

Repertorio n. 159.988

Raccolta n. 18342

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

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

L'anno duemilaundici, il giorno ventinove del mese di
Aprile alle ore undici e trenta minuti. -----

In PORCARI, in un locale posto in Via Luigi Boccherini
n. 39. -----

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

----- è presente il signor -----

- UGHI MAURIZIO, nato a Lucca il 13 Febbraio 1948, re-
sidente a Lucca, Frazione San Michele in Escheto, Via
della Chiesa n. 671, codice fiscale GHU MRZ 48B13
E715N. -----

Comparsente, cittadino italiano, della cui identità
personale io Notaio sono certo, il quale agendo nella
sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministra-
zione della Società: -----

*** "SNAI S.P.A.", con sede in Porcari (Lucca), Via
Luigi Boccherini n. 39, Codice Fiscale e numero di i-
scrizione al Registro delle Imprese di Lucca
00754850154 ed iscritta al Repertorio Economico Ammi-
nistrativo di Lucca al numero 166.476, con capitale
sociale di Euro 60.748.992,20 (sessantamilionisette-
centoquarantottomilanovecentonovantadue virgola ven-

ti), interamente versato, Partita I.V.A. n.

01729640464, indirizzo PEC: snai.spa@onpec.it; -----

mi richiede di assistere, elevandone verbale, all'as-

semblea della predetta Società, che mi dichiara qui

regolarmente convocata, in questo luogo, giorno ed o-

ra, in prima convocazione, mediante avviso pubblicato

sul "Corriere della Sera" del 20 marzo 2011, per di-

scutere e deliberare sul seguente -----

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

1. - Bilancio al 31 dicembre 2010. Relazione degli am-
ministratori sull'andamento della gestione. Relazione
del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e con-
seguenti. -----

2. - Nomina del Consiglio di Amministrazione previa
determinazione del numero dei componenti, della durata
in carica e del relativo compenso. -----

3. - Nomina del Collegio Sindacale previa determina-
zione dell'emolumento. -----

Assume la presidenza della riunione, ai sensi dell'ar-
ticolo 13) del vigente statuto, il signor UGHI MAURI-
ZIO, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di

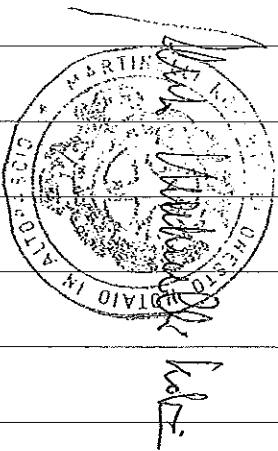
Amministrazione il quale propone preliminarmente al-

l'Assemblea di far redigere il presente verbale a me

Notaio e tutti i presenti approvano. -----

Dopo di che il Presidente dà atto: -----

Handwritten signature



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

= che l'Assemblea è stata regolarmente convocata mediante il citato avviso pubblicato sul "Corriere della Sera" del 20 marzo 2011; -----

= che sono presenti numero 70 (settanta) azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 62.213.138 (sessantaduemilioniduecentotredicimilacentotrentotto) azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 53,25% (cinquantatré virgola venticinque per cento) del capitale sociale; -----

= che gli azionisti presenti o rappresentati per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni e col nominativo dell'eventuale delegante nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari, risultano dall'elenco a disposizione degli intervenuti che verrà allegato al presente verbale di Assemblea sotto la lettera "A"; -----

= che del Consiglio di Amministrazione sono presenti: -

- il Consigliere in carica, signor UGHI MAURIZIO, Presidente; -----

- il signor GINESTRA FRANCESCO, Vice-Presidente; -----

- i signori ALBERTO LUCCHI, ALESSANDRO MECACCI, ALESSIA BIANCHINI, FRANCESCO CIOFFI, PASQUALE LOSCO, Con-

siglieri; -----

- ed il signor RANGONE FRANCESCO, Consigliere Indipen-

dente; -----

= che sono assenti giustificati i Consiglieri signori

CLAUDIO BERIBE', PAOLO ROSSI, CLAUDIO CORRADINI, GIU-

SEPPE CANNIZZARO; -----

= che è assente giustificato il Consigliere Indipen-

dente signor ALBERTO MONTANARI; -----

= che è presente il Collegio Sindacale in persona dei

Sindaci Effettivi Dottor FRANCESCO LERRO e Rag. LOREN-

ZO FERRIGNO; -----

= che è assente giustificato il Presidente del Colle-

gio Sindacale Professor ALESSANDRO CORTESI; -----

= che il capitale sociale è di Euro 60.748.992,20

(sessantamilionisettecentoquarantottomilanovecentono-

vantadue/20), interamente versato, suddiviso in n.

116.824.985 (centosedicimilioniottocentoventiquattro-

milanovecentottantacinque) azioni ordinarie da Euro

0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna; -----

= che sono stati regolarmente espletati gli adempimen-

ti informativi di cui all'articolo 76 della delibera-

zione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, in attuazio-

ne del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive

modificazioni; -----

= che il numero degli azionisti risultanti dal Libro

Soci, alla data del 28 aprile 2011 è di 5.608 (cinquemilaseicentootto) azionisti; -----

= che alla data del 28 aprile 2011, secondo le risultanze del Libro Soci ed in base alle informazioni di cui la Società dispone, risulta che 2 (due) azionisti detengono una quota del capitale superiore al 2% (due per cento); -----

= che tali azionisti sono: -----

*** "GLOBAL GAMES S.P.A." che possiede in via diretta n. 59.206.903 (cinquantanovemilioniduecentoseimilano-vecentotre) azioni pari al 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) del capitale sociale dichiarate con comunicazione del dì 1 aprile 2011. -----

Il controllo che la società "GLOBAL GAMES S.P.A." esercita sulla società "SNAI S.p.A.", pari ora al 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) del capitale sociale, è stato acquisito a esito della sottoscrizione di un contratto di compravendita con la società "SNAI Servizi S.p.A." (precedente socio di maggioranza) avente ad oggetto l'acquisizione, da parte della società "GLOBAL GAMES S.P.A.", della partecipazione di controllo in "SNAI S.p.A.". -----

Per effetto di tale trasferimento azionario la società "GLOBAL GAMES S.P.A." è tenuta a promuovere un'offerta pubblica d'acquisto obbligatoria. -----

*** "INTESA SANPAOLO S.P.A." che possiede n. 2.689.518,00 (duemilioneiseicentottantanovemilacinquecentodiciotto/00) azioni pari al 2,302% (due virgola trecentodue per cento) del capitale sociale dichiarate con comunicazione del 13 aprile 2011: la partecipazione è detenuta per via diretta con titolarità di n. 25.270 (venticinquemiladuecentosettanta) azioni pari allo 0,022% (zero virgola zero ventidue per cento) del capitale sociale e per via indiretta tramite le controllate "Banca di Credito Sardo", "Banca Fideuram S.p.A.", "Banca Imi S.p.A.", "Banco di Napoli S.p.A.", "Cassa di Risparmio del Veneto S.p.A.", "Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A.", "Cassa di Risparmio di Bologna S.p.A.", "Intesa San Paolo Private Banking S.p.A.", che tengono complessivamente n. 2.664.248 (duemilioneiseicentosessantaquattromiladuecentoquarantotto) azioni pari al 2,281% (due virgola duecentotantuno per cento) del capitale sociale. -----
= Che in data 3 aprile 2011 è stato pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e degli artt. 129 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive integrazioni e modificazioni, un estratto dei patti parasociali tra i due Soci "Global Win S.p.A." con sede in Vicenza e "Global Intertainment S.A." con

[Handwritten signature]



sede in Lussemburgo della controllante "Global Games S.p.A." mediante i quali vengono definiti attuazioni e accordi tra i Soci della controllante Global Games in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni, e al trasferimento delle stesse e ai titoli rappresentativi delle stesse ivi inclusi i diritti di opzione, il trasferimento degli stessi diritti di Global Games e di SNAI S.p.A. nonché la Corporate Governance di Global Games e di SNAI S.p.A.; -----
= 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 comprensiva della Relazione sulla Gestione, del bilancio al 31 dicembre 2010 di "SNAI S.P.A." con la relativa nota esplicativa ed allegati, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 del Gruppo SNAI, comprensivo delle relative note esplicative ed allegati, della Relazione del Collegio Sindacale e delle relazioni della società di revisione al bilancio civilistico e al bilancio consolidato sono stati depositati presso la sede sociale per la consultazione degli azionisti nei termini di cui all'articolo 2366 del Codice Civile e degli articoli 1 e 3 del Decreto Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998

e sono stati messi a disposizione degli intervenuti e del mercato per via telematica tramite sistema N.I.S. di Borsa Italiana S.p.A. e per consultazione sul sito Internet della società emittente, come previsto dall'art. 77 della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; -----

= 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 intervenuto nessuno; -----

= che in rappresentanza della società di revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A." sono presenti il Dottor

LAPPO ERCOLI e la Dottoressa FRANCESCA BITOZZI; -----

= che la società di revisione ha comunicato di aver svolto n. 4.930 (quattromilanovecentotrenta) ore di

lavoro per l'attività di revisione sui bilanci della

"SNAI S.P.A.", delle controllate e sul bilancio conso-

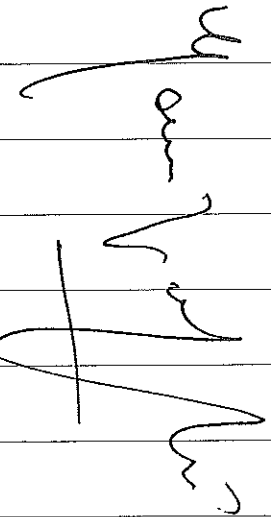
lidato. -----

----- **DICHIARA** -----

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

Il Presidente: -----

- prega gli azionisti di far presente l'eventuale ca-



renza 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 con l'assenso dei presenti propone di svolgere una breve relazione sui fatti significativi e sul mercato di riferimento per l'attività della società e del Gruppo. Ricorda che in data 22 gennaio 2011 la società "Global Games S.r.l." ha rilevato il pacchetto di controllo del 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) della SNAI S.p.A. detenuto da SNAI Servizi S.p.A. al prezzo di Euro 2,3646 (due virgola tremilaseicentoquarantasei) per azione più una eventuale integrazione di prezzo (earn out) calcolata secondo parametri predefiniti. ---

Il Presidente coglie l'occasione per ringraziare il Socio di controllo uscente per aver detenuto così a lungo il controllo della società e averle consentito una crescita importante rispetto al momento della acquisizione avvenuta nel giugno 1996. -----

L'attività attuale del Gruppo si svolge tramite la gestione indiretta e diretta di negozi di scommesse sportive ed ippiche, punti vendita (corner) sportivi ed ippici, la raccolta di scommesse on-line, la raccolta di gioco tramite AWP - New Slot e il recentissimo avvio della raccolta tramite VLT - Video Lotteries.

Ricorda nell'esposizione che la principale differenza tra la raccolta di scommesse tramite AWP e le VLT è rappresentata dal fatto che le modalità di gioco nelle AWP vengono effettuate per il tramite di singoli apparecchi funzionanti in via autonoma e collegati al sistema di controllo di Sogei mentre le VLT sono interconnesse fra di loro tramite un sistema centrale del concessionario che ne governa la piattaforma di gioco.

Il sistema italiano è fortemente regolamentato per il tramite di AAMS - Azienda Autonoma Monopoli di Stato che regola tutte le attività di concessionario di giochi e scommesse: AAMS si avvale dei sistemi informatici di Sogei S.p.A. per il controllo analitico del gioco. SNAI S.p.A., oltre alle attività di concessionario diretto ha mantenuto anche l'attività di Services Provider che svolge a beneficio dei concessionari terzi ai quali fornisce servizi del tutto identici a quelli della rete in concessione diretta lasciando al concessionario terzo l'alea di sopportare il rischio

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

di raccolta del gioco a Quota Fissa (su sport e ippica). -----

Le attività di raccolta del gioco delle scommesse vengono anche effettuate ad esempio su concorsi a pronostico e su eventi socio-culturali di grande richiamo: esempio Festival di Sanremo, Oscar, ecc. Recentemente la società ha presentato la documentazione per ottenere la concessione per il gioco on-line, per il quale è stato pubblicato un bando conforme alle disposizioni emesse dall'Unione Europea che sta ora valutando il regolamento di attuazione delle modalità di raccolta. -

Entro l'inizio del prossimo anno è anche prevista l'introduzione delle scommesse su eventi virtuali oltre che su giochi Cash Games e Casinò Games. -----

Il Presidente sottolinea i punti di forza del Gruppo: il Marchio, la clientela, l'avviamento. -----

Il Marchio infatti è certamente forte e riconosciuto e non risulta essere stato intaccato dalle attività di propaganda e di comunicazione effettuate sul mercato da altri operatori anche internazionali. -----

La clientela è quella riferita a n. 600 (seicento) negozi di accettazione diretta delle scommesse presso i quali sono in corso di installazione le n. 5.052 (cinquemilacinquantadue) VLT. -----

La società è partita con l'intervenuto collaudo della

piattaforma Barcrest che ha trovato problemi nell'allineamento con i sistemi di controllo di Sogei. -----

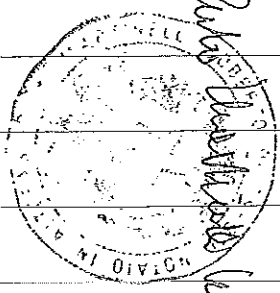
Pur avendo ottimi giochi, librerie interessanti e piattaforma performante sono in corso attività per superare, in collaborazione con gli Organi di Controllo i problemi software di allineamento e velocizzazione delle attività di funzionamento: allo stato attuale si resta fiduciosi di vedere realizzati le aspettative di crescita una volta superate le difficoltà di avvio del sistema, difficoltà peraltro incontrate su differenti argomenti anche dalle altre piattaforme utilizzate dai concessionari concorrenti. -----

A differenza dei concorrenti che stanno puntando pressochè esclusivamente sulle aperture di nuove sale gioco in cui collocare le VLT, la strategia di SNAI è orientata all'introduzione delle VLT in un numero molto più elevato di negozi di scommesse che consentirà ai clienti scommettitori di poter usufruire su tutto il territorio nazionale della disponibilità delle nuove VLT della catena dei negozi SNAI. -----

Questa rete di distribuzione delle localizzazioni rappresenta l'avviamento che il Gruppo SNAI con la sua attuale struttura ed organizzazione territoriale fornisce al sistema. -----

La raccolta dei giochi e delle scommesse nel Gruppo

Manfredi

Antonio


SNAI è rappresentata dalle AWP (circa il 35% (trentacinque per cento)), dalle Scommesse sportive (circa il 35% (trentacinque per cento)) e dalle scommesse ippiche (circa il 20% (venti per cento)) oltre a un 10% (dieci per cento) di altre attività. -----

Vi è purtroppo da constatare che la quota delle scommesse ippiche sta scendendo e si impone a livello nazionale un rilancio che va attuato con apposite disposizioni legislative: infatti la raccolta di scommesse ippiche risente ora di una imposizione fiscale proporzionalmente molto più elevata di quella applicata alle altre tipologie di scommesse. -----

Durante la sua esposizione il Presidente cita quale esempio da imitare la gestione dell'Ippodromo di Pisa e ricorda il Dottor Stefano Meli, recentemente scomparso, quale gestore oculato e competente nel condurre molto bene la società con procedure efficaci al pari di quelle utilizzate in società di dimensioni molto più grandi. La figura del Dottor Meli viene ricordata come esponente del mondo ippico che dava carica all'intero settore dell'ippica. -----

Altra attività in fase di sviluppo è quella della raccolta delle scommesse on-line nella quale verranno introdotti a breve nuove tipologie di gioco quali i "Casinò on-line" e i "Cash Games" (ad esempio Poker Cash).

Il Presidente segnala che nel settore degli Skill Games e del gioco On Line il movimento di gioco nello scorso esercizio ha raccolto circa 5 (cinque) miliardi di Euro a livello nazionale: con l'introduzione delle nuove citate tipologie di giochi è stata elaborata una previsione di crescita sino a 24 (ventiquattro) miliardi di Euro entro la metà del 2013 (duemilatredici). In SNAI questo tipo di attività on-line ha attualmente una raccolta suddivisa nel seguente modo: Skill Games (45% (quarantacinque per cento)), scommesse sportive (45% (quarantacinque per cento)), scommesse ippiche (10% (dieci per cento)). -----

Il nuovo bando cui SNAI ha partecipato in questi giorni prevede l'assegnazione di circa 200 (duecento) concessioni a operatori on-line ad un costo di Euro 350.000 (trecentocinquantamila) per concessione con scadenza fino al 2020. -----

L'ottenimento della nuova concessione on-line consentirà di diluire gli ammortamenti di tale costo sull'arco temporale fino al 2020 mentre si continuerà con le attuali concessioni Bersani per il gioco a distanza (per ippica e sport) sino al momento in cui non sarà reso possibile far migrare sulla nuova concessione on-line gli attuali clienti. -----

Il Presidente segnala anche che il Gruppo si è messo

Manfredi


Manfredi

in casa tutte le opportunità per crescere adeguatamente nel mercato o nel settore delle scommesse e dei giochi on-line in quanto tramite la controllata SNAI Olè ha ottenuto l'autorizzazione alla raccolta delle scommesse nella comunità di Madrid e tramite la controllata SNAI France ha in corso di ottenimento l'autorizzazione per la raccolta delle scommesse sportive sul mercato francese, (entrambe le società sono interamente detenute da SNAI S.p.A.). -----

Segnala infine il Presidente l'apporto che il mercato dei giochi garantisce all'erario: nell'anno 2010 a fronte di un movimento di 61 (sessantuno) miliardi di euro sono affluite nelle casse dell'Erario 8,8 (otto virgola otto) miliardi di imposte di cui 8,4 (otto virgola quattro) miliardi apportati dai movimenti di gioco raccolto tramite le AWP - New Slot, le lotterie, il Superenalotto ed il Lotto e soltanto 0,4 (zero virgola quattro) miliardi di euro dal resto dei giochi. --

Tale suddivisione consente di concludere che quanto definito come resto dei giochi non serve a far cassa per l'Erario ma è indispensabile la sua regolamentazione per costruire e mantenere sul territorio nazionale una rete di raccolta funzionale alla canalizzazione del gioco che altrimenti sarebbe e ritornerebbe ad essere irregolare. -----

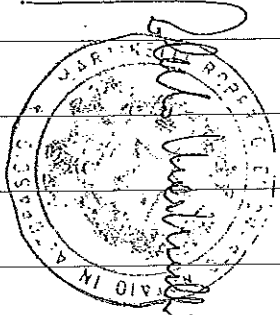
La nuova regolamentazione del gioco on-line di prossima emissione, stante alle informazioni attualmente disponibili dovrebbe contribuire in modo determinante a combattere le irregolarità o meglio la "non regolarità" di alcuni operatori che, attraverso la incertezza di alcune norme legislative riescono, anche tramite pronunciamenti non omogenei da parte degli organi giudiziari a convogliare parte della raccolta di gioco in canali che sfuggono dalla raccolta ufficiale. -----

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno: -----

"Bilancio al 31 dicembre 2010. Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione. Relazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti". -----

Il Presidente precisa che, a norma del D.L. n. 127 del 9/04/1991 la società ha predisposto, come per gli esercizi precedenti, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2010, le relative note esplicative al bilancio consolidato stesso mentre la relazione sulla gestione è unificata in un solo documento che viene messo a disposizione contestualmente al bilancio civilistico redatto al 31 dicembre 2010 con le relative note esplicative ed allegati. -----

Il Presidente rileva che, sia il bilancio civilistico



sia il bilancio consolidato del Gruppo, sono redatti secondo principi contabili IAS/IFRS a seguito dell'entrata in vigore del regolamento CEE n. 1606/2002 e successive modificazioni ed integrazioni. -----

Il Presidente prega il Dottor LUCIANO GARZA di dare lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea. -----

La Dottoressa BARBARA PECORARI in rappresentanza della società "FINSCOM S.R.L.", propone di omettere la lettura della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, del bilancio e della nota esplicativa nonchè del bilancio consolidato e della relativa nota esplicativa, ad eccezione delle proposte del Consiglio di Amministrazione all'assemblea riportate al paragrafo "S" della relazione sulla gestione." -----

L'Assemblea all'unanimità approva. -----

Il Dottor LUCIANO GARZA da lettura del paragrafo "S Proposte del Consiglio di Amministrazione all'assemblea" come riportate alle pagine 56 del fascicolo di Bilancio. -----

Il Presidente informa l'Assemblea che il Consiglio non ha da segnalare fatti di rilievo intervenuti tra la data della riunione di Consiglio tenutosi il 23 marzo 2011 che ha approvato la proposta di Bilancio di Esercizio ed il Bilancio Consolidato e la data odierna,

eccezione fatta per l'intervenuto passaggio del pacchetto di controllo del 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) da "SNAI Servizi S.p.A." a "GLOBAL GAMES S.P.A." con la contestuale erogazione di Euro 331 (trecentotrentuno) milioni del finanziamento di complessivi Euro 490 (quattrocentonovanta) milioni erogato da "Unicredit Banca", "Banca Intesa" e "Deutsche Bank" con contestuale intero rimborso dei finanziamenti Senior e Junior preesistenti. -----

La firma del closing con il passaggio delle azioni ed il rimborso dei finanziamenti ha consentito contestualmente di liberare le garanzie che sono state messe a garanzia del nuovo finanziamento. -----


L'assemblea è favorevole. -----

Il Presidente apre quindi la discussione sulla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, sul bilancio al 31 dicembre 2010 e sulla nota integrativa, sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2010, le relative note esplicative, nonché sulle deliberazioni relative. -----

Il Presidente informa che verrà data risposta alle domande degli azionisti una volta esaurite le stesse. ---

Chiede e ottiene la parola la Dottoressa Loizzi Claudia (per delega da Loizzi Germana n. 3 (tre) azioni) la quale premette che in un contesto non roseo per

Handwritten signature


Handwritten signature

l'andamento del mercato nazionale e internazionale, i ricavi della società sono cresciuti. -----

Anche le vincite sono in crescita nel corso del 2010 mentre il cosiddetto "Pay-out" risulta migliorato a beneficio della società nei primi mesi del 2011. -----

Nell'annunciare il proprio voto favorevole domanda quali iniziative abbia assunto la società in materia di gioco responsabile e quali iniziative debbano essere adottate per ampliare il mercato di riferimento in cui opera il Gruppo. -----

Nel rispondere alle domande il Presidente ricorda la pubblicazione avvenuta nelle ore precedenti l'Assemblea della Relazione Trimestrale del Gruppo chiusa al 31 marzo 2011 che presenta un utile netto dopo le imposte di 6.499 (seimilaquattrocentonovantanove) migliaia di Euro. -----

Risultato da considerare indubbiamente buono ma non ripetitivo per gli altri tre trimestri dell'esercizio.

Per quanto riguarda il gioco responsabile il Presidente risponde richiamando una analisi di mercato commissionata dalla società sulle tipologie di comportamento dei giocatori da cui è emerso che rispetto ai giochi di sorte quali il Lotto, le lotterie, il Gratta e Vinci, ecc., chi gioca alle scommesse sullo sport e sui cavalli ha un comportamento più riflessivo e più leale.

Il giocatore definito "compulsivo" rappresenta in quantità una percentuale tra lo 0,3 (zero virgola tre) e lo 0,5 (zero virgola cinque) degli scommettitori ma gioca molto più frequentemente originando di fatto entrate per l'Erario fino a 8,8 (otto virgola otto) miliardi di Euro. -----

Ci si domanda se l'Erario per combattere il fenomeno della compulsività sia disposto a ridurre le proprie entrate sino a 5 (cinque) - 5,5 (cinque virgola cinque) miliardi di Euro. -----

Ragionando su tali elementi SNAI ha creato un messaggio subliminale "gioca per vincere" che focalizza l'atteggiamento contrapposto a quello perseguito dal giocatore "compulsivo" il cui atteggiamento si può definire come quello esclusivamente tendente a "giocare per perdere". -----

L'atteggiamento di compulsività è stato rilevato in luoghi di scommesse differenti dalla rete di negozi specialistici come quelli gestiti dal Gruppo SNAI in cui gli scommettitori si formano la volontà prima di varcare l'ingresso del negozio; negozi peraltro gestiti e condotti da personale specializzato attento alla supervisione del gioco e delle forme di anomalia nelle modalità di comportamento dei propri avventori/clienti.

Il Dottor Pio Bruni Presidente di S.I.R.E.-JOCKEY



Handwritten signature in black ink, likely belonging to the President of S.I.R.E.-Jockey mentioned in the text.

CLUB-STEEPLE CHASES, azionista per n. 20.396 (ventimilatrecentonovantasei) azioni) rivolge un plauso per la soluzione del problema della rinegoziazione del debito e ringrazia il Consiglio uscente per aver adottato determinazioni che hanno consentito di salvare la rete di raccolta di scommesse per l'ippica in Italia. -----

Domanda se vi sia spazio per incrementare l'attività di raccolta e rivolge la critica per aver destinato una quantità di risorse molto ridotta all'ippica nonostante gli oneri di pubblicità e promozione siano stati pari a Euro 10 (dieci) milioni nel 2009 e a 12 (dodici) milioni nel 2010; conclude il proprio intervento rimarcando come nel commento del Piano Industriale il Consiglio di Amministrazione faccia trapelare un velo di pessimismo sulla attività ippica sulla quale condive che i quantitativi di prelievo sia eccessiva. ----

Commentando brevemente la gestione delle società ippiche a livello nazionale il Dottor Bruni dichiara di riconoscere meriti all'amico Dottor Meli recentemente scomparso ma chiede la motivazione per cui, nel caso della partecipata HippoGroup Capannelle SNAI abbia avallato l'operazione definita molto dubbia di richiesta di concordato preventivo anzichè promuovere azione di responsabilità contro i Dirigenti della società ritenendo essenziale per l'ippica italiana la funzione

dell'Ippodromo di Roma Capannelle. -----

Il Presidente MAURIZIO UGHI ringrazia il Dottor PIO BRUNI per il suo intervento sull'attività ippica del galoppo in Italia ricordando come il Presidente di SNAI S.p.A. sia sempre stato più ottimista sulle sorti dell'ippica italiana rispetto al credere comune. -----

Conferma che la tassazione sulle scommesse ippiche sia troppo elevata e renda tali tipologie di scommesse non competitive con altri tipi di gioco entrati nel paniere delle scommesse più recentemente. Purtroppo, confessa il Presidente, sinora non c'è stata, o almeno non è stata ancora ottenuta una soluzione a tale problema nonostante l'impegno profuso dalla società e dal Gruppo SNAI e anche di quello personale del suo Presidente. Si dice comunque sicuro che arriverà tale momento anche se non sia in grado di prevedere quando succederà. -----

Rivolge poi agli intervenuti una domanda circa chi sia deputato a fare le strategie dell'ippica in questi ultimi tempi: pare a tutti che coloro i quali abbiano questo compito si stiano adagiando con rassegnazione a una realtà che ritengono superiore alle loro forze. ---
Constata anche come negli ultimi anni, nonostante l'evidente calo del movimento di gioco per gli addetti allo spettacolo ippico non sia venuta meno la "puzza



sotto il naso"; comunque nel merito il Presidente MAURIZIO UGHI conferma che per le scommesse ippiche sia sufficiente intervenire sulla tassazione. -----

Concorda con il Dottor BRUNI nel condividere i meriti del Dottor MELI al quale riconosce di essere stato bravo anche a contrattare una convenzione favorevole con la Regione Toscana. -----

Per quanto concerne HippoGroup Capannelle il Presidente ricorda che SNAI S.p.A. detiene in via diretta il 27,78% (ventisette virgola settantotto per cento) del capitale sociale la cui maggioranza è detenuta da altri soci. -----

Le difficoltà della società di gestione dell'Ippodromo Capannelle hanno preso origine all'atto della gara per il rinnovo della convenzione con il Comune di Roma nella quale la società aveva dovuto sostenere una competizione con altre società concorrenti a condizioni non condivise dal socio SNAI. -----

L'atteggiamento di SNAI in questa fase è stato effettivamente quello di aiutare la società di gestione a passare tramite il "concordato preventivo in continuità aziendale" per cercare di rivedere l'onerosità del rapporto con il Comune di Roma divenuta eccessiva, a causa anche dell'andamento di forte criticità dell'attività ippica in Italia. -----

Il Presidente alla luce anche dei recenti sviluppi della procedura in corso si dichiara confidente in una soluzione positiva a beneficio della attività di gestione dell'Ippodromo Capannelle. -----

Chiede e ottiene la parola il Dottor Massimo Fanucci (in proprio per n. 405 (quattrocentocinque) azioni) per svolgere osservazioni in merito alla crisi sopportata dalla società a causa dei debiti che sono incrementati nel tempo e dei connessi oneri finanziari ritenuti eccessivi per la società e il Gruppo; conferma la propria fiducia nel Consiglio di Amministrazione uscente per aver creato una realtà produttiva che dà lavoro ad oltre 500 (cinquecento) dipendenti diretti tra cui operano professionalità interne tra le migliori del mercato. -----

Si dice curioso di assistere alle determinazioni del Consiglio di Amministrazione che è in corso di rinnovo in presenza di una prevista sicura crescita delle VLT, di un andamento del settore ippico ed in particolare della controllata Trenno S.r.l. che presenta significative perdite di gestione, di un andamento del pay-out lordo delle scommesse particolarmente elevato nel corso del 2010 con tendenze al miglioramento nei primi mesi del 2011, peraltro affiancato da una crescita del corrispettivo per la rete di raccolta al 10%

Massimo Fanucci



(dieci per cento) del movimento di scommesse, dal mantenimento di livelli di imposizione fiscale sulle scommesse, in specie su quelle ippiche, di livello elevato e domanda se la società e il Gruppo riuscirà a pagare gli interessi che matureranno in futuro. -----
Nel far osservare al Consiglio uscente se ritenga di dover fare un minimo di autocritica, dopo aver affermato che quale piccolo azionista non intende aderire alla prossima OPA obbligatoria conclude augurando buon lavoro ai nuovi consiglieri. -----

Risponde il Presidente partendo dall' "autocritica" che il Consiglio di Amministrazione uscente dovrebbe fare per confermare che tale autocritica è presente e è rappresentata dal fatto concreto del cambio dell'azionista di controllo. -----

In merito ai bilanci in perdita, fa rilevare il Presidente che i ricavi della società e del Gruppo sono passati in pochi anni da pochi milioni di euro a circa 600 milioni di euro in una realtà in grande evoluzione, che si è aperta alla concorrenza degli operatori nazionali ed internazionali e che ha dovuto fronteggiare cambi normativi (esempio revoca delle concessioni storiche) particolarmente importanti. -----

Va senz'altro sottolineato che SNAI Servizi S.p.A. ed i Soci di SNAI Servizi S.p.A. hanno fatto crescere

molto la società ma si sono trovati negli ultimi tempi a non aver più la forza economica e finanziaria per sostenere lo sviluppo della società. -----

Il nuovo Consiglio di Amministrazione potrà condividere il business plan elaborato dal Consiglio uscente o ne potrà elaborare una revisione a suo insindacabile giudizio. -----

Il Presidente riferisce poi di condividere le prospettive di crescita che saranno alimentate dalle VLT per le quali è previsto, ad oggi che possano essere messe a regime dal 2012 (duemiladodici) con la possibilità che l'auspicato sviluppo di tale gioco possa cannibalizzare qualche altro gioco, anche se dalle analisi della prima fase di introduzione delle VLT tale fenomeno non sembra produrre effetti così significativi.

L'azionista Fanucci chiede il diritto di replica per svolgere alcune considerazioni in merito alla rete di vendita ed in particolare sul fatto che con il passaggio da concessionari a gestori alcuni operatori dei punti vendita non stiano navigando in buone acque. ----

Domanda poi in merito al contenzioso con AAMS sui diritti delle concessioni dei punti vendita acquisiti ma attualmente non vendenti. -----

Risponde il Presidente riferendo che, come ampiamente descritto nella relazione del Consiglio e nelle note

esplicative del bilancio civilistico e consolidato, a metà del 2010 la società ha proposto e ottenuto la modifica dei contratti di gestione che ha comportato una ricalibratura dei compensi sulle varie attività di vendita: in particolare sono stati aumentati da 8 (otto) a 10% (dieci per cento) i compensi sui movimenti netti delle scommesse sportive ed ippiche con una riduzione al 9% (nove per cento) al raggiungimento di 4 (quattro) milioni di movimento per punto vendita. Contestualmente è stato ridotto da 6% (sei per cento) a 5% (cinque per cento) il corrispettivo sul movimento delle AWP e è stato introdotto il nuovo compenso sul gioco raccolto dalle VLT che risulta pari 39% (trentanove per cento) del cassetto netto sulle prime 9 (nove) VLT e del 30% (trenta per cento) del cassetto netto per le VLT ulteriori rispetto alle 9 (nove). -----

La rimodulazione dei contratti di gestione consegue alla constatazione che il gestore del punto vendita è chiamato a svolgere una attività specifica di vendita (commerciale, di marketing, di supervisione, ecc.) sulle scommesse e particolarmente intensa sulle scommesse ippiche, mentre l'attività sulla raccolta del gioco tramite AWP Slot Machines o VLT è molto meno dispendiosa da parte del gestore del PAS - Punto accettazione scommesse in quanto si limita ad un'attività di

messa a disposizione di spazi e collegamenti elettrici e telematici affiancata da una attività di sorveglianza e supervisione della funzionalità corretta delle macchine. -----

In merito alla criticità più volte sollevata in questa riunione circa l'attività che il Gruppo svolge per la raccolta del movimento ippico, il Presidente conferma l'attenzione del Gruppo a questo tipo di attività che era e resta significativa fra le attività del Gruppo; conferma che il suo impegno personale è stato primariamente rivolto alla raccolta delle scommesse ippiche da tanti anni anche per ragioni di affezione personale e per il fatto che il mondo delle scommesse è nato e si è sviluppato in Italia proprio grazie alla cultura creata tramite le scommesse sui cavalli. -----

Non a caso, sottolinea, che i monitor che i presenti possono vedere alla spalle e a fianco del tavolo della presidenza continuano a mostrare immagini sia di Varrenne sia dell'Ippodromo di San Siro in Milano. -----

Riguardo alla domanda sul contenzioso, il Presidente fa rilevare che il numero dei punti vendita della rete SNAI è divenuto così numeroso che, specie per i corner ma non solo per i corner, necessitano di continua movimentazione a motivo delle aperture dei nuovi punti,

delle chiusure dei punti in precedenza allocati e degli spostamenti originati da esigenze di gestione sia del concessionario SNAI sia a volte del gestore del punto vendita. -----

Le contestazioni con AAMS cui si è fatto cenno e che sono commentate nel fascicolo distribuito agli azionisti si riferiscono principalmente all'avvio di procedure da parte dell'ente concedente cui la società ha tempestivamente replicato con osservazioni e considerazioni, analizzando le quali l'ente concedente AAMS ha deciso di sospendere la procedura avviata. Non vi è dubbio comunque che allo stato attuale la vendita del prodotto ippico in generale e quello che può essere effettuato nei corner ippici debba essere significativamente migliorato a partire dalle disposizioni normative e regolamentari in materia. -----

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

- informa l'Assemblea che, in base ai dati sino ad ora pervenuti risultano presenti a questa riunione n. 70 (settanta) Azionisti, in proprio o per delega, per numero 62.213.138 (sessantaduemilioniduecentotredicimilacentotrentotto) azioni sociali, aventi diritto a numero 62.213.138 (sessantaduemilioniduecentotredicimilacentotrentotto) voti pari al 53,25% (cinquantatré virgola venticinque 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 pertanto l'Assemblea ad approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, il bilancio al 31 dicembre 2010 che chiude con una perdita di esercizio di Euro 33.368.919,00 (trentatremilionitrecentosessantottomilanovecentodiciannove/00) con le relative note esplicative e relativi allegati. -----

A questo punto il Presidente propone di votare il primo punto all'ordine del giorno: -----

* 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: -----

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; -----

- e il bilancio al 31 dicembre 2010 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalle note esplicative e relativi allegati; -----

con: -----

- n. 68 (sessantotto) voti favorevoli, espressi da nu-

mero 62.212.137 (sessantaduemilioniduecentododicimila-
centotrentasette) azioni; -----

- numero 1 (uno) voto contrario espresso da n. 1 (uno)
azione; -----

- un astenuto espresso da n. 1.000 (mille) azioni. ----

Il Presidente rileva che il Consiglio di Amministra-
zione della società propone di coprire integralmente
la perdita di esercizio risultante dallo Stato Patri-
moniale e dal Conto Economico nel seguente modo: -----

Euro -----

** Perdita dell'esercizio da coprire 33.368.919,00

** Da coprire mediante utilizzo di: -----

- Riserva Straordinaria 17.953.659,02

- Riserva da sovrapprezzo azioni 15.415.259,98

Il Presidente apre la discussione sulla proposta del
Consiglio di Amministrazione di copertura della perdi-
ta. -----

Il Presidente invita pertanto l'assemblea ad approvare
la copertura della perdita dell'esercizio 2010 e pro-
pone di votare il primo punto all'ordine del giorno: --

* 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: -----

- la copertura della perdita risultante dallo stato

patrimoniale e del conto economico nel modo seguente: -

Euro -----

** Perdita dell'esercizio da coprire 33.368.919,00

** Da coprire mediante utilizzo di: -----

- Riserva Straordinaria 17.953.659,02

- Riserva da sovrapprezzo azioni 15.415.259,98

La riserva Straordinaria si riduce pertanto a zero

mentre la riserva per sovrapprezzo azioni si riduce ad

Euro 195.903.470,50 (centonovantacinquemilioninovecen-

totremilaquattrocentosettanta/50) dai precedenti Euro

211.318.730,40 (duecentoundicimilionitrecentodiciotto-

milasettecentotrenta/40); per entrambe le riserve non

vi è obbligo di ricostituzione; -----

con: -----

- n. 68 (sessantotto) voti favorevoli, espressi da nu-

mero 62.212.137 (sessantaduemilioniduecentododicimila-

centotrentasette) azioni; -----

- nessun voto contrario; -----

- n. 2 (due) astenuti espressi da n. 1.001 (milleuno)

azioni. -----

Il Presidente passa a questo punto alla trattazione

del secondo punto all'ordine del giorno: -----

"Nomina del Consiglio di Amministrazione previa deter-

minazione del numero dei componenti, della durata in

carica e del relativo compenso". -----

Con riferimento al rinnovo degli organi sociali, di cui al punto 2 all'ordine del giorno, il Presidente richiama a quanto previsto dallo Statuto Sociale e riassume quanto riportato nell'avviso di convocazione:

- Con riferimento al punto 2) all'ordine del giorno si precisa che le norme dello statuto sociale in materia sono riportate all'art. 14) "Composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione" e che avevano diritto a presentare le liste per la nomina gli azionisti che da soli o insieme ad altri fossero complessivamente titolari di una quota di partecipazione pari a quella determinata dal regolamento CONSOB con delibera n. 17633 del 26 gennaio 2011 pari attualmente al 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale. Le liste presentate dovevano essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea. -----

Per la nomina del Consiglio di Amministrazione le liste dovevano contenere in allegato: -----

- le informazioni relative ai soci che le hanno presentate con l'indicazione della quota di partecipazione complessivamente detenuta; -----

- una dettagliata informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; -----

- una dichiarazione dei candidati contenente lo loro

accettazione della candidatura, nonchè 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 sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della Società almeno 21 (ventuno) giorni prima di quello fissato per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli organi di amministrazione in prima convocazione. -----

E' pervenuta alla società, in applicazione delle norme statutarie, una sola Lista per la nomina degli amministratori da parte del socio di maggioranza società "GLOBAL GAMES S.P.A." che detiene il 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) del capitale sociale; la lista è stata messa a disposizione del mercato come previsto dalle norme dello statuto e degli Organi di Controllo insieme alla dettagliata informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato e alla dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura nonchè l'attestazione del possesso dei requisiti di legge ivi compresi l'eventuale attestazione dei requisiti di in-

dipendenza. -----

Tale lista si compone dei signori: -----

N. NOME COGNOME LUOGO E DATA DI NASCITA -----

1 Nicola IORIO Vicenza, 13 febbraio 1978 -----

2 Gabriele DEL TORCHIO Caravate (Varese), 5 febbraio 1951 --

3 Maurizio UGHI Lucca, 13 febbraio 1948 -----

4 Francesco GINESTRA Palermo, 22 maggio 1951 -----

5 Giorgio DRAGO Bergamo, 27 luglio 1958 -----

6 Antonio CASARI Bologna, 12 gennaio 1973 -----

7 Gabriele VILLA Milano, 18 giugno 1964 -----

8 Marco PIERETTORI Civitavecchia (Roma), 28 maggio 1972

9 Roberto RUOZZI Biella, 17 maggio 1939 -----

10 Carlo D'URSO Roccaraso, 10 agosto 1943 -----

11 Massimo PERONA Biella, 18 agosto 1963 -----

12 Niccolò ULZIELLI DE MARI Milano, 6 dicembre 1970 -----

13 Rohan MAXWELL Tameside, 11 novembre 1977 -----

In base all'art. 14 dello statuto invito l'assemblea a
voler provvedere alla nomina del nuovo consiglio pre-
via determinazione del numero dei componenti che in
base allo statuto può variare da 5 (cinque) a 13 (tre-
dici) membri, della durata in carica e del relativo
compenso. -----

Il Dottor Nanni Costa, in rappresentanza della società
"GLOBAL GAMES S.P.A.", "propone di fissare in 13 (tre-
dici) il numero dei membri del Consiglio di Ammini-

strazione e di nominare gli amministratori per l'esercizio 2011 e quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2011 con un compenso complessivo annuo lordo pari ad Euro 390.000,00 (trecentonovantamila/00) comprensivo anche delle deleghe." -----

Il Presidente apre la discussione. -----

A questo punto il Presidente invita l'assemblea ad approvare la proposta del socio società "GLOBAL GAMES S.P.A." e propone di votare per alzata di mano: -----

* 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: -----

"la proposta che il nuovo Consiglio sia composto di n. 13 (tredici) consiglieri, che la durata in carica sia per l'esercizio 2011, e quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2011 e che il compenso complessivo annuo lordo sia pari ad Euro 390.000,00 (trecentonovantamila/00) comprensivo anche delle deleghe; -----

con: -----

- n. 17 (diciassette) voti favorevoli, espressi da numero 59.824.644 (cinquantanovemilioniottocentoventiquattromilaseicentoquarantaquattro) azioni; -----

- n. 47 (quarantasette) voti contrari, espressi da numero 1.760.770 (unmilionesettecentosessantamilasettecentosettanta) azioni; -----

- n. 6 (sei) astenuti, espressi da 627.724 (seicentoventisettemilasettecentoventiquattro) azioni. -----

Il Presidente invita ora l'assemblea ad esprimere il proprio voto con riferimento all'unica lista depositata e propone di votare per alzata di mano: -----

* 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 eletto a maggioranza: -----

"il nuovo Consiglio di Amministrazione nelle persone: -

N. NOME COGNOME LUOGO E DATA DI NASCITA --

1 Nicola IORIO Vicenza, 13 febbraio 1978 -----

2 Gabriele DEL TORCHIO Caravate (Varese), 5 febbraio 1951 --

3 Maurizio UGHI Lucca, 13 febbraio 1948 -----

4 Francesco GINESTRA Palermo, 22 maggio 1951 -----

5 Giorgio DRAGO Bergamo, 27 luglio 1958 -----

6 Antonio CASARI Bologna, 12 gennaio 1973 -----

7 Gabriele VILLA Milano, 18 giugno 1964 -----

8 Marco PIERETTORI Civitavecchia (Roma), 28 maggio 1972

9 Roberto RUOZZI Biella, 17 maggio 1939 -----

10 Carlo D'URSO Roccaraso, 10 agosto 1943 -----

11 Massimo PERONA Biella, 18 agosto 1963 -----

12 Niccolò ULZIELLI DE MARI Milano, 6 dicembre 1970 -----

13 Rohan MAXWELL Tameside, 11 novembre 1977" -----

con: -----

- n. 17 (diciassette) voti favorevoli, espressi da numero 59.824.644 (cinquantanovemilioniottocentoventiquattromilaseicentoquarantaquattro) azioni; -----

- n. 47 (quarantasette) voti contrari, espressi da numero 1.760.770 (unmilionesettecentosessantamilasettecentosettanta) azioni; -----

- n. 6 (sei) astenuti, espressi da 627.724 (seicentoventisettemilasettecentoventiquattro) azioni. -----

Il Presidente dichiara che i sopra nominati Consiglieri sono tutti cittadini italiani, eccezione fatta per l'amministratore Rohan Maxwell che è di nazionalità inglese, e che tutti sono domiciliati per l'incarico presso la sede della società in Porcari (Lucca), via Luigi Boccherini n. 39. -----

Il Presidente passa a questo punto alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno "Nomina del Collegio Sindacale previa determinazione dell'emolumento".

Il Presidente chiede nuovamente al Dottor LUCIANO GARZA di riferire in merito alle modalità di nomina del collegio sindacale. -----

Il Dottor LUCIANO GARZA prende la parola ed espone quanto segue: -----

"Le norme dello statuto sociale in materia sono riportate agli Artt. 22) "Collegio Sindacale" e 23) "Composizione e nomina del Collegio Sindacale". -----

Avevano diritto a presentare le liste, per la nomina del Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi e da due Sindaci Supplenti che durano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo al 31 dicembre 2013, gli azionisti che da soli o insieme ad altri erano complessivamente titolari di una quota di partecipazione pari a quella determinata dal regolamento CONSOB con delibera n. 16319 del 29 gennaio 2008 e successive modificazioni pari attualmente al 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale. -----

Le liste presentate dovevano essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea. -----

Per la nomina del Collegio Sindacale, contestualmente alla lista, entro il termine sopra indicato, dovevano essere depositate le dichiarazioni contenenti: -----

- le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste con l'indicazione della percentuale complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale parte-

cipazione nella società; -----

- 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; --

- 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, almeno 21 (ventuno) giorni prima di quello fissato per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale in prima convocazione, ha messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul proprio sito internet le liste dei 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 fra di loro ai sensi di legge, potevano essere presentate liste sino al 3° 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

erano ridotte alla metà. -----

Il Presidente comunica all'Assemblea che la società ha ricevuto n. 1 (uno) sola lista per la nomina dei candidati alla carica di Sindaco. -----

La lista è stata presentata dal socio di maggioranza "GLOBAL GAMES S.P.A." che detiene il 50,68% (cinquanta virgola sessantotto per cento) del capitale sociale in data 4 aprile 2011 ed è composta dai seguenti candidati alla carica di sindaco: -----

N. NOME COGNOME LUOGO E DATA DI NASCITA -----

1 MASSIMO GALLINA Verbania, 10 agosto 1965 -----

Sindaco Effettivo - Presidente -----

2 MAURIZIO MAFFEIS Milano, 3 luglio 1939 -----

Sindaco Effettivo -----

3 ENZIO BERMANI Casalbeltrame (Novara), 17 luglio 1931

Sindaco Effettivo -----

4 ALESSANDRO DOLCETTI Cortina d'Ampezzo (Belluno), 18 agosto 1962

Sindaco Supplente -----

5 GINO CAMILLO PULITI Genova, 22 maggio 1939 -----

Sindaco Supplente -----

Tale lista è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della società in data 7 aprile 2011. -----

Il Presidente invita l'assemblea a voler provvedere

alla nomina del nuovo Collegio Sindacale in base ai requisiti previsti dalla norma e secondo quanto stabilito dagli artt. 22 e 23 dello statuto sociale determinando l'emolumento annuale spettante ai sindaci effettivi ed al Presidente. -----

Il Dottor NANNI COSTA in rappresentanza della società "Global Games S.p.A.", "propone di determinare un emolumento annuo per ciascuno dei Sindaci Effettivi pari al minimo delle Tariffe Professionali con la maggiorazione del 50% (cinquanta per cento) ivi prevista per il presidente e propone inoltre di nominare il Collegio Sindacale per il triennio 2011-2013 quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2013". -----

Il Presidente apre la discussione. -----

A questo punto il Presidente invita l'assemblea ad approvare la proposta del socio società "GLOBAL GAMES S.P.A." e propone di votare per alzata di mano: -----

* 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: -----

** l'emolumento annuo per ciascuno dei sindaci effettivi pari al minimo delle Tariffe Professionali con la maggiorazione del 50% (cinquanta per cento) ivi previ-

sta per il Presidente; -----

** la nomina del collegio sindacale per il triennio
2011-2013 quindi fino all'assemblea che sarà chiamata
ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2013" -----

con: -----

- n. 59 (cinquantanove) voti favorevoli, espressi da
numero 62.095.067 (sessantaduemilioninovantacinquemi-
lasessantasette) azioni; -----

- n. 10 (dieci) voti contrari, espressi da n. 114.509
(centoquattordicimilacinquecentonove) azioni; -----

- un astenuto espresso da n. 3.562 (tremilacinquecen-
tosessantadue) azioni. -----

Il Presidente invita ora l'assemblea ad esprimere il
proprio voto con riferimento all'unica lista deposita-
ta e propone di votare per alzata di mano: -----

* 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 eletto a maggioranza: -----

"il nuovo Collegio Sindacale nelle persone: -----

N.	NOME	COGNOME	LUOGO E DATA DI NASCITA	--
----	------	---------	-------------------------	----

1	MASSIMO	GALLINA	Verbania, 10 agosto 1965	-----
---	---------	---------	--------------------------	-------

Sindaco Effettivo - Presidente -----

2	MAURIZIO	MAFFEIS	Milano, 3 luglio 1939	-----
---	----------	---------	-----------------------	-------

Sindaco Effettivo -----

3 ENZIO BERMANI Casalbeltrame (Novara), 17 luglio 1931

Sindaco Effettivo -----

4 ALESSANDRO DOLCETTI Cortina d'Ampezzo (Belluno), 18 agosto 1962

Sindaco Supplente -----

5 GINO CAMILLO PULITI Genova, 22 maggio 1939 -----

Sindaco Supplente -----

con -----

- n. 59 (cinquantanove) voti favorevoli, espressi da numero 62.095.067 (sessantaduemilioninovantacinquemilasessantasette) azioni; -----

- n. 10 (dieci) voti contrari, espressi da n. 114.509 (centoquattordicimilacinquecentonove) azioni; -----

- un astenuto espresso da n. 3.562 (tremilacinquecentosessantadue) azioni. -----

Il Presidente dichiara che i sopra nominati Sindaci sono tutti cittadini italiani e che tutti sono domiciliati per l'incarico presso la sede della società in Porcari (Lucca), via Luigi Boccherini n. 39. -----

Precisa inoltre il Presidente che a norma di Statuto la Presidenza del Collegio Sindacale spetta al Dottor MASSIMO GALLINA. -----

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

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 documento "Relazioni e bilanci" al 31 Dicembre 2010 della società "SNAI S.P.A." e del Gruppo, composto da Relazione sull'andamento della gestione della società e del Gruppo, Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2010 della "SNAI S.P.A.", Bilanci delle società controllate e collegate, Relazione del Collegio Sindacale al bilancio della "SNAI S.P.A.", Relazione della società di revisione al Bilancio di Esercizio, Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2010 del Gruppo SNAI, attestazione ai sensi dell'art. 81 ter, relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato e relazione della società di revisione al Bilancio Consolidato; il tutto si allega al presente atto 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 *due* fogli -----scritti in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me no-

