

REGISTRATO  
PRESSO L'AGENZIA DELLE  
ENTRATE DI LUCCA  
IL 24.09.07  
N° 6229 SERIE I

Repertorio n. 154.541

Raccolta n. 15.567

----- VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA -----

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

L'anno duemilasette, il giorno trenta del mese di Giugno alle  
ore undici e quindici minuti. -----

In PORCARI, nel fabbricato sito in Via Luigi Boccherini n. 39.

Davanti a me Roberto Martinelli, Notaio in Altopascio ed i-  
scritto al Collegio Notarile di Lucca, -----

----- è presente il signor -----

- UGHI MAURIZIO, nato a Lucca il 13 Febbraio 1948, residente  
a Lucca, Frazione San Michele in Escheto, Via della Chiesa n.

671, codice fiscale GHU MRZ 48B13 E715N; -----

Comparente, cittadino italiano, della cui identità personale

io Notaio sono certo, il quale agendo nella sua qualità di

Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società: ---

- "SNAI S.P.A.", con sede in Porcari (Lucca), Via Luigi Boc-  
cherini, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro

delle Imprese di Lucca 00754850154 ed iscritta al Repertorio

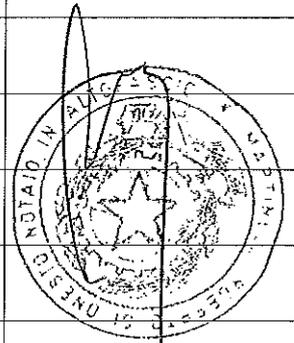
Economico Amministrativo di Lucca al numero 166.476, con ca-  
pitale sociale di Euro 60.748.992,20 (sessantamilionisette-

centoquarantottomilanovecentonovantadue virgola venti), inte-  
ramente versato, Partita I.V.A. n. 01729640464; -----

mi richiede di assistere, elevandone verbale, all'Assemblea

straordinaria della predetta Società, che mi dichiara qui re-

golarmente convocata, in questo luogo, giorno ed ora, in pri-



ma convocazione, mediante avviso pubblicato sul "Corriere della Sera" del 30 Maggio 2007, per discutere e deliberare sul seguente -----

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

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea; -
2. Modifiche statutarie per adeguamento alle normative del D. Lgs. n. 303 del 29 Dicembre 2006 e della Legge n. 262 del 28 Dicembre 2005 con particolare riferimento ai seguenti articoli: art. 10 (Convocazione dell'Assemblea), art. 14 (Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione), art. 15 (Competenza e poteri del Consiglio di Amministrazione), art. 17 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione), art. 19 (Organi delegati), art. 22 (Collegio Sindacale), art. 23 (Composizione e nomina del Collegio Sindacale) inserimento nuovo articolo che prenderà il n. 24, (Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari) e rinumerazione dei successivi articoli, art. 24 (Revisione del bilancio e controllo contabile) che diventerà art. 25, art. 25 (Esercizio sociale) che diventerà art. 26, inserimento nuovo articolo che prenderà il n. 30 (Informazioni sull'adesione a codici di comportamento): delibere inerenti. -----

3. Varie ed eventuali. -----

Assume la presidenza della riunione, ai sensi dell'articolo 13) del vigente Statuto, il signor UGHI MAURIZIO, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il

quale, dopo aver constatato: -----

= che è in funzione un sistema di audio registrazione; -----

= che l'Assemblea è stata regolarmente convocata mediante il  
citato avviso pubblicato sul quotidiano "Corriere della Sera"  
del 30 Maggio 2007; -----

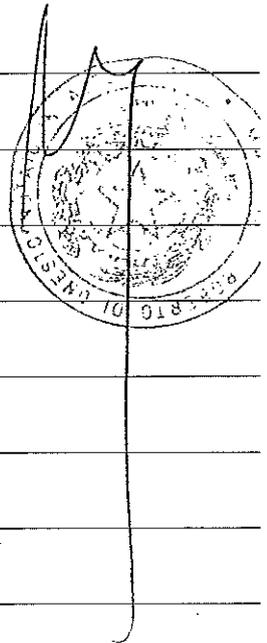
= che sono presenti numero 13 (tredici) azionisti, rappresen-  
tanti, in proprio o per delega, numero 62.619.784 (sessanta-  
duemilioneisecentodiciannovemilasettecentottantaquattro) a-  
zioni, tutte regolarmente depositate, pari al 53,60% (cin-  
quantatré virgola sessanta per cento) del capitale sociale; --

= che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti, in  
proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle a-  
zioni da ciascuno possedute ed eventualmente del socio dele-  
gante, nonchè dei soggetti votanti in qualità di creditori  
pignoratizi, riportatori ed usufruttuari, è a disposizione  
degli intervenuti e sarà allegato al verbale dell'Assemblea  
sotto la lettera "A"; -----

= che è presente il Consigliere in carica, signor UGHI MAURI-  
ZIO, Presidente, ed i signori GINESTRA FRANCESCO, Vice Presi-  
dente, CORRADINI CLAUDIO, LUCCHI ALBERTO, MECACCI ALESSANDRO,  
ROSSI PAOLO e SIANO ANDREA, Consiglieri; -----

= che hanno giustificato la propria assenza i signori CIOFFI  
FRANCESCO e LOSCO PASQUALE; -----

= che è presente il Collegio Sindacale in persona del Presi-  
dente, Dottor LERRO FRANCESCO, e del Sindaco Effettivo Rag.



FERRIGNO LORENZO; -----

= che ha giustificato la propria assenza il Dottor CARLOTTI

ALESSANDRO; -----

= che il capitale sociale è di Euro 60.748.992,20 (sessanta-

millionisettecentoquarantottomilanovecentonovantadue virgola

venti), interamente versato, suddiviso in n. 116.824.985

(centosedicimilioniottocentoventiquattromilanovecentottanta-

cinque) azioni ordinarie da Euro 0,52 (zero virgola cinquan-

tadue) cadauna; -----

= che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti in-

formativi di cui all'articolo 76 della deliberazione Consob

n. 11971 del 14 Maggio 1999, in attuazione del D.Lgs. n. 58

del 24 Febbraio 1998; -----

= che il numero degli azionisti risultanti dal Libro Soci,

alla data del 28 Giugno 2007, è di n. 11.505 (undicimilacin-

quecentocinque); -----

= che alla data del 28 Giugno 2007, secondo le risultanze del

Libro Soci ed in base alle informazioni di cui la Società di-

spongono, risulta che 5 (cinque) azionisti detengono una quota

del capitale superiore al 2% (due per cento); -----

= che tali azionisti sono: -----

- "SNAI SERVIZI S.R.L.", con sede in Mantova, Viale Italia n.

19, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle

Imprese di Mantova 01356590461 ed iscritta al Repertorio Eco-

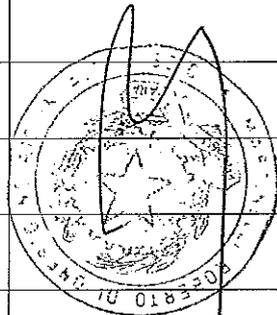
nomico Amministrativo di Mantova al numero 181.350, la quale

possiede, in via diretta, n. 59.206.903 (cinquantanovemiloiniduecentoseimilanovecentotrè) azioni, pari al 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) del capitale sociale; --

= che il controllo che la Società "SNAI SERVIZI S.R.L." esercita sulla Società "SNAI S.P.A." è pari al 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) del capitale sociale, quota mantenuta a seguito della partecipazione all'aumento di capitale Sociale della "SNAI S.P.A." effettuato nel Dicembre del 2006 esercitando il diritto di opzione spettante per tutte le azioni possedute nel rapporto di numero 28 (ventotto) azioni ordinarie godimento regolare ogni numero 25 (venticinque) azioni ordinarie possedute sottoscritte al prezzo unitario di Euro 4,05 (quattro virgola zero cinque) di cui Euro 3,53 (tre virgola cinquantatré) a titolo di sovrapprezzo; -----

- "GIC - Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd", che ha dichiarato di detenere numero 1.448.840 (unmilionequattrocentoquarantottomilaottocentoquaranta) azioni sottoscritte nel corso dell'aumento di capitale sociale quantificandole nella misura del 2,629% (due virgola seicentoventinove per cento) in proporzione all'ammontare del capitale sociale ante aumento; -----

- "FIDELITY INTERNATIONAL LTD" che ha dichiarato di detenere numero 2.362.227 (duemilioneitrecentosessantaduemiladuecentoventisette) azioni pari al 2,02% (due virgola zero due per cento) dell'attuale capitale sociale; -----



	- "ELLERSTON CAPITAL LIMITED" che ha dichiarato di detenere
	numero 2.638.309 (duemilioneiseicentotrentottomilatrecentono-
	ve) azioni pari al 2,258% (due virgola duecentocinquantotto
	per cento) dell'attuale capitale sociale; -----
	- "MAGNETAR CAPITAL LIMITED", che ha dichiarato di detenere
	numero 2.355.510 (duemilioneitrecentocinquantacinquemilacin-
	quecentodieci) azioni pari al 2,02% (due virgola zero due per
	cento) dell'attuale capitale sociale; -----
	= che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle
	deleghe, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile; -----
	= che la "Relazione degli Amministratori sull'adeguamento
	dello Statuto SNAI S.p.A., ai sensi del Decreto Legislativo
	29 dicembre 2006 n. 303 -- Correttivo della legge sul rispar-
	mio 28 Dicembre 2005 n. 262" comprensiva delle variazioni
	proposte, delle relative motivazioni, dell'esposizione a con-
	fronto degli articoli dello Statuto di cui si propone la mo-
	difica nel testo vigente, delle deliberazioni proposte
	all'Assemblea straordinaria e delle informazioni in merito al
	diritto di recesso, peraltro inesistente, della fattispecie
	di recesso in relazione alle modifiche statutarie proposte,
	sono stati messi a disposizione degli intervenuti e del mer-
	cato anche per il tramite della Borsa Italiana S.p.A., per
	via telematica tramite il sistema N.I.S. di Borsa Italiana,
	come previsto dall'art. 76 della Deliberazione Consob n.
	11971 del 14 Maggio 1999; inoltre è stata messo a disposizio-

ne per la consultazione sul sito internet della società emittente; -----

= che l'assemblea è stata convocata in prima convocazione per oggi 30 Giugno 2007 e in seconda convocazione per il 2 Luglio 2007; -----

= che, come raccomandato dalla Consob, analisti finanziari, giornalisti ed esperti qualificati sono messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea; -----

= che per la stampa non è presente nessun giornalista; -----

= che non è presente nessuno in rappresentanza della società di revisione "RECONTA ERNST & YOUNG"; -----

----- dichiara -----

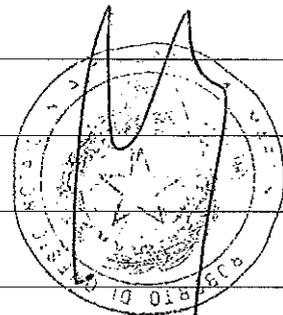
validamente costituita, in prima convocazione, a norma di legge e di Statuto, l'Assemblea straordinaria degli azionisti, per deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno. ---

Il Presidente: -----

- prega gli azionisti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 1/5 e 1/6 della Legge n. 216/74 e successive modificazioni e di non assentarsi, nei limiti del possibile; -----

- e chiede agli intervenuti che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori di comunicare il loro nominativo agli incaricati all'uscita. -----

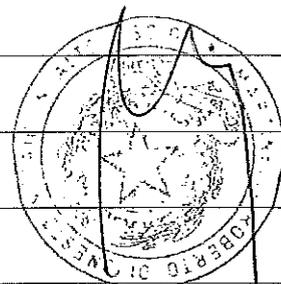
Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno il Presidente informa l'assemblea che, quale fatto ri-



	levante intervenuto fra la data del consiglio che ha convoca-	
	to l'assemblea e la data odierna, è stata notificato alla so-	
	cietà dalla Corte dei Conti, Procura Regionale presso la se-	
	zione Giurisdizionale per il Lazio, un invito a produrre de-	
	duzioni e in data 27 Giugno 2007 è stato recapitato a cura	
	dell'Amministrazione Autonoma dei Monopoli di Stato	
	(A.A.M.S.) un connesso atto di contestazione per l'applica-	
	zione di penali e di costituzione in mora a seguito del sud-	
	detto invito a dedurre della Procura Regionale per il Lazio	
	della Corte dei Conti. -----	
	L'invito a produrre deduzioni è rivolto a SNAI, così come a	
	tutte le altre società concessionarie della "rete di condu-	
	zione degli apparecchi e dei congegni da intrattenimento e	
	da divertimento" in concorso, ovvero cooperazione, con alcu-	
	ni dirigenti di primo piano di A.A.M.S. -----	
	Le contestazioni che vengono mosse dalla Corte dei Conti, la	
	quale come noto svolge attività di controllo sulla Pubblica	
	Amministrazione e sui suoi dipendenti, considerano le Società	
	concessionarie quali "agenti incaricati" del servizio pubbli-	
	co per la conduzione mediante rete telematica degli apparec-	
	chi e dei congegni da divertimento e intrattenimento previsti	
	dall'articolo 110 comma 6 del T.U.L.P.S. che, fra l'altro,	
	hanno l'incarico di raccogliere gli importi dovuti all'erario	
	sul movimento di gioco effettuato. -----	
	Nell'estendere a tali soggetti privati l'attività di control-	

lo su Enti Pubblici e sui dipendenti di tali Enti Pubblici,  
la Corte dei Conti basa le proprie considerazioni sul fatto  
che alla scadenza del 31 Ottobre 2004 non sia stato rispetta-  
to il termine, ritenuto perentorio, per completare l'attiva-  
zione della rete telematica mediante collegamento di almeno  
il 95% (novantacinque per cento) degli apparecchi in attività.  
L'A.A.M.S., al contrario, ha ritenuto detto termine ordinato-  
rio a causa della oggettiva impossibilità ad adempiere. -----  
Infatti l'Ente concedente A.A.M.S., tramite riunioni uffi-  
ciali tenute alla presenza dei gestori di reti telefoniche  
(Telecom, Albacom, Fastweb, ecc.) che dichiaravano la man-  
canza di disponibilità di linee telefoniche per soddisfare  
entro il termine del 31 Ottobre 2004 la consistente richiesta  
di collegamento degli apparecchi da divertimento "New Slot"  
in aggiunta alla normale domanda di mercato e per la indispo-  
nibilità dei modem di collegamento (cosiddetti PDA) di detti  
apparecchi alla rete, ha concesso proroghe, emettendo apposi-  
ti regolamenti e disposizioni direttoriali che tra l'altro,  
regolamentavano un periodo di "conduzione provvisoria della  
rete". -----

Al termine del periodo di conduzione provvisoria, in data 2  
Febbraio 2006, l'A.A.M.S. ha rilasciato certificato di condu-  
zione definitiva della Rete dopo aver liberato la fideiussio-  
ne di 3 milioni di euro che deteneva a garanzia dei corretti  
adempimenti per la costruzione e attivazione della rete di



collegamento degli apparecchi da divertimento. -----

La Corte dei Conti, ciò nonostante, ha ritenuto di conteggiare per SNAI S.p.A. in concorso con i dirigenti di A.A.M.S., sanzioni per 4,8 miliardi di euro sugli adempimenti di attivazione della rete rispetto alle scadenze originariamente previste dalla norma di legge e traslate nella "convenzione di concessione" ritenuti ritardati. -----

L'applicazione matematica delle sanzioni previste nella norma originaria ha portato a quantificare sanzioni di importo abnorme che i consulenti legali della Società ritengono non applicabili. -----

Tra l'altro se si considera che per le "New Slot" il movimento complessivo (comprensivo di vincite pagate ai giocatori e del Prelievo Erariale Unico - PREU, regolarmente calcolato e versato alle scadenze) a livello nazionale ammonta per il 2004 a Euro 2,5 miliardi, per il 2005 a Euro 10,7 miliardi, per il 2006 a Euro 15,2 miliardi, per il 2007 è stimato in Euro 18-20 miliardi e quindi per un totale di circa Euro 48 miliardi, il conteggio delle sanzioni contestate ai concessionari di rete rappresenta più del doppio di tale movimento con evidente sproporzione rispetto all'entità degli affari gestiti. -----

Dal punto di vista giuridico i consulenti legali ritengono tale situazione in contrasto con le norme fondanti del diritto. -----

La Società ha programmato di: -----

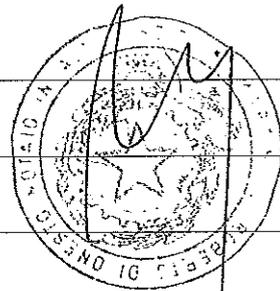
- produrre alla Procura presso la Corte dei Conti, le proprie deduzioni evidenziando l'insussistenza dei contestati adempimenti e/o, comunque, la non imputabilità degli stessi nonché l'inapplicabilità delle sanzioni contrattuali la cui entità, fra l'altro, è assurda e completamente sproporzionata all'entità dell'interesse economico sotteso alla convenzione;

- contestare ad A.A.M.S. l'invito a versare gli importi di 4,8 miliardi di euro entro il termine di 45 (quarantacinque) giorni producendo entro il termine di 30 (trenta) giorni le deduzioni a propria difesa, come già anticipato nella missiva in data 28 Giugno 2007; -----

- notificare ad A.A.M.S. atto di instaurazione di arbitrato ai sensi dell'articolo 28 della convenzione di concessione finalizzato all'ottenimento di un lodo avente natura di accertamento negativo che affermi il perfetto e tempestivo adempimento da parte di SNAI ad ogni obbligazione convenzionale nonché la non imputabilità dell'eventuale inadempimento e, per conseguenza, la totale ed assoluta inapplicabilità delle penali come contestate. -----

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno "Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea". -----

Il Presidente prega il Dottor Luciano Garza di dare lettura della "Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assem-



blea Straordinaria". -----

L'azionista Barbara Pecorari, in rappresentanza di "SNAI SER-  
VIZI S.R.L.", propone di omettere la lettura della Relazione  
del Consiglio di Amministrazione. -----

L'assemblea approva. -----

Il Presidente informa inoltre l'Assemblea che il Consiglio,  
al di fuori di quanto sopra detto, non ha da segnalare fatti  
di rilievo intervenuti tra la data della riunione di Consi-  
glio che ha convocato l'Assemblea e la data odierna. -----

A questo punto il Presidente introduce anche il secondo punto  
all'ordine del giorno "Modifiche statutarie per adeguamento  
alle normative del D. Lgs. n. 303 del 29 Dicembre 2006 e del-  
la Legge n. 262 del 28 Dicembre 2005 con particolare riferi-  
mento agli articoli: 10 (Convocazione dell'assemblea), art.  
14 (Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione),  
art. 15 (Competenza e poteri del Consiglio di Amministrazio-  
ne), art. 17 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione),  
art. 19 (Organi delegati), art. 22 (Collegio Sindacale), art.  
23 (Composizione e nomina del Collegio Sindacale) inserimento  
nuovo articolo che prenderà il n. 24, (Dirigente preposto al-  
la redazione dei documenti contabili societari) e rinumera-  
zione dei successivi articoli, art. 24 (Revisione del bilan-  
cio e controllo contabile) che diventerà art. 25, art. 25 (E-  
sercizio sociale) che diventerà art. 26, inserimento nuovo  
articolo che prenderà il n. 30 (Informazioni sull'adesione a

codici di comportamento): delibere inerenti". -----

Il Presidente propone di unificare la discussione al fine di addivenire alla successiva votazione, anche del punto 2 posto all'ordine del giorno, al termine della discussione. -----

L'Assemblea approva. -----

Il Presidente apre quindi la discussione sulla Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea Straordinaria e sulle note di commento alle proposte di modifica dello Statuto Sociale. -----

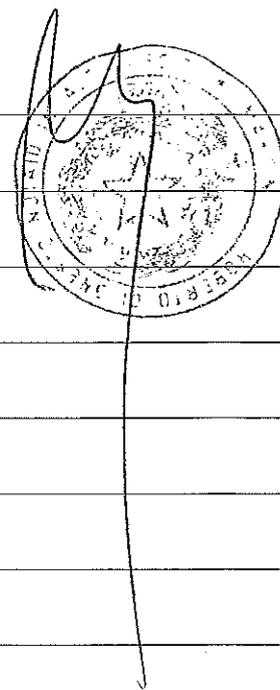
Nessuno chiede la parola. -----

Prima di passare alla votazione, il Presidente: -----

- informa l'Assemblea che, in base ai dati sino ad ora pervenuti, risultano presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega, n. 62.619.784 (sessantadue milioni seicentodiciannovemilasettecentottantaquattro) azioni sociali, aventi diritto a n. 62.619.784 (sessantadue milioni seicentodiciannovemilasettecentottantaquattro) voti, pari al 53,60% (cinquantatré virgola sessanta per cento) del capitale sociale con diritto di voto; -----

- rinnova la richiesta agli Azionisti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi degli articoli 1/5 e 1/6 della Legge 216/74 e successive modificazioni;

- invita l'Assemblea ad approvare le "Modifiche statutarie per adeguamento alle normative del D. Lgs. n. 303 del 29 Dicembre 2006 e della Legge n. 262 del 28 Dicembre 2005 con



particolare riferimento agli articoli: 10 (Convocazione dell'assemblea), art. 14 (Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione), art. 15 (Competenza e poteri del Consiglio di Amministrazione), art. 17 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione), art. 19 (Organi delegati), art. 22 (Collegio Sindacale), art. 23 (Composizione e nomina del Collegio Sindacale) inserimento nuovo articolo che prenderà il n. 24, (Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari) e rinumerazione dei successivi articoli, art. 24 (Revisione del bilancio e controllo contabile) che diventerà art. 25, art. 25 (Esercizio sociale) che diventerà art. 26, inserimento nuovo articolo che prenderà il n. 30 (Informazioni sull'adesione a codici di comportamento): delibere inerenti". -----

Il Presidente propone la votazione articolo per articolo e l'approvazione complessiva di tutto lo Statuto. -----

Prega pertanto il Ragionier Romano Bondavalli di dare lettura "articolo per articolo" degli articoli di statuto che hanno avuto modifiche e contestualmente prega l'assemblea di mettere in votazione, al termine della lettura, l'approvazione; dopo la lettura di ogni articolo in variazione proporrò l'approvazione della modifica appena letta: -----

- modifica all'articolo 10 (Convocazione dell'assemblea): ----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica  
all'articolo 10 (Convocazione dell'assemblea); -----

- modifica all'articolo 14 (Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica  
all'articolo 14 (Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione); -----

- modifica all'articolo 15 (Competenza e poteri del Consiglio di Amministrazione): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica  
all'articolo 15 (Competenza e poteri del Consiglio di Amministrazione); -----

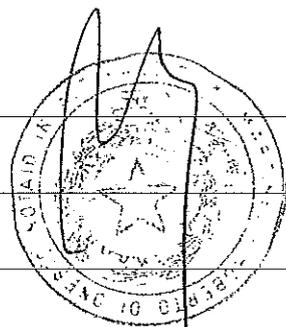
- modifica all'articolo 17 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica



all'articolo 17 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione); -

- modifica all'articolo 19 (Organi delegati): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica

all'articolo 19 (Organi delegati); -----

- modifica all'articolo 22 (Collegio Sindacale): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica

all'articolo 22 (Collegio Sindacale); -----

- modifica all'articolo 23 (Composizione e nomina del Colle-

gio Sindacale): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvata all'unanimità la modifica

all'articolo 23 (Composizione e nomina del Collegio Sindaca-

le); -----

- inserimento nuovo articolo che prenderà il n. 24, (Dirigen-

te preposto alla redazione dei documenti contabili societari)

e rinumerazione dei successivi articoli, art. 24 (Revisione

del bilancio e controllo contabile) che diventerà art. 25,

art. 25 (Esercizio sociale) che diventerà art. 26, art. 26

(Destinazione degli utili) che diventerà art. 27, art. 27

(Scioglimento e liquidazione) che diventerà art. 28, art. 28

(Disposizioni generali) che diventerà art. 29: -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvato all'unanimità l'inserimento

del nuovo articolo che prenderà il n. 24, (Dirigente preposto

alla redazione dei documenti contabili societari) e rinumerazione

dei successivi articoli, art. 24 (Revisione del bilancio

e controllo contabile) che diventerà art. 25, art. 25 (E-

sercizio sociale) che diventerà art. 26, art. 26 (Destinazio-

ne degli utili) che diventerà art. 27, art. 27 (Scioglimento

e liquidazione) che diventerà art. 28, art. 28 (Disposizioni

generali) che diventerà art. 29; -----

- inserimento nuovo articolo che prenderà il n. 30 (Informa-

zioni sull'adesione a codici di comportamento): -----

\* chi approva è pregato di alzare la mano; -----

\* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----

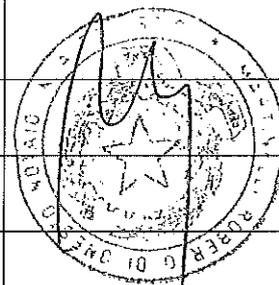
\* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----

il Presidente dichiara approvato all'unanimità l'inserimento

del nuovo articolo che prenderà il n. 30 (Informazioni sul-

l'adesione a codici di comportamento). -----

Il Presidente propone infine di porre in votazione l'intero



	statuto sociale nella nuova versione, come in precedenza mo-	
	dificato negli articoli specificatamente sopra indicati: ----	
	* chi approva è pregato di alzare la mano; -----	
	* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----	
	* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----	
	il Presidente dichiara approvato all'unanimità l'intero sta-	
	tuto sociale nella nuova versione, come in precedenza modifi-	
	cato negli articoli specificatamente sopra indicati. -----	
	Al fine di pervenire all'attuazione della delibera assunta in	
	merito al punto 2 all'ordine del giorno il Presidente invi-	
	ta l'Assemblea a conferire mandato in via disgiunta al Presi-	
	dente ed al Vice Presidente per compiere tutti gli atti ne-	
	cessari e conseguenti, comprese eventuali correzioni di for-	
	ma, per addivenire agli adempimenti previsti dalle norme di	
	legge in merito alla attuazione delle modifiche statutarie. --	
	Il Presidente invita pertanto l'Assemblea ad approvare il	
	conferimento del mandato al Presidente ed al Vice Presidente:	
	* chi approva è pregato di alzare la mano; -----	
	* chi non approva è pregato di alzare la mano; -----	
	* chi si astiene è pregato di alzare la mano; -----	
	il Presidente dichiara approvato all'unanimità il conferimen-	
	to del mandato al Presidente ed al Vice Presidente per com-	
	piere tutti gli atti necessari e conseguenti, comprese even-	
	tuali correzioni di forma, per addivenire agli adempimenti	
	previsti dalle norme di legge in merito alla attuazione delle	

modifiche statutarie. -----

Esaurito l'ordine del giorno e nessuno avendo chiesto la parola, la presente Assemblea viene sciolta alle ore dodici e dieci minuti. -----

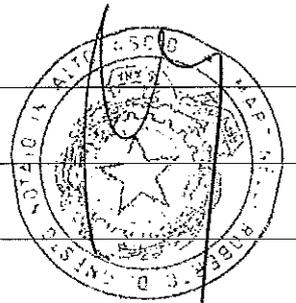
Il Presidente consegna a me Notaio: -----

- l'elenco dei partecipanti che si allega al presente atto sotto la lettera "A", omessane la lettura per dispensa avuta dal Comparente; -----

- il testo dello Statuto aggiornato con le modifiche sopra deliberate che si allega sotto la lettera "B", omessane la lettura per dispensa avuta dal Comparente. -----

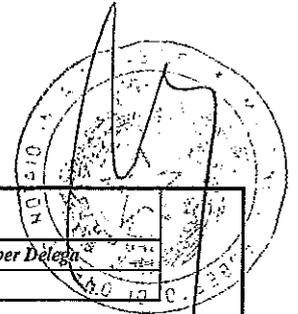
Il presente atto, da me redatto e letto al comparente che l'approva, consta di cinque fogli scritti in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me notaio su diciannove pagine ed è sottoscritto alle ore dodici e quarantacinque. -----

Firmato: Maurizio Ughi e Roberto Martinelli Notaio (con sigillo). -----

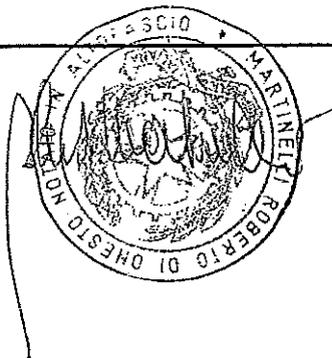




Allegato n° A4 AL REP. 154541/15567



SNAI S.p.A.					Legenda:			
ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI DEL 30/06/2007							P: Presente	
							D: Presente per Delegato	
							A: Assente	
					N. Totale azioni:		116.824.985,00	
N.	MTX (M) / KCA (K) / CARTACEO (CA)	NOMINATIVO	ISTITUTO BANCARIO	Stato	Voti Spettanti	Nome delegato	%	
1	C	FANUCCI MASSIMO	2S BANCA - GRUPPO UNICREDIT	P	405,00		0,00	
2	C	SNAI SERVIZI S.R.L.	2S BANCA - GRUPPO UNICREDIT	D	59.206.903,00	PECORARI BARBARA	50,68	
3	K	FONDIARIA SAI	BANCA INTESA	D	2.236.576,00	PALLANTI PAOLO	1,91	
4	C	GARZA LUCIANO	SAN PAOLO IMI	P	34.920,00		0,03	
5	K	EELAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	DEUTSCHE BANK	D	192.305,00	LAZZARESCHI ELISA	0,16	
6	K	EESTATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	DEUTSCHE BANK	D	17.470,00	LAZZARESCHI ELISA	0,01	
7	K	EESTREETTRACK MSCI EUROPE SMALL CAPSM	DEUTSCHE BANK	D	5.669,00	LAZZARESCHI ELISA	0,00	
8	K	EESTATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT	DEUTSCHE BANK	D	874,00	LAZZARESCHI ELISA	0,00	
9	M	CHIAPPELLA DAGHETTI ANGELO	CREDITO EMILIANO SPA	P	10.000,00		0,01	
10	M	ROSSI GIANLUIGI	CREDITO EMILIANO SPA	P	9.001,00		0,01	
11	C	BBH LUX	BNP PARIBAS	D	773.546,00	LAZZARESCHI ELISA	0,66	
12	C	NORTHEN TRUST	BNP PARIBAS	D	130.763,00	LAZZARESCHI ELISA	0,11	
13	C	MELLON	BNP PARIBAS	D	1.352,00	LAZZARESCHI ELISA	0,00	
					<b>Totale</b>	<b>62.619.784,00</b>	<b>53,60%</b>	
					P	54.326,00	0,05%	
					D	62.565.458,00	53,55%	
					<b>Totale</b>	<b>62.619.784,00</b>	<b>53,60%</b>	

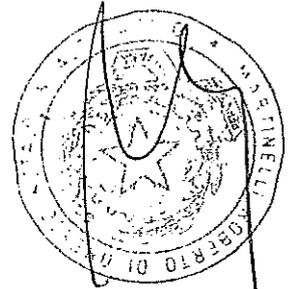


Handwritten signature



**STATUTO SNAI S.p.A.**

*Modificato dall'assemblea Straordinaria del 30.06.2007  
ai sensi del Decreto Legislativo 29 dicembre 2006 n. 303  
Correttivo della legge sul risparmio 28.12.2005 n. 262"*



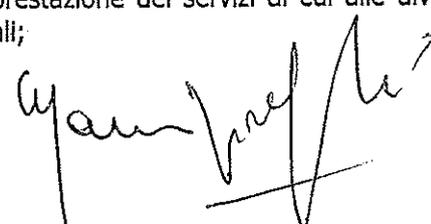
**Articolo 1  
(Denominazione)**

È costituita la Società per Azioni denominata " SNAI S.p.A. " che è retta dal presente Statuto.

**Articolo 2  
(Oggetto)**

**2.1** La società ha per oggetto le seguenti attività:

- a) l'acquisto, la costruzione, l'allestimento di immobili da adibirsi specialmente a campi di corse di cavalli, a terreno di allevamento, ad attività e servizi connessi e affini, nonché l'organizzazione e l'esercizio delle corse al galoppo ed al trotto e di manifestazioni e concorsi ippici in genere, anche nell'intento di incoraggiare l'industria ippica e di migliorare ed aumentare la produzione di razze equine in Italia. La Società potrà pure svolgere attività agricole su aree non destinate a pista;
- b) a promozione e lo sviluppo di attività immobiliari, ivi compresi l'edificazione in genere, la costruzione, la compravendita, la permuta, la lottizzazione, il comodato e la gestione, l'affitto, la locazione, la locazione finanziaria, la conduzione di immobili, opere ed impianti di proprietà sociale;
- c) l'assunzione di partecipazioni (non al fini del collocamento) o Interessenze in altre imprese, società, consorzi ed enti in genere, costituiti o costituendi, sia in Italia che all'estero, connesse o strumentali al raggiungimento dell'oggetto sociale (compresi enti che esercitano imprese informative, con particolare riguardo al settore ippiche e sportivo in genere, attraverso ogni estrinsecazione tecnica possibile quale l'editoria, la radiofonia, la televisione ed ogni altro tipo di attività multimediale, nessuna esclusa) ovvero nei limiti dell'art. 2361 c.c., ed il finanziamento e coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario degli stessi;
- d) l'assunzione, l'organizzazione, l'esercizio, la gestione e/o l'accettazione, con mezzi propri o di terzi, dietro regolari concessioni, autorizzazioni e licenze rilasciate dallo Stato e/o dagli Enti competenti, di scommesse di qualsiasi tipo e genere, di concorsi pronostici, lotterie e giochi comunque denominati mediante ogni possibile modalità consentita dalla tecnologia e dalla normativa vigente e le relative attività strumentali, nonché la prestazione di servizi a favore di enti, associazioni, società, persone fisiche operanti nei settori di svolgimento di gare, giochi, tornei e simili, della raccolta e/o accettazione di scommesse di ogni tipo e genere; l'esercizio del gioco effettuato attraverso gli apparecchi e congegni automatici, semiautomatici ed elettronici da intrattenimento o da gioco di abilità, ivi comprese le apparecchiature elettroniche da intrattenimento, i distributori automatici, i videogiochi ed il noleggio di simili apparecchiature;
- e) la gestione, l'organizzazione, la promozione, la divulgazione di eventi sportivi, gare, tornei, giochi, avvenimenti ludici, spettacoli e manifestazioni di ogni genere, ivi comprese la predisposizione, l'acquisto, la realizzazione e gestione delle relative strutture, l'emissione e la vendita dei titoli definitivi d'accesso alle manifestazioni e la commercializzazione dei beni materiali ed immateriali e dei servizi connessi ivi compresa la vendita al dettaglio di prodotti ed articoli pubblicitari in merchandising connessi all'attività del mondo dello sport e delle scommesse;
- f) l'installazione, il noleggio, l'attivazione, la gestione, l'uso, la vendita e simili, in Italia e all'estero, di reti di telecomunicazioni e telematiche per la prestazione dei servizi di cui alle diverse lettere del presente articolo e attività connesse e strumentali;

- g) l'organizzazione e l'esercizio di prestazioni di servizi telefonici, informatici e telematici a favore di terzi, di call center, di centralino elettronico, help desk e simili, ivi comprese la raccolta e l'elaborazione elettronica di dati, formule e simili connesse o strumentali allo svolgimento delle attività ed alla prestazione dei servizi previsti nel presente articolo;
- h) l'attività di studio, progettazione, implementazione, realizzazione, produzione, montaggio, commercializzazione, vendita ed appalto, assistenza e manutenzione, di apparecchiature, prodotti, arredi, tecnologie elettroniche ed informatiche, software, sistemi e prodotti telefonici, poster telematici ed altri strumenti necessari od utili per l'esercizio, la gestione, la realizzazione, l'organizzazione di punti di vendita di beni e/o di servizi connessi alle attività previste nelle precedenti lettere nonché l'attività di formazione del personale con riferimento a tali prodotti e servizi;
- i) l'organizzazione e la gestione di campagne pubblicitarie, lo studio, l'elaborazione, la realizzazione, la commercializzazione e l'acquisto di spots pubblicitari, l'organizzazione e la gestione delle relazioni esterne anche per conto e a favore di terzi, con riferimento alle attività di cui alle precedenti lettere;
- j) lo svolgimento di tutte le attività connesse ed affini alla propria, compresa la promozione e l'effettuazione di studi e ricerche di mercato, anche nelle nuove forme telematiche, nonché l'organizzazione di corsi di addestramento e/o aggiornamento, di seminari, meetings e simili relativi ai beni, materiali ed immateriali, ed ai servizi, limitatamente a quelli previsti alle precedenti lettere.

**2.2** La Società inoltre potrà svolgere qualsiasi altra attività affidatale dalle Amministrazioni concedenti correlata ai servizi o attività ottenuti dietro regolari autorizzazioni, licenze e concessione.

**2.3** La Società potrà compiere attività connesse, strumentali e accessorie al settore ippico e sportivo, comprese attività televisive, editoriali, radiofoniche ed attività multimediali in genere, nel rispetto delle vigenti norme di legge

**2.4** La Società, per il raggiungimento dell'oggetto sociale, potrà concedere in affitto la propria azienda o rami d'azienda, così come potrà condurre in affitto aziende o rami d'azienda di proprietà di terzi con attività affini alla propria. La Società potrà, inoltre, promuovere la costituzione di imprese, società, consorzi ed enti in genere.

**2.5** La Società potrà altresì compiere tutte le attività necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, e quindi operazioni immobiliari, mobiliari, industriali, commerciali e finanziarie, ivi compresa la concessione di garanzie reali e/o personali, rilasciate nell'interesse della società, per obbligazioni sia proprie che di terzi, con esclusione di qualsiasi attività nei confronti del pubblico. Tali attività devono svolgersi nei limiti e nel rispetto delle norme che ne disciplinano l'esercizio nonché nel rispetto della normativa in tema di attività riservate ad iscritti a collegi, ordini o albi professionali. In particolare le attività di natura finanziaria devono essere svolte in conformità alle leggi vigenti in materia, con tassativa esclusione della raccolta del risparmio tra il pubblico e dell'esercizio delle attività riservate agli intermediari finanziari.

### **Articolo 3 (Sede)**

La Società ha sede in Porcari (Lucca). Mediante deliberazioni del Consiglio di Amministrazione la sede sociale può essere trasferita nell'ambito del territorio nazionale e possono altresì essere istituite succursali ed agenzie in Italia ed all'estero.

### **Articolo 4 (Durata)**

La durata della società è fissata al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacent).

## Articolo 5 (Capitale Sociale)

Il capitale sociale è di Euro 60.748.992,20 (sessantamilasettecentoquarantottomilanovecentonovantadueventi) diviso in numero 116.824.985 (centosedicimilaottocentoventiquattronovecentoottantacinque azioni da Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna.

Il capitale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea dei Soci: addivenendosi ad aumenti di capitale, le azioni di nuova emissione saranno offerte in opzione agli azionisti, fatta eccezione per i casi ed i limiti previsti.

Con deliberazione del 14 settembre 2006, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e determinando di volta in volta se l'aumento debba essere scindibile o inscindibile, in una o più volte ed entro cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, per un importo massimo di nominale Euro 52.000.000,00 (cinquantaduemilioni/00) e pertanto fino a massimi Euro 80.570.453,60 (ottantamilionicinquecentosettantamilaquattrocentocinquantatre /60) di valore nominale mediante emissione di massime n.100.000.000,00 (centomilioni/00) di azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue), da offrire in opzione agli aventi diritto.

Spetterà al Consiglio di Amministrazione determinare il numero ed il prezzo di emissione delle azioni ordinarie da emettere di volta in volta in esercizio della delega, ivi inclusa la misura dell'eventuale sovrapprezzo.

## Articolo 6 (Azioni)

Le azioni sono nominative e, ove consentito dalla legge, possono essere anche al portatore. Ogni azionista può chiedere che le sue azioni siano, a proprie spese, tramutate in nominative e viceversa.

Le azioni sono indivisibili anche in caso di comunione.

Possono essere emesse azioni senza diritto di voto, con diritto di voto limitato a particolari argomenti, con diritto di voto subordinato al verificarsi di particolari condizioni non meramente potestative; inoltre alle nuove azioni potranno essere attribuiti diritti diversi da quelli appartenenti alle azioni già esistenti.

L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendente della società o di società controllate mediante l'emissione di speciali categorie di azioni da assegnare in base alla normativa vigente, nonché l'assegnazione ai predetti soggetti di strumenti finanziari, diversi dalle azioni, forniti di diritti patrimoniali o anche amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale degli azionisti.

La qualità di azionista implica adesione all'atto costitutivo e allo Statuto sociale e comporta elezione di domicilio a tutti gli effetti di legge presso la Sede legale della Società per quanto concerne i rapporti con la medesima.

## Articolo 7 (Obbligazioni)

La società può emettere, ai sensi di legge, obbligazioni al portatore o nominative anche convertibili.

## Articolo 8 (Finanziamenti dei Soci)

La Società potrà acquisire dai Soci finanziamenti a titolo oneroso, con le modalità e nei limiti previsti dalle norme vigenti.



## **Articolo 9 (Assemblea dei Soci)**

Possono intervenire all'Assemblea gli Azionisti cui spetta il diritto di voto e che abbiano depositato le loro azioni almeno due giorni prima di quello fissato per l'Assemblea presso la Sede della Società o gli Istituti di Credito o gli altri Enti previsti dalla legge indicati nell'avviso di convocazione.

Per le azioni dematerializzate il deposito è sostituito dalla comunicazione prevista dalla normativa vigente.

Le deliberazioni dell'Assemblea conformi alla normativa vigente ed allo Statuto obbligano tutti gli Azionisti ancorché non intervenuti o dissenzienti.

## **Articolo 10 (Convocazione dell'Assemblea)**

L'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, è convocata ai sensi della normativa vigente e può aver luogo nel territorio nazionale, anche fuori dalla sede sociale ovvero, se all'estero, in altro Stato membro dell'Unione Europea.

L'Assemblea dei Soci può essere convocata, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche dal Collegio Sindacale, nella sua totalità o da almeno due membri del Collegio stesso.

L'organo amministrativo convoca l'Assemblea in seduta ordinaria entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure, entro centottanta giorni, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società.

I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere, entro cinque giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da trattare.

Dell'integrazione dell'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare, è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. L'integrazione dell'elenco non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

L'avviso di convocazione, che può prevedere anche la data di seconda convocazione, deve essere pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, o in alternativa, sul quotidiano "Il Corriere della Sera", nel rispetto dei termini stabiliti dalla normativa vigente.

Quando l'Assemblea è chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori e dei sindaci, nell'avviso di convocazione è indicata la quota di partecipazione minima per la presentazione delle liste di candidati nonché i relativi criteri di calcolo.

L'Assemblea straordinaria potrà essere convocata anche in terza convocazione ai sensi della normativa vigente.

## **Articolo 11 (Rappresentanza in Assemblea. Diritto di Voto.)**

E' ammessa la rappresentanza degli Azionisti in Assemblea ai sensi della normativa vigente.

Ogni azione ha diritto ad un voto, salvo la creazione di azioni senza diritto di voto o con diritto di voto limitato o subordinato.



**Articolo 12**  
**(Costituzione dell'Assemblea. Validità delle deliberazioni)**

L'Assemblea costituita regolarmente sia ordinaria che straordinaria, delibera in conformità della normativa vigente.

**Articolo 13**  
**(Presidente e Segretario dell'Assemblea. Verbalizzazione)**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, in sua assenza, dal Vice Presidente ovvero, in assenza anche di quest'ultimo da persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti.

Al Presidente dell'Assemblea compete, oltre a quanto previsto dalla normativa vigente, la direzione dei lavori assembleari, compresa la determinazione del sistema di votazione e di computo dei voti.

La maggioranza dei presenti all'Assemblea nomina il Segretario, anche non socio, salvo che il verbale venga redatto da un notaio indicato dal Presidente.

**Articolo 14**  
**(Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione)**

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a tredici membri eletti dall'Assemblea dei Soci.

L'Assemblea, prima di procedere alla nuova nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio.

Salvo il minor termine stabilito dall'Assemblea dei Soci all'atto della nomina, gli Amministratori restano in carica per la durata di tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori nominati nel corso di un esercizio scadono comunque insieme con quelli già in carica all'atto della loro nomina.

Gli Amministratori uscenti sono rieleggibili.

Tutti i consiglieri devono possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla normativa vigente. Il difetto di tali requisiti comporta la decadenza dall'incarico.

Il Consiglio di Amministrazione deve essere composto in modo tale da garantire l'indipendenza in conformità ai requisiti stabiliti dalla normativa vigente. Almeno un amministratore, ovvero almeno due, nel caso in cui il Consiglio sia composto da un numero superiore a sette componenti, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla vigente legge.

L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina perde i requisiti di indipendenza, deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica.

Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti secondo la procedura di cui ai commi seguenti.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti detengano una quota di partecipazione pari a quella determinata dal Regolamento Consob.

Le liste prevedono un numero di candidati non superiore a quelli da nominare. I candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore indipendente con un numero progressivo non superiore a sette. Nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare un secondo amministratore indipendente. In ciascuna lista possono inoltre essere indicati, se del caso, gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, pena l'ineleggibilità.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea chiamata a nominare gli amministratori e devono contenere inoltre in allegato:

- 1) le informazioni relative ai soci che le hanno presentate, con l'indicazione della quota di partecipazione complessivamente detenuta;
- 2) una dettagliata Informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- 3) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura, nonché l'attestazione del possesso dei requisiti di legge, ivi compreso i requisiti dell'indipendenza, ove indicati come amministratori indipendenti ai sensi di legge o come amministratori indipendenti ai sensi dei codici di comportamento.

Le liste dei candidati dovranno essere messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul proprio sito internet almeno dieci giorni prima di quello previsto per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori.

Ogni Azionista può votare una sola lista.

Nessun Azionista può presentare, né votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.

Gli Azionisti che presentano le suddette liste devono depositare la documentazione attestante la propria qualità di Azionisti almeno quindici giorni non festivi prima della data prevista per l'Assemblea.

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

1) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea ("lista di maggioranza") il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;

2) dalla seconda lista ("lista di minoranza") che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza, è tratto il rimanente consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista.

Nel caso in cui all'interno della lista di maggioranza non risulti eletto nemmeno un amministratore indipendente, in caso di Consiglio di non più di sette membri, oppure risulti eletto un solo amministratore indipendente in caso di Consiglio di più di sette membri, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che abbia riportato il maggior numero di voti di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

Non si terrà comunque conto, in alcun modo, delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Nel caso in cui sia presentata una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista.

In caso di parità di voti tra liste, prevale quella dei soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

In mancanza di liste, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello determinato dall'Assemblea, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'Assemblea stessa, con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di amministratori indipendenti pari al numero minimo stabilito dalla legge.

In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione è effettuata secondo le disposizioni di legge, fermo restando l'obbligo di mantenere il numero minimo di

amministratori indipendenti stabilito dalla legge e sempre che vi sia almeno un amministratore tratto dalle liste di minoranze (ove in precedenza eletto).

Gli amministratori indipendenti, indicati come tali al momento della loro nomina, devono comunicare l'eventuale sopravvenuta insussistenza dei requisiti di indipendenza, con conseguente decadenza ai sensi di legge.



### **Articolo 15 (Competenza e poteri del Consiglio di Amministrazione)**

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

Sono inoltre attribuite al Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti: la fusione nei casi previsti dalla legge, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative e il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Il Consiglio di Amministrazione sulla base delle informazioni ricevute, valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società; quando elaborati, esamina i piani strategici, industriali e finanziari della società; valuta il generale andamento della gestione anche sulla base della relazione degli organi delegati, se nominati.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare il Direttore Generale definendone i compiti e determinandone la relativa retribuzione.

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

Il Consiglio di Amministrazione vigila affinché il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti, nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.

### **Articolo 16 (Presidenza del Consiglio di Amministrazione)**

Il Consiglio elegge fra i suoi membri il Presidente ed eventualmente un Vice Presidente che sostituisca il Presidente nei casi di effettivo impedimento.

### **Articolo 17 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione)**

Il Presidente indice le riunioni del Consiglio e le presiede.

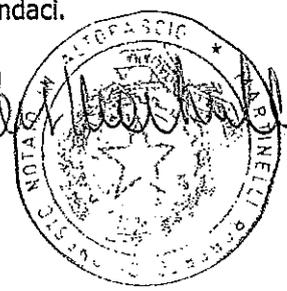
Il Consiglio può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale o individualmente da ciascun membro del Collegio Sindacale.

Le riunioni sono valide quando interviene la maggioranza dei consiglieri in carica.

L'avviso di convocazione dovrà essere inviato a tutti gli amministratori e sindaci in carica almeno due giorni prima della riunione mediante lettera raccomandata, telefax o telegramma o posta elettronica.

Le modalità di convocazione devono comunque assicurare l'effettiva possibilità di partecipazione alle riunioni, sia per i consiglieri che per i sindaci.

La presenza alle riunioni del Consiglio può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione, purché sia garantita l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, la possibilità di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti, nonché la possibilità per ciascuno di ricevere o trasmettere documentazione.

Verificatisi tali requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considererà tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente del Consiglio.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei presenti, in caso di parità di voti prevale il voto del Presidente.

Ove nominato, il Direttore Generale partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

### **Articolo 18 (Verbalizzazione delle delibere del Consiglio di Amministrazione)**

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione constano dai relativi verbali trascritti nel registro apposito e firmati dal Presidente e dal Segretario o da chi ne fa le veci.

### **Articolo 19 (Organi delegati)**

Fatta eccezione per le attribuzioni non delegabili ai sensi di legge, il Consiglio di Amministrazione può delegare proprie funzioni ad un Comitato Esecutivo composto da alcuni dei suoi membri.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, può delegare proprie funzioni ad uno o più dei suoi componenti che, in tal caso, assumono la qualifica di Amministratori Delegati.

Il Comitato Esecutivo può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale o individualmente da ciascun membro del Collegio Sindacale.

Del Comitato Esecutivo, se nominato, fanno parte di diritto il Presidente del Consiglio di Amministrazione e, ove nominati, il Vice Presidente, il o i Consiglieri Delegati.

Il Consiglio di Amministrazione fissa i poteri degli organi delegati determinandone il contenuto ed i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega; può sempre impartire direttive agli organi delegati ed avocare a sé operazioni rientranti nella delega.

Gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura ed alle dimensioni dell'impresa e riferiscono, almeno ogni tre mesi, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società o, se esistenti, dalle sue controllate.

### **Articolo 20 (Remunerazioni degli Amministratori e rimborsi)**

Ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo è dovuto un compenso annuo il cui ammontare è stabilito dall'Assemblea dei Soci.

La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche; in tal caso tale compenso viene ripartito nel modo stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

Ai membri del Consiglio di Amministrazione sono inoltre dovuti i rimborsi delle spese sostenute in ragione della carica.



### **Articolo 21 (Rappresentanza della Società)**

La rappresentanza della Società nei confronti dei terzi e in giudizio e l'uso della firma sociale sono attribuite al Presidente del Consiglio di Amministrazione con facoltà di delega a procuratori; in caso di suo impedimento al Vice Presidente, se nominato. Sono pure attribuite ai Consiglieri Delegati - se nominati - nell'ambito dei poteri conferiti e disgiuntamente fra loro, con facoltà di rilasciare mandati ad avvocati e procuratori alle liti.

### **Articolo 22 (Collegio Sindacale)**

Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti nominati e funzionanti ai sensi della normativa vigente.

Il Collegio vigila:

- sull'osservanza della legge e dello statuto;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria, cui la società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi;
- sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate relativamente agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge.

Il Collegio Sindacale comunica senza indugio alla Consob le irregolarità riscontrate nell'attività di vigilanza e trasmette i relativi verbali delle riunioni e degli accertamenti svolti e ogni altra utile documentazione.

Il Consiglio di Amministrazione riferisce al Collegio Sindacale, con periodicità almeno trimestrale, sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle Società controllate; in particolare riferisce sulle operazioni in potenziale conflitto d'interesse.

### **Articolo 23 (Composizione e nomina del Collegio Sindacale)**

I sindaci restano in carica per tre esercizi, e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

La cessazione dei sindaci per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il Collegio è stato ricostituito.

I sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla legge. Non possono essere eletti e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che si trovano nelle situazioni di ineleggibilità e incompatibilità previste dalla legge.

La nomina del Collegio Sindacale, da parte dell'Assemblea, avviene sulla base di liste secondo le disposizioni di cui ai successivi commi.

Handwritten signatures of the board members and a circular stamp of the company. The stamp contains the text 'SOCIETÀ CONTROLLATA' and 'IN ALTO SCIG'. There are two signatures written over the stamp.

Alla minoranza è riservata la nomina di un sindaco effettivo cui spetta la Presidenza del Collegio, e di un sindaco supplente.

L'elezione del sindaco di minoranza viene fatta contestualmente all'elezione degli altri componenti dell'organo di controllo, fatti salvi i casi di sostituzione.

Hanno diritto a presentare liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di una quota di partecipazione pari a quella determinata dal Regolamento Consob.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, di ciò dovendosi dar notizia nel relativo avviso di convocazione.

Le liste indicano i nomi di uno o più dei candidati in numero non superiore a quello dei sindaci da eleggere, contrassegnati in numero progressivo, con indicazione della candidatura a sindaco effettivo o supplente.

Contestualmente alla lista, devono essere depositate le dichiarazioni contenenti:

- a) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- b) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
- c) una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei candidati stessi, attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e la loro accettazione della candidatura.

La società, entro dieci giorni dall'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale, mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet le liste di candidati.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi di legge, possono essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data, fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente in ordine agli obblighi di deposito e di pubblicità. In tal caso le soglie per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà. Ogni azionista non può presentare né votare più di una lista neppure per interposta persona e/o società fiduciaria. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Il candidato presente in più di una lista è ineleggibile.

Le liste indicano i nomi di uno o più candidati in numero non superiore a quello dei sindaci da eleggere. Ciascun candidato è contrassegnato da un numero progressivo, con indicazione della candidatura a sindaco effettivo o supplente.

All'elezione dei sindaci si procede nel seguente modo:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("lista di maggioranza") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due sindaci effettivi ed uno supplente;
- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("lista di minoranza") e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un sindaco effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale ("Sindaco di minoranza") e un Sindaco Supplente ("Sindaco Supplente di minoranza").

In caso di parità di voti tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora sia stata presentata una sola lista risulteranno eletti sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tali cariche indicati nella lista stessa.

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale e il Presidente vengono nominati dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge.

Nel caso in cui, per qualunque motivo, venga a mancare il Sindaco di minoranza, questi è sostituito anche nella carica di Presidente, dal Sindaco supplente di minoranza ovvero, in difetto, dal primo candidato della terza lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili. Nel caso in cui non fossero applicabili tali criteri per la sostituzione del Sindaco di minoranza, subentra un Sindaco Supplente secondo le disposizioni di legge.

L'Assemblea chiamata a reintegrare il Collegio ai sensi della normativa vigente, provvederà in modo da garantire il rispetto del principio di rappresentanza della minoranza.

La lista presentata in violazione delle modalità e/o dei termini prescritti è considerata come non presentata. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Al momento della nomina dei componenti del Collegio Sindacale e prima dell'accettazione dell'incarico, sono resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società.

Tale comunicazione deve essere fatta anche alla Consob, nonché al pubblico nei termini e nei modi prescritti dalla Consob stessa con apposito Regolamento.

Il Collegio Sindacale si riunisce e delibera in conformità alla normativa vigente.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche avvenire mediante mezzi di telecomunicazione, purché sia garantita l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, la possibilità di intervenire oralmente, in tempo reale su tutti gli argomenti, nonché la possibilità per ciascuno di ricevere o trasmettere documentazione.

#### **Articolo 24**

##### **(Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari)**

Il Consiglio di Amministrazione nomina e revoca, previo parere del Collegio Sindacale, un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, tra soggetti in possesso, oltre che dei requisiti di legge, di un'esperienza complessiva, almeno triennale, in posizione di adeguata responsabilità maturata attraverso l'esercizio di:

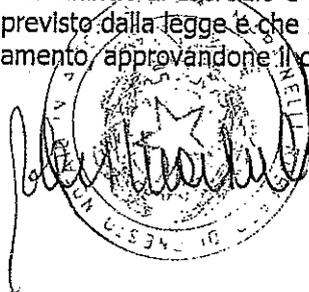
- 1) funzioni nell'area amministrativa e/o finanziaria della società o di società preferibilmente comparabili con essa per dimensioni ovvero per struttura organizzativa;
- 2) attività professionali in materia amministrativa e/o contabile e/o finanziaria e/o economica e/o giuridica.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari predispone adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio e, ove previsto, del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario; egli inoltre adempie a tutti gli obblighi specificatamente previsti dalla legge.

#### **Articolo 25**

##### **(Revisione del bilancio e controllo contabile)**

L'Assemblea, in occasione dell'approvazione del Bilancio, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione del Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato, ad una società di revisione che sia iscritta all'Albo Speciale previsto dalla legge e che non si trovi in una delle situazioni di incompatibilità stabilite dalla Consob con Regolamento, approvandone il compenso.



Handwritten signature and another signature to the right.

Le modalità di espletamento dell'incarico saranno regolate dalle norme, anche regolamentari, di tempo in tempo vigenti.

L'Assemblea revoca l'incarico, su proposta motivata del Collegio Sindacale, quando ricorra una giusta causa, provvedendo contestualmente a conferire l'incarico ad altra società di revisione, secondo le modalità di cui al 2° comma del presente articolo.

L'incarico ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno tre anni dalla data di cessazione del precedente.

#### **Articolo 26 (Esercizio sociale)**

L'Esercizio sociale si chiude al 31 (trentuno) Dicembre di ogni anno.

Al termine di ogni esercizio sociale, il Consiglio di Amministrazione procede alla redazione del bilancio di esercizio a norma di legge.

#### **Articolo 27 (Destinazione degli utili)**

Gli utili netti risultanti dal bilancio sono destinati come segue:

- a) una somma corrispondente alla ventesima parte di essi alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto almeno il quinto del capitale sociale;
- b) gli utili rimanenti saranno distribuiti alle azioni, salvo le disposizioni di legge e salvo che l'Assemblea non deliberi diversamente.

Il Consiglio di Amministrazione, durante il corso dell'esercizio, può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi con le modalità e nei casi previsti dalla legge.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio decorrente dal giorno in cui divengono esigibili sono prescritti a favore della Società.

Il pagamento dei dividendi è effettuato presso le casse designate dal Consiglio di Amministrazione a partire dalla data stabilita dal Consiglio stesso.

#### **Articolo 28 (Scioglimento e Liquidazione)**

Per lo scioglimento e liquidazione della Società saranno seguite le disposizioni di Legge.

#### **Articolo 29 (Disposizioni generali)**

Per quanto non è previsto nel presente Statuto si osservano le pertinenti disposizioni del Codice Civile, delle leggi speciali e delle norme regolamentari.

#### **Articolo 30 (Informazioni sull'adesione a codici di comportamento)**

La società diffonde annualmente nei termini e secondo le modalità stabilite dalla Consob informazioni sull'adesione a codici di comportamento promossi da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria degli operatori e sull'osservanza degli impegni a ciò conseguenti, motivando le ragioni dell'eventuale inadempimento.

Copia conforme al suo contenuto  
composta di n. 17  
a norma di legge.  
Si rilascia per uso  
Atopascio 24-07-2017

