



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

predisposta ai sensi  
dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58  
per l'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 28 aprile 2015 in unica convocazione

**Porcari (LU), 27 marzo 2015**

Il presente documento è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Porcari - Lucca, Via Luigi Boccherini, 39), sul sito internet dell'Emittente ([www.snai.it](http://www.snai.it)), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato IINFO ([www.1info.it](http://www.1info.it)) gestito da Computershare S.p.A.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di SNAI S.p.A. (“SNAI”, “Società” o “Emittente”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione alle materie all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria che si terrà in data 28 aprile 2015 in unica convocazione.

### **Punto 1 all’ordine del giorno**

**Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo SNAI al 31 dicembre 2014 ed esame ed approvazione del Bilancio d’Esercizio di SNAI S.p.A. al 31 dicembre 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto posto all’ordine del giorno, siete stati convocati per deliberare sull’approvazione del Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2014, il cui Progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 17 marzo 2015.

Nei termini previsti dalla vigente normativa la Relazione sulla gestione sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente al Bilancio d’Esercizio, al Bilancio Consolidato, all’Attestazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, alla Relazione del Collegio Sindacale ed alla Relazione della Società di Revisione, presso la sede sociale, sul sito internet della Società all’indirizzo [www.snai.it](http://www.snai.it), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato 1INFO, all’indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A.

Con riferimento al presente punto all’ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni che saranno contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione comprendente, altresì, la proposta di deliberazione avente ad oggetto l’approvazione del Bilancio d’Esercizio.

\* \* \*

### **Punto 2 all’ordine del giorno**

**Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto posto all’ordine del giorno, siete stati convocati per deliberare sulla Relazione sulla Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi degli articoli 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (il “TUF”) e 84-*quater* del Regolamento Emittenti nonché dell’articolo 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate nella versione del Luglio 2014.

La Relazione sulla Remunerazione è stata redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-*bis* del Regolamento Emittenti e si compone di due sezioni. La prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra (i) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all’esercizio successivo e (ii) le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica. La seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione: (i) fornisce un’adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata

nell'esercizio precedente; (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso al 31.12.2014 a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate.

Ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6 del TUF, l'Assemblea degli Azionisti è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Nei termini previsti dalla normativa vigente, la Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo [www.snai.it](http://www.snai.it), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato IINFO, all'indirizzo [www.iinfo.it](http://www.iinfo.it), gestito da Computershare S.p.A.

Con riferimento al presente punto all'ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni che saranno contenute nell'anzidetta relazione.

\* \* \*

### **Punto 3 all'ordine del giorno**

#### **Reintegrazione del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto posto all'ordine del giorno, siete stati convocati per deliberare in ordine alla nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione.

Vi ricordiamo che, secondo quanto deliberato dall'Assemblea del 26 aprile 2013, il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione è stato determinato in quattordici e la durata è stata stabilita in tre esercizi e, pertanto, fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2015.

Vi ricordiamo che a far data dal 1 giugno 2014 il Dott. Gabriele Del Torchio, eletto nell'ambito della lista di maggioranza, ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione della Società.

In data 13 ottobre 2014 il Consiglio di Amministrazione, previa indicazione dello stesso azionista di maggioranza, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 c.c., con il consenso del Collegio Sindacale, l'Avv. Marcello Agnoli che scade con l'odierna Assemblea.

Il Consigliere Agnoli, in base alle dichiarazioni rese dallo stesso Amministratore ed alla valutazione effettuata dal Consiglio di Amministrazione, risulta in possesso di tutti i requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto nonché dal Codice di Autodisciplina.

La sussistenza dei requisiti di indipendenza è stata, altresì, confermata in occasione della valutazione annuale effettuata dal Consiglio di Amministrazione del 17 marzo 2015.

Vi informiamo, altresì, che in data 23 marzo 2015 il Dott. Sergio Ungaro, amministratore indipendente, eletto anch'egli nell'ambito della lista di maggioranza, ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione della Società e, ad oggi, non è stato sostituito.

A tal riguardo, il Consiglio ha ritenuto opportuno non procedere alla cooptazione ai sensi dell'art. 2386, 1° comma, del codice civile ma di sottoporre direttamente alla successiva Assemblea, in vista dell'imminenza della stessa, la deliberazione in merito alla nomina di un ulteriore Amministratore.

Si specifica infine che, comunque, le eventuali proposte di nomina dovranno essere corredate della documentazione prevista dall'art. 14 dello Statuto Sociale.

Le proposte di nomina, corredate dalla documentazione e da idonea attestazione che certifichi la legittimazione a proporre la candidatura, dovranno essere presentate presso la sede sociale oppure trasmesse a mezzo notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata: [snaispa@onpec.it](mailto:snaispa@onpec.it), entro la data dell'Assemblea ovvero presentate nel corso della stessa.

Vi ricordiamo che per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, non trova applicazione il meccanismo del voto di lista, previsto dallo Statuto Sociale per il solo caso di integrale rinnovo del Consiglio di Amministrazione.

Gli Amministratori nominati dalla presente Assemblea scadranno con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio 2015 insieme con quelli in carica e, fino a tale data, riceveranno il medesimo compenso già deliberato dall'Assemblea dello scorso 26 aprile 2013 per i Consiglieri nominati.

Quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'odierna Assemblea la proposta di deliberare la nomina dell'Avv. Marcello Agnoli nella carica di Consigliere di Amministrazione, oltre alla nomina di un ulteriore Consigliere di Amministrazione in sostituzione del dimissionario Dott. Ungaro al fine di integrare il numero dei Consiglieri di Amministrazione della Società fissato in 14.

\* \* \*

#### **Punto 4 all'ordine del giorno**

**Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio delle società incorporate "Festa S.r.l. unipersonale" ed "Immobiliare Valcarenga S.r.l. unipersonale" al 31 dicembre 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto posto all'ordine del giorno, siete stati convocati per deliberare sull'approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2014 delle società incorporate "Festa S.r.l. unipersonale" ed "Immobiliare Valcarenga S.r.l. unipersonale", il cui Progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 17 marzo 2015.

Vi ricordiamo che nel corso del 2014 è stato avviato un processo di semplificazione e riorganizzazione del Gruppo con l'obiettivo di una maggiore flessibilità dei processi interni e del contenimento dei costi di struttura che ha portato alla fusione per incorporazione delle società interamente possedute "Festa S.r.l. unipersonale" ed "Immobiliare Valcarenga S.r.l. unipersonale" in SNAI S.p.A..

La deliberazione di fusione è stata assunta dal Consiglio di Amministrazione di SNAI ai sensi dell'art. 2505 c.c. e dell'art. 15 dello Statuto Sociale.

Gli effetti giuridici, contabili e fiscali della fusione sono decorsi dal giorno 1 gennaio 2015 e, pertanto, il bilancio delle società incorporate, necessariamente redatto in epoca successiva a tale data, deve essere approvato dall'Assemblea della società incorporante per il noto "effetto estintivo" del contratto di fusione.

Nei termini di legge saranno messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.snai.it](http://www.snai.it), il Bilancio d'Esercizio di "Festa S.r.l. unipersonale" al 31 dicembre 2014 corredato dalla Relazione sulla gestione, dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione ed il Bilancio d'Esercizio di "Immobiliare Valcarenga S.r.l. unipersonale" al 31 dicembre 2014 corredato dalla Relazione sulla gestione.

Con riferimento al presente punto all'ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni che saranno contenute nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione

sull'andamento della gestione comprendenti, altresì, le proposte di deliberazione avente ad oggetto l'approvazione dei Bilanci d'Esercizio.

Porcari (LU), 27 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore delegato

Giorgio Sandi

## **Allegato 1**

alla relazione in ordine al terzo argomento all'ordine del giorno:

“Reintegrazione del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti”.

### ***Curriculum vitae del candidato proposto***

#### **Marcello Agnoli**

Dal 1982 al 2005, Marcello Agnoli ha ricoperto il ruolo di Managing Partner di **Pavia e Ansaldo**, Studio Legale internazionale di derivazione statunitense. Marcello Agnoli è entrato in Pavia e Ansaldo (allora branch dello studio americano Pavia & Harcourt) nel 1966 quando lo Studio era formato da cinque professionisti (3 italiani e 2 americani) e nel 2005 – quando lo ha lasciato - contava oltre 200 avvocati, con sedi a Mosca e San Pietroburgo ed una vasta rete di relazioni professionali, specie negli Stati Uniti, Cina, Germania e Francia.

E' stato Socio Fondatore, nel 2005, di **Agnoli Bernardi e Associati**.

Dal 2008 al 30 giugno 2012 è stato Socio Onorario di **Pirola Pennuto Zei & Associati**.

Dal 1 luglio 2012 è Senior Advisor di Studio Legale Agnoli e Giuggioli.

Marcello Agnoli è esperto in diritto societario e commerciale, con una vasta e approfondita esperienza in diritto bancario e finanziario.

Consulente legale autorizzato nello Stato di New York dal 1997, è membro dell'International Bar Association (IBA); di Ned Community (Non-Executive Directors); di LES (Licensing Execution Society); di The Adam Smith Society, nonché di WHO'S WHO of Leading Lawyers.

Indicato dalla pubblicazione indipendente “Chambers Global – The World's Leading Lawyers” tra i migliori avvocati italiani nel settore “Corporate/M&A” e dalla pubblicazione “Expert Guides (World's Leading Private Equity Lawyers e World's Leading Corporate Governance Lawyers), come uno dei maggiori avvocati italiani nel settore “Private Equity” e “Corporate Governance”.

Ha conseguito la laurea in Giurisprudenza a pieni voti presso l'Università di Genova ed è Patrocinante in Corte di Cassazione dal 1987.