



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

predisposta ai sensi

dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 per l'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria per il giorno 28 febbraio 2012, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 29 febbraio 2012, in seconda convocazione

Porcari (Lucca), 27 gennaio 2012

Il presente documento è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Porcari (Lucca), Via Luigi Boccherini n. 39), sul sito internet dell'Emittente www.snai.it e presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6)

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di SNAI S.p.A. (“**SNAI**”, “**Società**” o “**Emittente**”) vi ha convocato in assemblea ordinaria e straordinaria per deliberare, *inter alia*, in merito alla nomina di tre amministratori ai sensi dell’articolo 2386 del Codice Civile.

A seguito delle dimissioni rassegnate in data odierna, 27 gennaio 2012, da parte dell’amministratore Nicola Iorio si è proceduto, ai sensi dell’articolo 2386 del Codice Civile, alla cooptazione, sempre in data odierna, del dott. Giorgio Sandi.

Si rende noto inoltre che il Consiglio di Amministrazione aveva già cooptato *(i)* in data 1 giugno 2011, in sostituzione del consigliere dott. Rohan Maxwell, il dott. Stefano Bortoli, nominandolo altresì Amministratore Delegato della Società, e *(ii)* in data 28 ottobre 2011, in sostituzione del consigliere Professor Gabriele Villa, l’avv. Stefano Campoccia, nominandolo altresì componente del Comitato di Controllo Interno della Società.

Si precisa che, ai sensi dell’articolo 14 dello Statuto Sociale, in caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione è effettuata secondo le disposizioni di legge, fermo restando l’obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti stabilito dalla legge e sempre che vi sia almeno un amministratore tratto dalle liste di minoranze (ove in precedenza eletto).

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto ai Signori Azionisti di nominare consiglieri di amministrazione della Società *(i)* il dott. Giorgio Sandi, *(ii)* il dott. Stefano Bortoli e *(iii)* l’avv. Stefano Campoccia.

* * *

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

qualora concordiate con quanto propostovi, vi invitiamo

- ad assumere le seguenti delibere con riferimento all’unico punto all’ordine del giorno dell’assemblea ordinaria (“Nomina di tre amministratori ai sensi dell’articolo 2386 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti”):

“*L’assemblea di SNAI S.p.A.*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

di nominare consiglieri di amministrazione il dott. Giorgio Sandi, il dott. Stefano Bortoli e l’avv. Stefano Campoccia che resteranno in carica fino all’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011.”

* * *

Porcari (Lucca), 27 gennaio 2012

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giorgio Sandi