

Repertorio n.

Raccolta n.

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilacinque, il giorno due del mese di Agosto, alle ore undici e minuti quindici.

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

Davanti a me Roberto Martinelli, Notaio in Altopascio ed iscritto al Collegio Notarile di Lucca, senza testimoni, per avervi il Comparente espressamente rinunciato

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, imprenditore, 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 Boccherini, 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 capitale sociale di Euro 28.570.454,00

(ventottomilionicinquecentosettantamilaquattrocentocinquantaquattro/00), interamente versato, Partita I.V.A. n. 01729640464;

mi richiede di assistere, elevandone verbale, all'assemblea

straordinaria della predetta Società, che mi dichiara qui regolarmente convocata, in questo luogo, giorno ed ora, in prima convocazione, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Corriere della Sera", in data 2 luglio 2005, Pagina 29, per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1) - Proposta di modifica dell'oggetto sociale e conseguente approvazione del nuovo art. 2 dello statuto sociale nel testo che sarà depositato nei termini presso: la sede sociale, la società di gestione del mercato e pubblicato nel sito internet della società.

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 video registrazione;

= che l'Assemblea è stata regolarmente convocata mediante il citato avviso pubblicato sul quotidiano "Il Corriere della Sera";

= che sono presenti numero 11 (undici) azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 27.826.670,00 (ventisette milioni ottocentoventiseimilaseicentoseventanta/00)

azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 50,65% (cinquanta virgola sessantacinque per cento) del capitale

sociale;

= che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute ed eventualmente del socio delegante, nonché 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 MAURIZIO UGHI, Presidente, ed i signori ALBERTO LUCCHI e ALESSANDRO MECACCI, Consiglieri; assenti giustificati i signori: FRANCESCO GINESTRA, Vice Presidente; FRANCESCO CIOFFI, CLAUDIO CORRADINI, PASQUALE LOSCO, PAOLO ROSSI e ANDREA SIANO, Consiglieri;

= che è presente il Collegio Sindacale in persona del Dottor FRANCESCO LERRO, Presidente; del Dottor ALESSANDRO CARLOTTI e del Rag. LORENZO FERRIGNO, Sindaci effettivi;

= che il capitale sociale è di Euro 28.570.454,00 (ventottomilionicinquecentosettantamilaquattrocentocinquantaquattro/00) interamente versato, suddiviso in n. 54.943.180 (cinquantaquattromilioninovecentoquarantatremilacentottanta) azioni ordinarie da Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna;

= che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti

informativi 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 31 luglio 2005 è di 3.505 (tremilacinquecentocinque) azionisti;

= che alla data del 31 luglio 2005, secondo le risultanze del Libro Soci ed in base alle informazioni di cui la Società dispone, risulta che due azionisti detengono una quota del capitale superiore al 2% (due per cento);

= che tali azionisti sono:

- "COMPAGNIA FIDUCIARIA LOMBARDA S.R.L.", con sede a Lodi, Via Battaggio n. 14, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Lodi 03625220961 ed iscritta al Repertorio Economico Amministrativo di Lodi al numero 1.453.198, la quale ha dichiarato di detenere, n. 1.265.219 (unmilioneduecentosessantacinquemiladuecentodiciannove) azioni, pari al 2,30% (due virgola trenta per cento) del capitale sociale;

- "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 Economico Amministrativo di Mantova al numero 181.350, la quale possiede, in via diretta, n. 27.845.523

(ventisette milioni ottocento quarantacinquemilacinquecentoventit-  
tè) 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 raggiunta a seguito dell'offerta di vendita ad  
operatori istituzionali effettuata nel Luglio 1998 ed a  
successive vendite di partite sui mercati regolamentati;

= che in data 14 giugno 2005, è stato pubblicato sul  
quotidiano "Il Sole 24 Ore", ai sensi dell'art. 122 del D.L.  
24 febbraio 1999, n. 58 e degli artt. 129 e seguenti del  
Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e sue successive integrazioni  
e modificazioni, un estratto del patto parasociale che  
raggruppa n. 71 (settantuno) azionisti, per un totale di n.  
3.930.729 (tremilioni novecentotrentamila settecentoventinove)  
azioni, pari al 7,15% (sette virgola quindici per cento) del  
capitale sociale, in un sindacato di voto o comunque  
pattuizioni o accordi tra azionisti in merito all'esercizio  
dei diritti inerenti alle azioni ed al trasferimento delle  
stesse;

= che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle  
deleghe, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile;

= che la relazione del Consiglio di Amministrazione

all'Assemblea Straordinaria comprensiva dell'articolo di statuto proposto e delle note di commento alle variazioni e/o modifiche dello stesso articolo come previsto dall'allegato 3A alla deliberazione CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 sono stati depositati presso la sede sociale per la consultazione degli azionisti nei termini di cui all'articolo 2366 del Codice Civile, all'articolo 1 del Decreto Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998 e sono stati messi a disposizione degli intervenuti e del mercato, anche per il tramite della "Borsa Italiana S.p.A.", per via telematica tramite il sistema N.I.S. di Borsa Italiana e per consultazione sul sito internet della società emittente, come previsto dall'articolo 76 della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;

= che, con apposito avviso pubblicato su "Il Giornale" in data 18 luglio 2005, è stato reso noto dalla società il valore di liquidazione delle proprie azioni oggetto di recesso: tale valore, pari ad Euro 9,249 (nove virgola duecentoquarantanove), è stato calcolato dalla "Borsa Italiana" sulla media aritmetica dei prezzi ufficiali del titolo SNAI, dal 2 gennaio 2005 al 1° luglio 2005, periodo di sei mesi precedente la convocazione di questa assemblea, avvenuta il 2 luglio 2005, come sopra detto;

= che, come raccomandato dalla Consob, analisti finanziari,

giornalisti ed esperti qualificati sono messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea;

= che in rappresentanza della società di revisione "KPMG S.p.A." è presente il Dott. MATTEO BALESTRACCI;

dichiara

validamente costituita, in prima convocazione, a norma di legge e di Statuto, l'Assemblea straordinaria degli azionisti, per deliberare sull'unico argomento 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;
- prega, altresì, gli azionisti di non assentarsi, nel limite del possibile;
- comunica che se gli intervenuti dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori sono pregati di comunicare il loro nominativo agli incaricati all'uscita.

A questo punto il Presidente passa alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno "Proposta di modifica dell'oggetto sociale e conseguente approvazione del nuovo art. 2 dello statuto sociale nel testo che sarà depositato nei termini presso: la sede sociale, la società di gestione del mercato e pubblicato nel sito internet della società"; prega il dott.

Romano Bondavalli di dare lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea straordinaria.

Il signor ZOLA PIERLUIGI, possessore di n. 1 (uno) azione, propone di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea straordinaria, fatta eccezione per il nuovo testo dell'art. 2) dello Statuto Sociale.

L'Assemblea approva.

Il presidente informa l'assemblea che il Consiglio non ha da segnalare fatti di rilievo intervenuti tra la data della riunione di Consiglio che ha convocato l'assemblea e la data odierna.

Il Rag. Romano Bondavalli dà lettura del nuovo testo dell'art. 2) dello Statuto Sociale.

Il Presidente apre la discussione sulla Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea straordinaria e sulle note di commento alla proposta di modifica dell'articolo 2) dello Statuto Sociale, relativo all'oggetto.

Il Presidente informa che le risposte alle domande eventualmente formulate saranno date una volta esaurite le stesse.

Il signor ZOLA PIERLUIGI chiede ed ottiene la parola per rivolgere alcune domande, riservandosi il diritto di formulare eventuali repliche e di richiedere copia del verbale della

presente assemblea munito dell'elenco dei soci presenti con le relative deleghe. Dà atto, preliminarmente, di avere ricevuto tempestivamente la documentazione completa della presente assemblea, al momento della richiesta.

Chiede quindi di avere indicazione: di tutti i presenti al tavolo della Presidenza ed in particolare dei signori Romano Bondavalli e Giuseppe D'Angelo, i quali non risultano dall'elenco degli Organi Sociali; delle motivazioni dell'assenza di alcuni Consiglieri in carica; di conoscere le percentuali di partecipazione dei soci "SNAI SERVIZI S.R.L." e "COMPAGNIA FIDUCIARIA LOMBARDA S.R.L."; del Piano Industriale 2005/2009; del luogo dove sono custoditi i libri sociali; del motivo per il quale è stata convocata codesta assemblea straordinaria per il giorno 2 agosto; sulla ripartizione annunciata delle risorse finanziarie necessarie all'attuazione del Piano Pluriennale che è indicato, da effettuarsi sia con mezzi propri, sia con mezzi di terzi sia con flussi di cassa della società.

Il signor ZOLA PIERLUIGI afferma, nel corso del proprio intervento che la documentazione di codesta assemblea è stata resa disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito SNAI solo qualche giorno precedente alla celebrazione dell'Assemblea, con ciò concretizzandosi la formale invocazione dell'articolo 2408 del c.c.

Risponde il Presidente ai diversi quesiti iniziando dalle motivazioni per le quali all'odierna assemblea non sono presenti alcuni consiglieri che, erano stati all'unanimità presenti nella riunione di Consiglio che ha deciso di proporre la modifica dell'oggetto sociale all'odierna assemblea dei soci, deliberando altresì all'unanimità sugli adempimenti connessi alla convocazione di detta assemblea.

Pur a conoscenza delle raccomandazioni degli organi nazionali di controllo formulate nei regolamenti sulla Corporate Governance sulla opportunità della presenza dei consiglieri nelle riunioni di consiglio e nelle assemblee, la giustificazione delle loro assenze è motivata dalla necessaria presenza dei consiglieri in improcrastinabili e contestuali commissioni e riunioni a livello nazionale per il rinnovo dei contratti collettivi nazionali di lavoro delle associazioni di cui sono rappresentanti.

In merito alle percentuali di detenzione del socio "SNAI SERVIZI S.R.L." si constata che per la partecipazione a codesta assemblea "SNAI SERVIZI S.R.L." ha depositato n. 27.771.023 (ventisette milioni settecento settantunomilaventitré) azioni, pari al 50,54% (cinquanta virgola cinquantaquattro per cento) del capitale sociale mentre le dichiarazioni ufficiali in possesso della società riferiscono di una detenzione da parte dello stesso socio di una percentuale del 50,68%

(cinquanta virgola sessantotto per cento), pari a n. 27.845.523

(ventisette milioni ottocento quarantacinquemilacinquecentoventittré) azioni, come indicato nella prima parte di codesto verbale.

Non risultano essere state depositate per la partecipazione a codesta assemblea, le azioni del socio "COMPAGNIA FIDUCIARIA LOMBARDA S.R.L.", la cui ultima segnalazione riferiva di una partecipazione del 2,30% (due virgola trenta per cento) del capitale sociale.

L'elaborazione del Piano Industriale 2005/2009 motiva la modifica dell'oggetto sociale, oggi all'attenzione dell'assemblea; il contenuto del Piano che non è stato sinora esplicitato è segreto e non può essere reso pubblico per non danneggiare la società e le trattative in corso con i potenziali venditori.

Il Piano potrà essere reso palese, previo aggiornamenti, al momento della intervenuta acquisizione delle aziende.

La convocazione dell'assemblea al 2 agosto 2005 consegue ad una serie di delibere del Consiglio di Amministrazione adottate in momenti diversi e legate ad un percorso definito dai consulenti in relazione ad aspetti normativi e regolamentari via via in evoluzione, che hanno fatto emergere la necessità di tenere l'assemblea per la modifica

dell'oggetto sociale in questo periodo preferiale, avendo definito un percorso di completamento dell'intera procedura di attuazione delle scelte strategiche del citato piano entro la fine del corrente anno.

I libri sociali sono presso la sede della società e sono consultabili secondo le modalità previste dalla legge e previo appuntamento, al fine di consentire alla struttura la migliore soddisfazione delle richieste avanzate.

Infine, riguardo alla richiesta di conoscere la suddivisione di come saranno ripartite le risorse finanziarie necessarie all'ipotizzato investimento di Euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni/00) previsto dal Piano Industriale, non è al momento definita l'entità da acquisire tramite mezzi propri, mezzi di terzi e flussi finanziari derivanti dalla gestione in quanto le ipotesi formulate nel Piano devono trovare riscontro ed eventuale aggiustamento sulla base delle adesioni alle proposte di acquisizione in corso di invio in questi giorni a tutti i Punti di Accettazione Scommesse che hanno fatto pervenire la propria adesione al "Patto di riservatezza" che è stato richiesto alla metà di luglio da "SNAI S.P.A." ai potenziali venditori delle Concessioni ippiche e sportive.

La quantificazione potrà essere definita al termine della raccolta delle opzioni di vendita e quando il consiglio di

amministrazione le avrà esaminate, prevedibilmente entro il prossimo mese di settembre.

Chiede e ottiene la parola il signor FANUCCI MASSIMO, possessore di n. 57 (cinquantasette azioni), per formulare considerazioni in merito al diritto del socio di poter consultare il libro soci ed il libro dei verbali delle assemblee e rivolge domande in merito al fatto se sia o meno prevista nel nuovo oggetto sociale l'attività di gestione di casinò: in quest'ultimo caso si domanda perchè non prevederla già da subito nell'oggetto sociale.

Il signor FANUCCI MASSIMO formula poi considerazioni di apprezzamento sul Piano Industriale che dà, a suo modo di vedere, nuovo prestigio e nuova forza contrattuale alla società; invita quindi il Presidente a valutare cosa possa accadere a seguito dei recenti decreti emessi in relazione al rinnovo delle concessioni sportive avvenuto il 23 giugno 2005, e dei comunicati divulgati dal Comitato Giochi apparsi sui mezzi di stampa il 27 luglio 2005, in cui si annunciava la futura emissione di un bando di gara per nuovi operatori affidabili.

A questo punto (sono le ore dodici e minuti cinque) vengono ammessi alla seduta come Analisti Finanziari ed esperti qualificati il Dott. BRUNO LEONARDI ed il Dott. MICHELE STEFANELLI.

Continua la sua esposizione il socio FANUCCI MASSIMO citando sentenze recenti emesse dal TAR di L'Aquila e dalla Corte di Cassazione sulla legittimità dell'attività di raccolta delle scommesse da parte dei cosiddetti "Centri Trasmissione Dati" che effettuano operazioni in concorrenza con le concessioni nazionali, convogliando la raccolta delle scommesse su operatori extra nazionali.

Dopo avere dato lettura di una relazione effettuata sull'argomento, il signor FANUCCI MASSIMO chiede in merito alle operazioni di due diligence sulla prossima acquisizione di rami aziendali, dichiarando la propria disponibilità, quale esperto, ad affiancare la società come consulente nelle operazioni di acquisizione prospettate.

Risponde il Presidente confermando che nel proposto nuovo oggetto sociale non è ricompresa l'attività di casinò, nè sarebbe opportuno introdurla in quanto la normativa in materia è in evoluzione e quella vigente non prevede l'apertura di nuovi casinò.

E' stato richiesto recentemente di poter consentire l'apertura di piccole case da gioco all'interno degli ippodromi: sembra che l'iniziativa non dispiaccia agli enti competenti in materia.

Conferma poi che l'acquisizione dei rami di azienda avverrà in modo veloce e snello, prevedendo formule già confezionate

per la valutazione dei singoli rami che i consulenti attualmente incaricati di seguire l'elaborazione del piano hanno già individuato e stanno mettendo a punto.

Rispondendo alle richieste che il socio FANUCCI MASSIMO ha formulato di maggiori dettagli sul Piano Industriale, il Presidente conferma che le operazioni di due diligence saranno effettuate in modo molto snello al fine di riuscire ad avere la titolarità delle concessioni in capo a SNAI dal 1° gennaio 2006.

La finalità del Piano Industriale è quella di realizzare una unione tra una attività da svolgere su larga scala in un'ottica prettamente industriale e le capacità di cura del cliente e conoscenza del territorio svolte dai singoli punti di accettazione scommesse quali entità economiche in ciò specializzate.

In tale contesto si può ipotizzare la effettuazione del bando di gara per l'apertura di nuovi punti di accettazione di scommesse, qualora se ne accertasse la necessità; si realizzerebbe così la saldatura fra l'interesse dell'ente pubblico di ampliare il numero dei punti di accettazione delle scommesse andando a coprire i comuni dove ancora non sono presenti con l'interesse dei suddetti punti di accettazione di doversi confrontare con una agguerrita concorrenza di operatori anche internazionali che andrebbero preliminarmente

ad aggredire i territori più produttivi dal punto di vista della raccolta delle scommesse e, quindi, quei territori già coperti e presidiati dai P.A.S.

Nell'ottica qui prospettata, sarebbero le attuali concessioni a produrre altri punti di raccolta di scommesse nei comuni non ancora coperti, arrivando ad una saturazione ottimale del territorio.

In merito alle considerazioni sulla legittimità/illegittimità dell'attività dei centri trasmissione dati, il Presidente conferma che, a suo giudizio, il problema vero concerne la tassabilità delle scommesse: attualmente solo chi opera tramite concessione è soggetto passivo di imposta per l'erario italiano.

Nel tempo è comunque da ipotizzare che dall'attuale regime concessorio si passerà ad un regime autorizzativo.

Chiede di intervenire nuovamente il signor ZOLA PIERLUIGI per domandare in merito all'articolo 2.1. lettera b) del nuovo statuto, dove è stato introdotto un ampliamento da "locazione finanziaria" a "locazione, locazione finanziaria" ed avere conferma dell'incarico rivestito dai signori Romano Bondavalli e Giuseppe D'Angelo che sono seduti al tavolo della Presidenza.

Il Presidente conferma che il Dott. D'Angelo è advisor finanziario ed il Rag. Bondavalli è consulente aziendale -

commercialista della società e del gruppo SNAI.

Infine, riguardo alla formulazione del punto 2.1. lettera b) del nuovo oggetto sociale ha da intendersi la formulazione corretta proposta alla delibera di assemblea "la locazione, la locazione finanziaria".

Prima di passare alla votazione, il Presidente:

- informa l'Assemblea che, in base ai dati sino ad ora pervenuti, risultano presenti n. 11 (undici) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega, n. 27.826.670 (ventisette milioni ottocentoventiseimilaseicentoseventanta) azioni sociali, aventi diritto a n. 27.826.670 (ventisette milioni ottocentoventiseimilaseicentoseventanta) voti, pari al 50,65% (cinquanta virgola sessantacinque 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 n. 216/74 e successive modificazioni;

- ed invita l'Assemblea ad approvare le modifiche e le integrazioni dell'articolo 2) "Oggetto Sociale" dello Statuto Sociale vigente, come riportato nella relazione del Consiglio di Amministrazione e di approvare, conseguentemente, il nuovo testo di detto articolo dello Statuto Sociale, dando mandato a lui medesimo a compiere tutti gli atti necessari o conseguenti

alla approvazione, al fine di eseguire la delibera.

A questo punto il Presidente propone di votare la modifica all'articolo 2) del vigente statuto sociale, relativo all'oggetto sociale, variando il testo nel modo seguente:

"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) la 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 ai 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 ippico 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 nonchè 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";

\* 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 a maggioranza il nuovo testo dell'articolo 2), dello Statuto Sociale, relativo all'oggetto, con:

- n. 27.781.313

**(ventisette milionisettecentottantunomilatrecentotredici) voti favorevoli, espressi dagli azionisti:**

\* FANUCCI MASSIMO, portatore di n. 57 (cinquantasette) azioni;

\* "SNAI SERVIZI S.R.L.", portatore di n. 11.500.000 (undicimilionicinquecentomila) azioni;

\* "SNAI SERVIZI S.R.L.", portatore di n. 16.271.023 (sedicimilioniduecentosettantunomilaventitré) azioni;

\* GARZA LUCIANO, portatore di n. 5.000 (cinquemila) azioni;

\* "STATE STREET BANK TRUST CO - INVESTMENT FUNDS FORD TAX

EXEMPT", portatore di n. 4.634

(quattromilaseicentotrentaquattro) azioni

\* "STATE STREET BANK TRUST - STREETTRAKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM", portatore di n. 599 (cinquecentonovantanove) azioni;

- n. 45.116 (cinquantamilatrecentoquarantanove) voti contrari,  
**espressi dagli azionisti:**

\* "GMO MEAN REVERSION FND (ONSHR)" portatore di n. 13.231  
(tredicimiladuecentotrentuno) azioni;

\* "MELLON BANK - ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND"  
portatore di n. 27.200 (ventisettemiladuecento) azioni;

\* "THE NORTHERN TRUST - FORD UAW BENEFITS TRUST" portatore di  
n. 1.285 (milleduecentottantacinque) azioni;

\* "THE NORTHERN TRUST AVFC UK RESIDENTS SL - WHEELS COMMON  
INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND" portatore di n.  
3.400 (tremilaquattrocento) azioni.

L'azionista ZOLA PIERLUIGI, portatore di n. 1 (una) azione e  
l'azionista TESI GIANNA FEDERICA, portatrice di n. 240  
(duecentoquaranta) azioni, **si sono astenuti.**

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

Il Presidente consegna a me Notaio:

- l'elenco degli intervenuti che si allega al presente atto  
sotto la lettera "A", omessane la lettura per dispensa avuta

dal Comparente;

- il nuovo testo di Statuto Sociale che è stato consegnato ai soci presenti al momento del loro ingresso in assemblea, insieme alla relazione del Consiglio di Amministrazione, e che si allega al presente atto sotto la lettera "B", quale sua parte integrante e sostanziale, previa lettura datane da me Notaio al Comparente.

<b>SNAI S.p.A.</b>				<b>Legenda:</b>		<b>P:</b> <i>Presente</i>	
<b>ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI DEL 02/08/05</b>					<b>D:</b> <i>Presente per Delega</i>		
					<b>A:</b> <i>Assente</i>		
				<b>N. Totale azioni:</b>	<b>54.943.180,00</b>		
<b>N. NOMINATIVO</b>	<b>ISTITUTO BANCARIO</b>	<b>N.Progr. annuo</b>	<b>N. ORD.</b>	<b>Stato</b>	<b>Voti Spettanti</b>	<b>Nome delegato</b>	
1	GMO MEAN REVERSION FND (ONSHR)	CITYGROUP	425	1	<b>D</b>	13.231,00	MARTA COLOMBO
2	FANUCCI MASSIMO	UNICREDIT BANCA D'IMPRESA	56/74	5	<b>P</b>	57,00	
3	ZOLA PIERLUIGI	UNICREDIT BANCA D'IMPRESA	56/80	11	<b>P</b>	1,00	
4	SNAI SERVIZI S.R.L.	UNICREDIT BANCA D'IMPRESA	2222/2005U3	13	<b>D</b>	11.500.000,00	BARBARA PECORARI
5	SNAI SERVIZI S.R.L.	UNICREDIT BANCA D'IMPRESA	2223/2005U3	14	<b>D</b>	16.271.023,00	BARBARA PECORARI
6	GARZA LUCIANO	SNAI S.P.A.		21	<b>P</b>	5.000,00	
7	STATE STREET BANK TRUST COMPANY AGENTE INVESTIMENT FUNDS FORD TAX EXEMPT	BNP PARIBAS	92409	1	<b>D</b>	4.634,00	MARTA COLOMBO
8	MELLON BANK - AGENTE ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAPFUND	BNP PARIBAS	92410	2	<b>D</b>	27.200,00	MARTA COLOMBO
9	THE NORTHERN TRUST AVFC UK RESIDENTS SL - AGENTE WHELLS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND	BNP PARIBAS	92411	3	<b>D</b>	3.400,00	MARTA COLOMBO
10	THE NORTHERN TRUST - AGENTE FORD -UAW BENEFITS TRUST	BNP PARIBAS	92412	4	<b>D</b>	1.285,00	MARTA COLOMBO
11	STATE STREET BANK TRUST - AGENTE STREETTRAKS MSCI EURPE SMALL CAPSM	BNP PARIBAS	92413	5	<b>D</b>	599,00	MARTA COLOMBO
12	TESI GIANNA FEDERICA	CRF	71/2005	3	<b>P</b>	240,00	

27.826.670,00

P	5.298,00	0,0096427%
D	27.821.372,00	50,6366250%
Totale	27.826.670,00	50,6462677%

## STATUTO SOCIALE

### TITOLO I: DENOMINAZIONE, SCOPO E DURATA DELLA SOCIETA'

#### **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) la 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 ai 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 ippico 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 (Lu). 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 dicembre 2100.

## **TITOLO II: CAPITALE SOCIALE, OBBLIGAZIONI E FINANZIAMENTI**

### **Articolo 5 (Capitale Sociale)**

Il capitale sociale è di Euro 28.570.454 (ventottomilionicinquecentosettantamilaquattrocento-cinquantaquattro) diviso in numero 54.943.180 (cinquantaquattromilioninovecentoquarantatremila-centottanta) azioni da Euro 0,52 (zerovirgolacinquantadue) 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 dalla legge.

L'Assemblea, nei casi consentiti dalla legge, potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato dall'Assemblea.

### **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 dipendenti 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.

**TITOLO III: ASSEMBLEA DEI SOCI****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'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.

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.

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.

**TITOLO IV: CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****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 e la durata in carica.

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.

**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.

**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.

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

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.

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.

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.

#### **TITOLO V: RAPPRESENTANZA E FIRMA SOCIALE**

##### **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.

#### **TITOLO VI: COLLEGIO SINDACALE**

##### **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 ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

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.

La nomina del Collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante 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.

Hanno diritto a presentare liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il tre per cento del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Ogni azionista non può presentare né votare più di una lista neppure per interposta persona, società fiduciaria, o per il tramite di altro azionista appartenente al medesimo Gruppo societario.

Il candidato presente in più di una lista è ineleggibile.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono l'incarico di sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllanti e controllate, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa vigente.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

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

Contestualmente alla lista, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto per le rispettive cariche.

La lista presentata in violazione delle modalità e/o dei termini prescritti è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- dalla 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, due membri effettivi ed un membro supplente;
- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella sezione della lista, il restante membro effettivo ed il restante membro supplente.

La presidenza del Collegio sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in assemblea.

Nel caso vengano meno i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto, il Sindaco decade dalla carica.

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

L'Assemblea provvede alla nomina dei Sindaci effettivi e/o dei supplenti necessari per l'integrazione del Collegio sindacale a seguito di cessazione anticipata di Sindaci dalla carica, nel seguente modo:

- qualora si debba provvedere alla sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina del Sindaco o dei Sindaci, con l'eventuale indicazione del Presidente del collegio, avviene con votazione a maggioranza, senza vincolo di lista;
- qualora si debba provvedere alla sostituzione del Sindaco effettivo eletto dalla minoranza, l'Assemblea provvederà a sostituirlo, con voto a maggioranza relativa, scegliendolo fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire, che abbiano confermato la propria candidatura almeno dieci giorni prima dal giorno fissato per l'assemblea in prima convocazione, unitamente alle

dichiarazioni relative all'insussistenza di cause di ineleggibilità o incompatibilità, nonché all'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.

#### **TITOLO VII: REVISIONE DEL BILANCIO E CONTROLLO CONTABILE**

##### **Articolo 24 (Revisione del bilancio e controllo contabile)**

La revisione del bilancio ed il controllo contabile sono esercitati da una società di revisione iscritta nell'apposito albo speciale tenuto dalla Consob.

In conformità alle norme, anche regolamentari di tempo in tempo vigenti, l'Assemblea dei Soci conferisce, previo parere del Collegio Sindacale, l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e – ricorrendone i presupposti – del bilancio consolidato ad una società di revisione avente i requisiti stabiliti dalla pertinente normativa, determinandone altresì il corrispettivo.

La durata e le modalità di espletamento dell'incarico saranno regolate dalle norme, anche regolamentari, di tempo in tempo vigenti.

#### **TITOLO VIII: BILANCIO E DESTINAZIONE DEGLI UTILI**

##### **Articolo 25 (Esercizio sociale)**

L'Esercizio sociale si chiude al 31 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 26 (Destinazione degli utili)**

Gli utili netti risultanti dal bilancio sono destinati come segue:

una somma corrispondente alla ventesima parte di essi alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto almeno il quinto del capitale sociale;

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.

#### **TITOLO IX: SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

##### **Articolo 27 (Scioglimento e Liquidazione)**

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

#### **TITOLO X: DISPOSIZIONI GENERALI**

##### **Articolo 28 (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.