servizi società per azioni", siglabile
"SIAS S.p.A.", soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ARGO
FINANZIARIA S.p.A. con unico azionista, con sede in Torino (TO), Via
Bonzanigo n. 22, capitale sociale deliberato per euro 129.687.500,00 (cento-
ventinovemilioneisecentoottantasettemilacinquecento) sottoscritto e versato
per euro 113.751.021,50 (centotredicimilioneisettecentocinquantunmilaven-
tuno virgola cinquanta), codice fiscale e numero di iscrizione del Registro
delle Imprese di Torino 08381620015. -----

Detta comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi chiede
di redigere il verbale, relativo al secondo punto posto all'Ordine del Giorno,
della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta società ri-
unitosi in questi luogo, giorno ed ora per discutere e deliberare sul seguente ---

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

- 1) *omissis* -----
- 2) Integrazione della delibera consiliare assunta in data 28 gennaio 2014 rela-
tivamente all'emissione di obbligazioni a valere sul Programma Euro Me-
dium Term Note: deliberazioni inerenti e conseguenti. -----
- 3) *omissis*. -----

La comparente signora BARIATTI Stefania, con il consenso unanime dei
presenti, dichiara di mantenere la presidenza della riunione, già assunta, a
norma di legge e di statuto, per i primo e terzo argomenti posti all'Ordine del
Giorno, oggetto di separata verbalizzazione, ed invita me Notaio a redigere il
verbale relativo al secondo punto all'Ordine del Giorno. -----

Il Presidente constata e dichiara: -----

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre alla comparente signora BA-
RIATTI Stefania sono presenti i signori: -----

GAVIO Daniela -----

PIERANTONI Paolo -----

ANGIONI Giovanni -----

CATTANEO Ernesto Maria, -----

PAOLANTONIO Nicola -----

QUAGLIA Giovanni mediante mezzi di telecomunicazione da Torino -----

SACCHI Alberto -----

SETTIME Graziano -----

BRAJA Alessandro -----

CASELLI Stefano mediante mezzi di telecomunicazione da Londra -----

ARONA Enrico, -----

mentre hanno giustificato la propria assenza i consiglieri signori GAVIO Beniamino e PIANTINI Ferruccio; -----

- che è presente l'intero Collegio Sindacale della società nelle persone di tutti i Sindaci Effettivi signori -----

RINALDI Luigi (Presidente) -----

CAVALITTO Giorgio mediante mezzi di telecomunicazione da Torino, -----

CAVANENGHI Alfredo -----

- che la presente riunione è stata regolarmente convocata in questi luogo e giorno, alle ore sedici e trenta minuti per quanto posto all'ordine del giorno suddetto, mediante avvisi inviati a norma dell'articolo 19 dello statuto. -----

Il Presidente: -----

- dato atto che ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale è possibile intervenire alle riunioni del Consiglio di Amministrazione mediante mezzi di telecomunicazione che consentono agli intervenuti di partecipare alla discussione ed al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione; -----

- verificato 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; -----

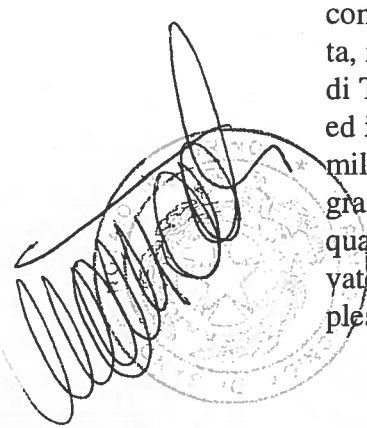
- constatato il regolare funzionamento dei mezzi di telecomunicazione; -----
----- dichiara -----

pertanto validamente costituita la riunione stessa ed atta a deliberare sul secondo punto posto all'ordine del giorno. -----

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

Egli comunica che, con il consenso unanime degli intervenuti, partecipa alla presente riunione la dottoressa Cristina VOLPE. -----

Il Presidente, passando alla trattazione del secondo argomento posto all'ordine del giorno, ricorda che con deliberazione assunta da codesto Consiglio di Amministrazione in data 28 (ventotto) gennaio 2014 (duemilaquattordici), come da verbale redatto dal notaio Monica TARDIVO di Torino in pari data, repertorio n. 10950/2238, registrato all'Ufficio dell'Agenzia delle Entrate di Torino 4, in data 4 (quattro) febbraio 2014 (duemilaquattordici) al n. 841 ed iscritto presso il Registro delle Imprese in data 6 (sei) febbraio 2014 (duemilaquattordici), è stata, tra l'altro, deliberata l'emissione, a valere sul Programma EMTN, entro il termine del 31 (trentuno) marzo 2014 (duemilaquattordici), in una o più soluzioni, in una o più serie o tranche, anche in private placement, di un prestito obbligazionario per un importo massimo complessivo in linea capitale di euro 600.000.000,00 (seicentomilioni) di tipo se-

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

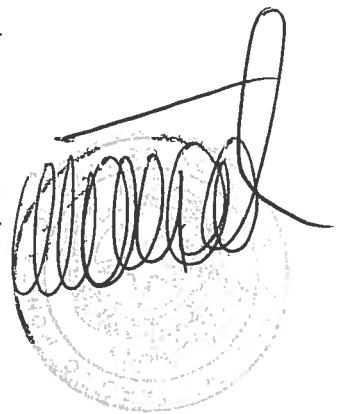
nior secured non convertibile da quotare sul mercato regolamentato dell'Irish Stock Exchange, assistito da un diritto di pegno sui crediti derivanti dai finanziamenti infragruppo che "SIAS S.p.A." erogherà alle società controllate:

- "Società Autostrada Torino-Alessandria-Piacenza - S.p.A. (S.A.T.A.P.)" con sigla "S.A.T.A.P. S.p.A.", con sede in Torino, via Bonzanigo n. 22, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino 00486040017; -----
- "Autostrada dei Fiori S.p.A. (ADF)" con sigla "A.D.F. S.p.A.", con sede in Savona, via Don Minzoni n. 7, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Savona 00111080099; -----
- "Autostrada Torino Savona S.p.A." con sigla "A.T.S. S.p.A.", con sede in Moncalieri (Torino), corso Trieste n. 170, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino 00468430012; -----
- "Società Autostrade Valdostane S.p.A." con sigla "S.A.V. S.p.A.", con sede in Chatillon (Aosta), strada Barat n. 13, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Aosta 00040490070, -----

utilizzando i proventi dell'emissione del prestito obbligazionario medesimo per ammontari complessivamente pari all'importo in linea capitale dei titoli emessi, con le caratteristiche illustrate nel sopracitato verbale, che qui si intendono integralmente ripetute e trascritte, conferendo al notaio Pietro BOERO con studio in Torino, via Gropello n. 11, l'incarico di compiere, per conto dei sottoscrittori, le formalità necessarie ai sensi di legge per la costituzione della garanzia pignorizia ai sensi e per gli effetti dell'art. 2414-bis del Codice Civile. -----

Egli ricorda che in data 6 (sei) febbraio 2014 (duemilaquattordici) è stato determinato in euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni) l'importo complessivo del prestito in linea capitale ed in anni 10 (dieci) la durata del prestito. --- Evidenzia quindi che l'emissione di detto prestito è attesa per il giorno 13 (tredici) febbraio 2014 (duemilaquattordici) quale termine ordinario subordinatamente, tra l'altro, alla formulazione del regolamento definitivo del prestito (c.d. *final terms*) alla stipula del contratto di sottoscrizione del prestito e della ulteriore documentazione contrattuale, nonché al soddisfacimento di una serie di condizioni sospensive di natura contrattuale. -----

Il Presidente passa quindi la parola all'Amministratore Delegato Ing. Paolo PIERANTONI il quale espone le motivazioni per le quali si rende opportuno integrare la suddetta deliberazione del 28 gennaio 2014 ampliando lo scopo di utilizzo dei proventi derivanti dal prestito obbligazionario in discorso al fine di prevedere che tra le società controllate a favore delle quali "SIAS S.p.A." erogherà i finanziamenti intercompany utilizzando i proventi dell'emissione obbligazionaria in oggetto per ammontari complessivamente pari all'importo in linea capitale dei titoli emessi, sia ricompresa anche la società "AUTOCAMIONALE DELLA CISA - Società per azioni" con sede in Noce (PR), Frazione Pontetaro, via Camboara n. 26/A in aggiunta alle società "S.A.T.A.P. S.p.A.", "A.D.F. S.p.A.", "A.T.S. S.p.A.", "S.A.V. S.p.A.", già indicate nella delibera del 28 (ventotto) gennaio 2014 (duemilaquattordici). - Precisa quindi che in conseguenza di quanto sopra si rende necessario precisare ed integrare il "tipo di garanzia in favore degli obbligazionisti" prevedendo quanto segue: *"diritto di pegno sui crediti pecuniari per il rimborso del capitale, del pagamento degli interessi (anche moratori) e di qualsiasi*

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The signature is highly stylized and cursive. The stamp is a circular official seal, partially obscured by the signature, with some illegible text around its perimeter.

altro diritto accessorio ad essi relativo di volta in volta, crediti derivanti da finanziamenti infragruppo che "SIAS S.p.A." erogherà alle società controllate "S.A.T.A.P. S.p.A.", "A.D.F. S.p.A.", "A.T.S. S.p.A.", "S.A.V. S.p.A." e "AUTOCAMIONALE DELLA CISA - Società per azioni" utilizzando i proventi dell'emissione dei titoli per ammontari complessivamente pari all'importo in linea capitale dei titoli emessi. Il notaio Pietro BOERO, con studio in Torino, Via Gropello n. 11, compirà, per conto dei sottoscrittori, le formalità necessarie ai sensi di legge per la costituzione di tale garanzia pignorizia ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2414-bis del Codice Civile".

- Sottolinea quindi che, alla data odierna, non risulta ancora sottoscritto da alcuno il prestito obbligazionario di cui alla citata deliberazione del 28 (ventotto) gennaio 2014 (duemilaquattordici) e che, conseguentemente, non sussiste alcun impedimento ad apportare la sopra esposta integrazione. -----

Prima di proseguire con i lavori consiliari, ai sensi dell'articolo 2391 Codice Civile, gli Amministratori signori Paolo PIERANTONI ed Alberto SACCHI dichiarano di ricoprire nella "AUTOCAMIONALE DELLA CISA - Società per azioni" le seguenti cariche sociali, in relazione alle quali i restanti componenti del Consiglio - attese le finalità dell'operazione volta a garantire un adeguato livello di liquidità, allungare la durata media del debito e diversificare le fonti di finanziamento del Gruppo SIAS nonché le condizioni ed i termini della sua realizzazione - ritengono non necessaria la loro astensione dalla discussione e dalle deliberazioni: -----

- Paolo PIERANTONI: Consigliere Delegato e Membro Comitato Esecutivo; -----

- Alberto SACCHI: Consigliere. -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione, invitando gli intervenuti a prendere la parola. -----

Nessuno intervenendo, il Presidente 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, -----

- considerata la propria delibera del 28 (ventotto) gennaio 2014 (duemilaquattordici), dato atto che il prestito obbligazionario di cui alla citata delibera non risulta, alla data odierna, essere stato sottoscritto da alcuno; -----

- udita l'esposizione del Presidente e dell'Amministratore Delegato; -----

----- delibera -----

1.) di integrare la propria precedente deliberazione del 28 gennaio 2014 prevedendo che tra le società controllate a favore delle quali SIAS S.p.A. erogherà i finanziamenti utilizzando i proventi del prestito obbligazionario, per ammontari complessivamente pari all'importo in linea capitale dei titoli emessi, sia ricompresa anche la società "AUTOCAMIONALE DELLA CISA - Società per azioni" oltre alle società "S.A.T.A.P. S.p.A.", "A.D.F. S.p.A.", "A.T.S. S.p.A.", "S.A.V. S.p.A."; -----

2) di precisare e integrare, conseguentemente, il "tipo di garanzia in favore degli obbligazionisti" prevedendo altresì, che la garanzia pignorizia di cui al citato verbale del 28 gennaio 2014, sia costituita anche sui crediti derivanti dal finanziamento infragruppo che "SIAS S.p.A." erogherà alla società controllata "AUTOCAMIONALE DELLA CISA - Società per azioni" oltre che alle società controllate "S.A.T.A.P. S.p.A.", "A.D.F. S.p.A.", "A.T.S.

S.p.A.", "S.A.V. S.p.A."; -----

3) di confermare, per quanto occorrer possa, la citata deliberazione del 28 gennaio 2014, comprensiva delle suddette integrazioni, ivi incluso, tra l'altro, l'incarico al notaio Pietro BOERO con studio in Torino, via Gropello n. 11, di compiere, per conto dei sottoscrittori, le formalità necessarie ai sensi di legge per la costituzione della garanzia pignorizia di cui sopra ai sensi e per gli effetti dell'art. 2414-bis del Codice Civile; -----

4) di confermare, per quanto occorrer possa, il mandato all'Amministratore Delegato Ing. Paolo PIERANTONI ed al Consigliere Dott. Graziano SETTIME, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega a terzi, per eseguire la deliberazione del 28 gennaio 2014 comprensiva delle integrazioni apportate in data odierna dalla presente delibera; -----

5) di dare mandato all'Amministratore Delegato Ing. Paolo PIERANTONI ed al Consigliere Dott. Graziano SETTIME, disgiuntamente tra loro, e con facoltà di subdelega a terzi, per la negoziazione e la sottoscrizione dei finanziamenti infragruppo con le controllate "S.A.T.A.P. S.p.A.", "A.D.F. S.p.A.", "S.A.V. S.p.A.", "A.T.S. S.p.A." e "AUTOCAMIONALE DELLA CISA - Società per azioni", nonché per la costituzione in pegno, a favore degli obbligazionisti, dei crediti da essi derivanti nei termini meglio descritti in narrativa. All'Amministratore Delegato Ing. Paolo PIERANTONI ed al Consigliere Dott. Graziano SETTIME, disgiuntamente tra loro, e con facoltà di subdelega a terzi, è altresì delegato il potere di determinare l'importo di ciascun finanziamento infragruppo nell'ambito di un ammontare complessivamente pari all'importo in linea capitale dei titoli emessi, nonché ogni altro termine e condizione (anche economica) dei finanziamenti infragruppo stessi e dei pgni sui crediti da essi derivanti". -----

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

Nessuno chiedendo la parola e null'altro essendovi da deliberare sul secondo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente dichiara esaurita la trattazione dello stesso alle ore diciassette e dieci minuti. -----

Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale che ho letto alla comparente che l'approva. -----

Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su tre fogli, di cui occupa dieci intere pagine e parte della undicesima e viene sottoscritto alle ore diciassette e quindici minuti. -----

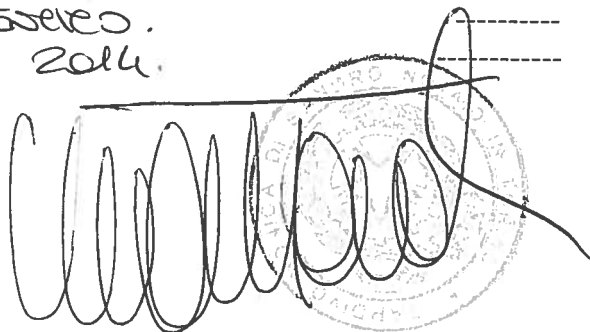
In originale firmato: -----

Stefania BARIATTI -----

Monica TARDIVO - Notaio -----

=====
Copia autentica riprodotta sopra cinque pagine circa, firmata a' sensi di legge, rilasciata ad uso ~~CONSERVATO~~.

Torino, li 12 FEBBRAIO 2014.

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal is partially obscured by the signature but shows some text around its perimeter, including the word "NOTAIO".