



DOTT. DOMENICO CAMBARERI
 NOTAIO
 20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
 TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

N. 14.652 di repertorio N. 5.828 di raccolta

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
 DI SOCIETA' PER AZIONI
 REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilacinque, il giorno undici del mese di maggio
 alle ore undici e venticinque

11 maggio 2005 ore 11,25

In Milano, piazzale dello Sport n.16.

Avanti a me dottor Domenico Cambareri notaio in Milano,
 iscritto presso il Collegio Notarile di Milano
 e' presente il signor:

- **Maurizio UGHI**, nato a Lucca il 13 febbraio 1948 domiciliato
 per la carica in Porcari (LU) via L. Boccherini 39,
 amministratore.

Comparsente della cui identita' personale io notaio sono
 certo, che trovandosi nelle condizioni volute dalla legge,
 dichiara col mio consenso di rinunciare all'assistenza dei
 testimoni a questo atto.

Dopo di che detto Comparsente agendo nella sua qualita' di
 Presidente del Consiglio di Amministrazione della societa'

"SNAI S.p.A."

con sede in Porcari (LU), via Luigi Boccherini n. 39, con il
 capitale sociale di Euro 28.570.454,00, iscritta nel Registro
 Imprese di Lucca al numero di codice fiscale e numero di
 iscrizione 00754850154, n. REA 166476,
 mi richiede, di dare atto e far constare per ogni conseguente
 effetto dello svolgimento e delle delibere dell'assemblea di
 detta societa' convocata oggi a quest'ora ed in questo luogo,
 a seguito di invito di cui in seguito.

Aderendo alla richiesta io Notaio do' atto di quanto segue:
 assume la presidenza, a sensi di legge e dell'art. 13 dello
 statuto sociale, esso Presidente del Consiglio di
 Amministrazione della societa' signor Maurizio Ughi, che:

- constata che finora sono presenti numero vantinove
 azionisti rappresentanti in proprio o per delega numero
 29.241.893 (ventinovemilioniduecentoquarantunomilaottocentono-
 vantatre) azioni, tutte regolarmente depositate, pari al
 53,22% (cinquantatre virgola ventidue per cento) del capitale
 sociale.

Gli azionisti presenti o rappresentati per delega con
 l'indicazione del numero delle rispettive azioni e con il
 nominativo dell'eventuale delegante nonche' dei soggetti
 votanti in qualita' di creditori pignoratizi, riportatori ed
 usufruttuari, risultano dall'elenco a disposizione degli
 intervenuti che si allega al presente verbale sotto la
 lettera "A".

Propone che le risultanze dell'odierna assemblea, siano
 verbalizzate, quale segretario, da me Notaio. Chiede quindi a
 tutti gli intervenuti di approvare tale proposta. Tutti gli

REGISTRATO
 a MILANO 2
 il 23/05/05 serie.....
 n.
 con e. 1.71,72.....





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

intervenuti approvano tale proposta. Il verbale verra' quindi redatto da me Notaio.

Informa i presenti che e' in funzione un sistema di audio video registrazione;

- da' atto:

a) che l'avviso di convocazione di questa assemblea e' stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio delle Inserzioni n. 79 del 6 aprile 2005 con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2004. Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione. Relazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio: deliberazioni relative.

3. Proposta di nomina di un amministratore in sostituzione di altro amministratore dimissionario;

4. Nomina degli amministratori, previa determinazione del numero, della durata in carica e determinazione del relativo compenso;

5. Nomina del Collegio sindacale in adempimento degli articoli 1 e 2 del decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 162/2000 e determinazione del relativo compenso.

b) che lo stesso avviso è stato pubblicato sul quotidiano "IL GIORNALE" del 19 aprile 2005;

c) che sono presenti del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri Signori:

Alberto Lucchi (vice presidente)

Francesco Cioffi

Claudio Corradini

Francesco Ginestra

Pasquale Losco

Alessandro Mecacci

Paolo Rossi

Andrea Siano

d) che del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi Signori:

dott. Giuseppe Conselmo, quale Presidente

dott. Francesco Lerro

rag. Francesco Rangone

- che il capitale sociale è di euro 28.570.454,00 interamente versato, suddiviso in n. 54.943.180 azioni ordinarie da 0,52 Euro cadauna;

- che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui all'art. 76 della deliberazione Consob N. 11971 del 14.5.1999 in attuazione del D.Lgs. n. 58 del 24.2.1998;

- che il numero degli azionisti risultanti dal Libro Soci alla data del 10 maggio 2005 e' di 3.505 Azionisti;



DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

- che alla data del giorno 10 maggio 2005, secondo le risultanze del Libro Soci e in base alle informazioni di cui la Società dispone, risulta che n.2 azionisti detengono una quota del capitale superiore al 2% (due per cento).

Tali azionisti sono:

- SNAI SERVIZI S.r.l. che possiede in via diretta n.27.845.523 azioni pari al 50,68% del capitale sociale.

Il controllo che SNAI SERVIZI Srl esercita su SNAI S.p.A. è pari ora al 50,68% 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;

- COMPAGNIA FIDUCIARIA LOMBARDA S.R.L. che ha dichiarato di detenere n. 1.265.219 azioni pari al 2,30% del capitale sociale;

- che non risultano sindacati di voto o di blocco 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'art. 2372 Cod.Civ.;

- che la relazione del Consiglio di amministrazione all'assemblea comprensiva della Relazione sulla gestione, del bilancio al 31 dicembre 2004 di SNAI S.P.A. con la relativa nota integrativa ed allegati, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 del Gruppo SNAI, comprensivo della relativa nota integrativa ed allegati, della relazione del Collegio Sindacale e delle relazioni della società di revisione al bilancio civilistico ed al bilancio consolidato, sono stati depositati presso la sede sociale per la consultazione degli azionisti nei termini di cui all'art. 2366 del Codice Civile, all'art. 1 del Decreto Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5.11.1998 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'art. 76 della Deliberazione Consob n. 11971 del 14.5.1999;

- 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 c'è presente la giornalista Gaia Scacciavillani di Bloomberg Finanza e Mercati;

- che sono presenti i signori dott. Riccardo Pecci, Lorenzo Atzeni e Matteo Balestracci in rappresentanza della società di revisione KPMG S.p.A.,

- che la società di revisione ha comunicato di aver svolto n. 1.103 ore di lavoro per l'attività di revisione sui bilanci della SNAI SpA, delle controllate e sul bilancio consolidato





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

sostanzialmente in linea con quelle originariamente previste. Ciò premesso il presidente 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 invita gli Azionisti a 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; prega altresì gli Azionisti di non assentarsi nel limite del possibile.

Gli intervenuti che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori sono pregati di comunicare il loro nominativo agli incaricati all'uscita.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno relativo al "Bilancio al 31 dicembre 2004. Relazioni degli amministratori sull'andamento della gestione. Relazione del Consiglio Sindacale: deliberazioni inerenti e conseguenti", il Presidente precisa che a norma del D.L. n. 127 del 9.4.1991 la società ha predisposto, come per gli esercizi precedenti, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, la relativa nota integrativa 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 2004.

Quindi il Presidente propone che venga data integrale lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'azionista Walter Rodino' formula la seguente proposta:

"Propongo di omettere la lettura della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, del bilancio e della nota integrativa nonché del bilancio consolidato e della relativa nota integrativa."

L'assemblea approva all'unanimità detta proposta.

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale dott. Conselmo a dare lettura della Relazione del Collegio sul bilancio della SNAI s.p.a. e sul bilancio consolidato.

Interviene un azionista il quale chiede di omettere la lettura della Relazione del Collegio sul bilancio della SNAI s.p.a. e sul bilancio consolidato.

Nessuno si oppone alla sopra detta richiesta.

Il Presidente informa che il Consiglio non ha da segnalare fatti di rilievo oltre a quelli indicati nella relazione.

Quindi il Presidente apre la discussione sulla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, sul bilancio al 31 dicembre 2004 e sulla nota integrativa, sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, la relativa nota nonché sulle deliberazioni relative.

Intervengono alcuni azionisti e chiedono al Presidente dell'assemblea di relazionare sull'andamento della società



DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

nei primi mesi dell'anno duemilacinque. Risponde il Presidente che, ovviamente, era già nei suoi intendimenti di relazionare sull'andamento della società nei primi mesi di questo anno 2005 nonché sulla strategie gestionali prossime future ma precisa che ritiene preferibile fare ciò dopo aver consentito la dovuta discussione e conseguenti votazioni sul bilancio al 31 dicembre 2004.

Interviene l'azionista Fanucci il quale prende atto dei risultati molto positivi dell'esercizio 2004, in segno di continuità peraltro con l'esercizio precedente, ma esprime preoccupazione per il futuro della società in relazione alla grande conflittualità in essere nel settore ippico ed ai vincoli di natura normativa ed amministrativa del settore.

L'azionista Fanucci quindi:

- chiede se nei propositi del Consiglio di Amministrazione rientri la possibilità che la società assuma la decisione di svolgere direttamente l'attività di gestione delle scommesse, con particolare riguardo all'attività sociale svolta dalla società controllata Festa srl ed alle eventuali conseguenze relative alla coesistenza, sul mercato, della gestione delle scommesse svolta dai clienti concessionari esterni e dalla nostra società, anche attraverso le sue controllate;
- chiede chiarimenti in relazione all'attività di diffusione dei segnali televisivi svolta dalla controllata TIVU+ spa, ora in liquidazione;
- chiede chiarimenti in relazione alle operazioni immobiliari che hanno interessato la Snai spa e la sua controllante Snai Servizi srl;
- chiede precisazioni sulla sopravvenienza passiva emersa in capo alla controllata Trenno spa;
- chiede infine chiarimenti in relazione ai terminali informatici concessi ai clienti della società per il controllo delle scommesse nonché sugli accertamenti dell'ASL, in capo alla controllata Trenno spa, con rifacimento della pista di Montecatini.

Il Presidente risponde all'azionista Fanucci. Con riferimento alla gestione diretta delle scommesse chiarisce che dopo la chiusura dell'esercizio 2004, e quindi nei primi mesi di quest'anno, sono intervenute modificazioni normative che hanno determinato la concreta possibilità di un cambiamento strategico di indirizzo in relazione all'attività sociale. Così come per la controllata Festa, ai fini del suo mantenimento nel mercato e per consentire alla stessa di resistere alle pressioni della competitività, ne è stata modificata la attività, il Consiglio di Amministrazione ha avviato una serie di attività conoscitive e di studio per deliberare, eventualmente chiamando a decidere sul punto anche l'assemblea degli azionisti, una modifica dell'attività sociale per svolgere direttamente l'attività delle scommesse.





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

Il Presidente fornisce inoltre all'azionista Fanucci e all'assemblea dettagliate risposte con riferimento alle altre domande poste e precisamente in relazione all'attività di diffusione dei segnali televisivi già svolta dalla controllata TIVU+ spa ed al sistema di garanzie apprestato al riguardo, in relazione alle operazioni immobiliari che hanno interessato la Snai spa e la sua controllante Snai Servizi srl con riferimento all'operazione di leasing definitiva, sulla sopravvenienza passiva emersa in capo alla controllata Trenno spa con particolare riguardo alle azioni intraprese per fronteggiare le richieste dell'INPS peraltro originanti da fatti emersi ed evidenziati in esercizi precedenti i cui bilanci sono stati regolarmente approvati; fornisce quindi dettagli operativi in relazione ai terminali informatici concessi ai clienti della società per il controllo delle scommesse.

Interviene ancora l'azionista Fanucci che chiede ulteriori chiarimenti in relazione alla vicenda TIVU+ e Publitel nonché alle modalità operative attraverso le quali si svolgono i rapporti tra la Snai spa e le società controllate e collegate.

Fornisce i chiarimenti richiesti il Presidente e con riferimento all'ultima domanda, su invito del medesimo Presidente, il Direttore Generale Luciano Garza illustra le modalità tecniche operative con cui vengono prestati i servizi amministrativi e tecnici fra le società del Gruppo.

L'azionista Fanucci si dichiara soddisfatto delle risposte fornite.

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. trenta azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 29.242.226 azioni sociali pari al 52,22% 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.

Il Presidente invita pertanto l'Assemblea ad approvare:

- la relazione del consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, il bilancio al 31 dicembre 2004 che chiude con un utile di esercizio di euro 7.621.455,00 (settemilioniseicentoventunmilaquattrocentocinquantacinque) con la relativa nota integrativa.

Il Presidente mette quindi in votazione per alzata di mano - invitando a pronunciarsi distintamente i favorevoli, i contrari e gli astenuti sulla relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e sul bilancio al 31 dicembre 2004 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e



DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

dalla nota integrativa.

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

- favorevoli:

tutti gli azionisti presenti in assemblea;

- contrari:

nessuno;

- astenuti:

nessuno.

E' approvata all'unanimita'.

Il Presidente proclama approvata all'unanimita':

- la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;

- il bilancio al 31 dicembre 2004 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, il cui fascicolo si allega al presente verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno relativo alla "Proposta di destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni relative."

Il Consiglio di amministrazione della società, al fine di rendere più solida la struttura finanziaria della stessa, propone di destinare integralmente l'utile dell'esercizio risultante dallo stato patrimoniale e dal conto economico nel modo seguente:

	Euro
- utile dell'esercizio	7.621.455,00
da destinare a:	
- 5% alla riserva legale	381.072,75
- riserva straordinaria	7.240.382,25

Il Presidente apre la discussione sulla proposta del consiglio di amministrazione sulla destinazione dell'utile di esercizio.

Interviene l'azionista Fanucci e chiede al Collegio Sindacale se e' in grado di controllare i flussi finanziari relativi alla attivita' di gestione delle slot machines, operazione estremamente difficile da un punto di vista strettamente tecnico operativo nonche' se ha dato al Consiglio di Amministrazione il suo assenso in relazione ai costi legati alla ricerca e sviluppo.

Per il Collegio Sindacale risponde il sindaco effettivo Francesco Lerro il quale concorda con l'azionista Fanucci circa la obiettiva difficulta' tecnica sui controlli dei flussi finanziari relativi alle slot machines ma che il Collegio ha ben presente il problema e ne effettua il controllo.

Con riferimento alla seconda domanda precisa che, a norma di legge, ex art. 154 del D.lgs. 58/1998, il Collegio Sindacale, trattandosi di societa' quotata, non ha obblighi al riguardo. Invita pertanto l'assemblea ad approvare la destinazione





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 18
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

dell'utile dell'esercizio 2004.

Il Presidente mette quindi in votazione per alzata di mano - invitando a pronunciarsi distintamente i favorevoli, i contrari e gli astenuti sulla destinazione dell'utile dell'esercizio 2004.

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

- favorevoli:

tutti gli azionisti presenti in assemblea ad eccezione dell'azionista Fanucci che si astiene;

- contrari:

nessuno.

Il Presidente proclama approvata a maggioranza la destinazione dell'utile dell'esercizio risultante dallo stato patrimoniale e dal conto economico nel modo seguente:

	Euro
- utile dell'esercizio	7.621.455,00
da destinare a:	
- 5% alla riserva legale	381.072,75
- riserva straordinaria	7.240.382,25

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno relativo alla "Proposta di nomina di un amministratore in sostituzione di altro amministratore dimissionario".

A seguito delle dimissioni pervenute dal consigliere Sandro Bassi il 27 novembre 2004, il consiglio di amministrazione della società nella seduta del 16 febbraio 2005 ha cooptato nel posto resosi vacante il nuovo amministratore signor Pasquale Losco, il quale, peraltro, decade con codesta Assemblea. Per quanto sia previsto al successivo punto all'ordine del giorno, la nomina dell'intero consiglio di amministrazione, il Presidente ritiene opportuno proporre all'assemblea, al fine di miglior trasparenza, la nomina del suddetto consigliere come previsto dall'art. 2386 del Codice Civile.

Il Presidente mette quindi in votazione per alzata di mano - invitando a pronunciarsi distintamente i favorevoli, i contrari e gli astenuti sulla proposta di conferma del suddetto consigliere.

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

- favorevoli:

tutti gli azionisti presenti in assemblea;

- contrari:

nessuno;

- astenuti:

nessuno.

Il Presidente proclama approvata all'unanimità la proposta di conferma della nomina del consigliere Pasquale Losco.

Passando alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno relativo alla "Nomina degli amministratori, previa





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276018711 - FAX 0039.0276318500

determinazione del numero, della durata in carica e determinazione del relativo compenso.", il Presidente ricorda che con la presente Assemblea viene a scadere il mandato conferito all'intero consiglio di amministrazione. Invita quindi l'Assemblea a voler provvedere alla nomina del nuovo consiglio previa determinazione del numero dei componenti che in base a statuto può variare da 5 a 13, della durata in carica e del relativo compenso.

Un azionista in rappresentanza di SNAI Servizi Srl formula la seguente proposta:

"Propongo di fissare in 9 i membri del consiglio di amministrazione e di nominare amministratori per il triennio 2005-2007 e quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2007 con un compenso complessivo annuo lordo di euro 600.000,00 comprensivo anche delle deleghe, i signori:

- 1) Cioffi Francesco
- 2) Corradini Claudio
- 3) Ginestra Francesco
- 4) Losco Pasquale
- 5) Lucchi Alberto
- 6) Mecacci Alessandro
- 7) Rossi Paolo
- 8) Siano Andrea
- 9) Ughi Maurizio"

Il Presidente mette quindi in votazione per alzata di mano - invitando a pronunciarsi distintamente i favorevoli, i contrari e gli astenuti sulla nomina di nove amministratori per il triennio 2005-2007 e quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2007 con un compenso complessivo annuo lordo di euro 600.000,00 (seicentomila) comprensivo anche delle deleghe, nelle persone dei signori:

- 1) Cioffi Francesco
- 2) Corradini Claudio
- 3) Ginestra Francesco
- 4) Losco Pasquale
- 5) Lucchi Alberto
- 6) Mecacci Alessandro
- 7) Rossi Paolo
- 8) Siano Andrea
- 9) Ughi Maurizio

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

- favorevoli:

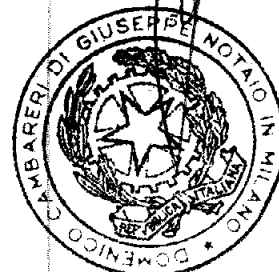
tutti gli azionisti presenti in assemblea;

- contrari:

nessuno;

- astenuti:

nessuno.





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

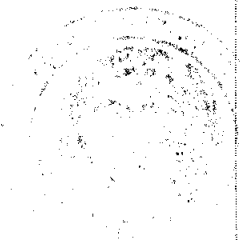
Il Presidente proclama approvata all'unanimità la proposta dell'azionista SNAI Servizi Srl e dichiara che il consiglio di amministrazione della società è fissato in nove membri che dureranno in carica per il triennio 2005-2007 e quindi fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2007 con un compenso complessivo annuo lordo di euro 600.000,00 (seicentomila) comprensivo anche delle deleghe, in persona dei signori:

- 1) Cioffi Francesco nato a Cervinara (AV) il 18 agosto 1941, C.F. CFF FNC 41M18 C557F;
- 2) Corradini Claudio nato a Roma il 26 agosto 1945, C.F. CRR CLD 45M26 H501E;
- 3) Ginestra Francesco nato a Palermo il 22 maggio 1951, C.F. GNS FNC 51E22 G273S;
- 4) Losco Pasquale nato a Cardito il 10 settembre 1949, C.F. LSC PQL 49P10 B759W
- 5) Lucchi Alberto nato a Bologna il 17 dicembre 1947, C.F. LCC LRT 47T17 A944B;
- 6) Mecacci Alessandro nato a Grosseto il 17 aprile 1962, C.F. MCC LSN 62D17 E202N;
- 7) Rossi Paolo nato a Glasgow il 21 maggio 1946, C.F. RSS PLA 46E21 Z114O;
- 8) Siano Andrea nato a Milano il 23 ottobre 1967, C.F. SNI NDR 67R23 F205N;
- 9) Ughi Maurizio nato a Lucca il 13 febbraio 1948, C.F. GHU MRZ 48B13 E715N,

tutti cittadini italiani, domiciliati per l'incarico presso la sede della società in Porcari (LU), via L. Boccherini, 39. Passando alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno relativo alla "Nomina del Collegio Sindacale in adempimento agli articoli 1 e 2 del decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 162/2000 e determinazione del relativo compenso", il Presidente ricorda che con la presente Assemblea il collegio sindacale viene a scadere per compiuto triennio. Ricorda inoltre che il decreto n. 162 del 30 marzo 2000 del Ministero di Grazia e Giustizia (regolamento recante norme per la fissazione dei requisiti di professionalità e onorabilità dei membri del collegio sindacale per le società quotate da emanare in base all'articolo 148 del DL 24.02.1998 n. 58) pubblicato sulla gazzetta ufficiale n. 141 del 19 giugno 2000, prevede che i sindaci delle società quotate rispondano a specifici requisiti di professionalità (art. 1) e onorabilità (art. 2).

Invita pertanto l'assemblea a voler provvedere alla nomina del nuovo collegio sindacale in base ai requisiti previsti dalla norma e secondo quanto stabilito dall'art. 23 dello statuto sociale, determinando l'emolumento annuale spettante ai sindaci effettivi ed al presidente.

Ricorda che in base a quanto disposto dall'art. 23 dello





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

statuto in vigore il collegio sindacale si compone di tre sindaci effettivi e due supplenti nominati sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono indicati mediante numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: nella prima i candidati a sindaco effettivo, nella seconda per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Tra gli azionisti aventi diritto a presentare liste è stato accertato che alla data del 30 aprile 2005 risulta depositata presso la sede sociale una sola lista da parte dell'azionista SNAI Servizi Srl titolare di oltre il 3% delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

La lista depositata è la seguente:

- 1) dott. Francesco Lerro nato a Parma il 16 aprile 1965;
- 2) rag. Lorenzo Ferrigno nato a Palermo il 21 marzo 1946;
- 3) dott. Alessandro Carlotti nato a Grosseto il 12 maggio 1959,

quali sindaci effettivi e:

- 4) rag. Francesco Rangone nato a Frascaro (AL) il 17 gennaio 1931;
 - 5) dott. Marco Corazza nato a Lucca il 29 maggio 1954,
- quali sindaci supplenti.

Unitamente alla lista sono state depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti normativi e statutari prescritti per le rispettive cariche. Segnalo che di tali adempimenti relativi alla presentazione delle liste e degli adempimenti inerenti e connessi è stata fatta esplicita menzione nell'avviso di convocazione dell'Assemblea apparso sulla Gazzetta Ufficiale n. 79 parte seconda del 6 aprile 2005 e sul quotidiano Il Giornale del 19 aprile 2005.

Constata che risulta depositata una sola lista e pertanto il Presidente propone che venga effettuata la votazione per alzata di mano, tenendo presente che risulterà eletto presidente del collegio sindacale, chi figura come capolista.

Un azionista, in rappresentanza di SNAI Servizi Srl formula la seguente proposta:

"Propongo di nominare il collegio sindacale per il triennio 2005-2007, quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2007 secondo l'ordine di esposizione nella lista depositata e già richiamata i signori:

- 1) dott. Francesco Lerro nato a Parma il 16 aprile 1965;
- 2) rag. Lorenzo Ferrigno nato a Palermo il 21 marzo 1946;
- 3) dott. Alessandro Carlotti nato a Grosseto il 12 maggio 1959,

quali sindaci effettivi e:





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

4) rag. Francesco Rangone nato a Frascano (AL) il 17 gennaio 1931;

5) dott. Marco Corazza nato a Lucca il 29 maggio 1954.

quali sindaci supplenti.

Propongo anche di determinare un emolumento annuo a ciascuno dei sindaci effettivi pari ad euro 23.000,00 in linea con il minimo stabilito dal D.L. 645 del 10 ottobre 1994 con la maggiorazione del 50% ivi prevista per il presidente."

Il Presidente mette quindi in votazione per alzata di mano - invitando a pronunciarsi distintamente i favorevoli, i contrari e gli astenuti sulla proposta dell'azionista.

La proposta risulta approvata all'unanimità'.

Il Presidente proclama approvata all'unanimità la nomina del collegio sindacale per il triennio 2005-2007, quindi fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2007 in persona dei signori:

1) dott. Francesco Lerro nato a Parma il 16 aprile 1965, C.F. LRR FNC 65D16 G337C,

iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. del 7.6.1999 pubblicato sulla G. U. supplemento straordinario 4^a serie speciale del 25.6.1999;

2) rag. Lorenzo Ferrigno nato a Palermo il 21 marzo 1946, C.F. FRR LNZ 46C21 G273L,

iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. del 12.4.1995 pubblicato sulla G.U. n. 31 bis del 21.4.1995;

3) dott. Alessandro Carlotti nato a Grosseto il 12 maggio 1959, C.F. CRL LSN 59E12 E202J,

iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D. M. del 12.4.1995 pubblicato sulla G. U. supplemento straordinario serie speciale n. 31 bis del 21.4.1995;

quali sindaci effettivi e:

4) rag. Francesco Rangone nato a Frascano (AL) il 17 gennaio 1931, C.F. RNG FNC 31A17 D7700,

iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D. M. del 12.4.1995 pubblicato sulla G.U. n. 31 bis del 21.4.1995;

5) dott. Marco Corazza nato a Lucca il 29 maggio 1954, C.F. CRZ MRC 54E29 E715V,

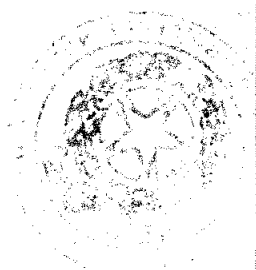
iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. pubblicato sulla G. U. n. 46 bis del 16.6.1995 IV serie speciale,

quali sindaci supplenti,

tutti cittadini italiani e domiciliati per l'incarico presso la sede della società in Porcari (LU), via L. Boccherini 39.

Presidente del collegio sindacale è il dott. Francesco Lerro.

L'emolumento annuo a ciascuno dei sindaci effettivi è fissato in euro 23.000,00 (ventitremila) in linea con il minimo stabilito dal D.L. 645 del 10 ottobre 1994 con la maggiorazione del 50% ivi prevista per il presidente del collegio.





DOTT. DOMENICO CAMBARERI
NOTAIO
20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

Il Presidente, a nome dell'intero consiglio e suo personale, ringrazia i sindaci uscenti dr. Giuseppe Conselmo e rag. Francesco Rangone per la competenza professionale e per l'equilibrio con cui hanno svolto il loro compito in tutti questi anni che hanno rappresentato un periodo particolarmente difficile a motivo della ristrutturazione della società e del gruppo.

Null'altro essendovi da deliberare e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore dodici e cinquantacinque.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che ho letto al comparente che lo approva e lo sottoscrive con me Notaio, omessa la lettura degli allegati per volontà espressa del Comparente medesimo.

Dattiloscritto da persona di mia fiducia e da me a mano completato su quindici facciate di altrettanti mezzi fogli e sin qui della sedicesima del sedicesimo mezzo foglio.

FIRMATO: MAURIZIO UGHI

FIRMATO: DOTT. DOMENICO CAMBARERI NOTAIO



Allegato "A" al n. 14652/5828 di rep.

Allegato "A" al n. 14652/5828 di rep.

SNAI S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 11-12-05/05

N. NOMINATIVO	ISTITUTO	N. ORD.	N. Totale azioni:	Legenda:			Nome delegato
				Stato	Voti Spettanti	P: Presente D: Presente per Delega A: Assente	
1 Spallone Franco	Fineco	82/05		P	142,00		
2 Pedevilla Manuela	Fineco	81/05		D	143,00		
3 Zaccolo Tamara	Banca Popè	142		P	500,00		
4 Zingaro Michele	Unipol Ban	83		P	1.000,00		
5 Zingaro Michele	Unipol Ban	84		P	1.000,00		
6 Dal Bon Alberto	Cassa di RI/00483/2005			D	1.083.042,00	Stefanelli Michele	
7 PANINVEST	Cassa di RI/00482/2005			P	45.000,00	Leonardi Bruno Presidente soc	
8 Fanucci Massimo	Unicredit	3846	5	P	57,00		
9 Rodinò Walter	Unicredit	3847	6	P	1,00		
10 Pavese Pierangelo	Unicredit	3854	13	P	246,00		
11 SNAI Servizi S.r.l.	Unicredit	3855	14	D	11.500.000,00	Pecorari Barbara	
12 SNAI Servizi S.r.l.	Unicredit	3856	15	D	16.271.023,00	Pecorari Barbara	
13 Cottarelli Francesco	Banca Anitè	328	1	P	1.500,00		
14 State Treet Bank	BNP Parib.	88767	1	D	489,00	Dott. Andrea Aldo Banfi	
15 Allegretti Domenico	BPU	180		P	1,00		
16 Nocivelli Stefania	Credito Ar	438		P	30.000,00		
17 Compagnia Fiduciaria Lombarda Srl	Banca Patr	29		D	10.000,00	Dal Molin Marco	
18 Compagnia Fiduciaria Lombarda Srl	Banca Patr	30		D	10.000,00	Soresi Sergio	
19 Compagnia Fiduciaria Lombarda Srl	Credem	114		D	187.000,00	Nocivelli Stefania	
20 Compagnia Fiduciaria Lombarda Srl	Credem	113		D	20.000,00	Grignani Guido	
21 Chiappella Daghetti Angelo	Credem	112		P	13.500,00		
22 Zocco Ramazzo Maurizio	Credem	110		P	4.400,00		
23 Rossi Pierantonio	Credem	109		P	53.000,00		
24 Garza Luciano			21	D	5.000,00	Bruni Pio	
25 Bruni Pio			7	D	750,00	Rizzo Mauro	
26 Ruzzon Paola	Banca Fide	364	2	P	50,00		
27 Calvi Gianfranco	Banca Fide	363	1	P	50,00		
28 Macchi Maria Stella	MPS			D	333,00	Paladini Marco	
29 THE Northern Trust AVFC	BNP Parib.	88768	2	D	3.400,00	Dott. Andrea Aldo Banfi	
30 State Treet Bk	BNP Parib.	88769	3	D	599,00	Dott. Andrea Aldo Banfi	

Totale	29.242.226,00	53,2226675%
--------	---------------	-------------

P	150.447,00	0,2738229%
D	29.091.779,00	52,9488446%
Totale	29.242.226,00	53,2226675%

TOTALE



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]