

## Verbale dell'assemblea ordinaria del 13 marzo 2017

della società SNAI S.p.A.

\* \* \* \* \*

Il giorno 13 marzo 2017 ad ore 9.02 in Milano, piazzale dello Sport n. 16 presso l'Ippodromo del Galoppo si è riunita in unica convocazione l'assemblea ordinaria e straordinaria della società SNAI S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione signora Mara Anna Rita Caverni assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 13 dello statuto e, su unanime consenso dell'assemblea e sempre ai sensi dell'art. 13 dello statuto, mi chiede di far constare dell'assemblea della società stessa.

Aderendo alla fattami richiesta do atto che l'assemblea si svolge come segue.

Prende brevemente la parola l'Amministratore delegato signor **Fabio Schiavolin**, il quale fa una breve premessa ricordando che nella giornata di ieri si è aperta la 130° stagione delle corse all'Ippodromo di Milano, ippodromo inaugurato nel 1887 (dal 1806 sino all'inaugurazione dell'Ippodromo le corse ippiche si tenevano in corso Buenos Aires che, all'epoca, era "piena campagna") altresì ricordando taluni ulteriori eventi storici di quel periodo.

Riprende la parola il Presidente, il quale:

- constata e dà atto che sono finora presenti n. 21 azionisti (dei 30 accreditati) rappresentanti in proprio o per delega n. 140.926.540 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 74,7908975762% 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 e delegato nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari, di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, risultano dall'elenco a disposizione degli intervenuti che verrà allegato al verbale;

- informa che è in funzione in aula un impianto di audio registrazione ai fini di supporto alla verbalizzazione, mentre non sono permesse riprese filmate, registrazioni o scatti fotografici da parte dei presenti; sono altresì presenti in aula per ragioni di servizio alcuni incaricati della Società per agevolare i lavori assembleari;

- dà atto che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della Società [www.grupposnai.it](http://www.grupposnai.it) in data 9 febbraio 2017 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 10 febbraio 2017, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente con il seguente

### Ordine del Giorno

#### **Parte ordinaria**

1. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione a seguito di avvenuta cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 c.c.: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Approvazione di un piano di incentivazione per l'Amministratore Delegato; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Approvazione di un piano di incentivazione per taluni dirigenti di SNAI; deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **Parte straordinaria**

1. Proposta di modifica degli articoli 1, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 14, 15, 16, 17, 23 e 24 dello Statuto Sociale, inserimento di un nuovo articolo 26, conseguente rinumerazione dei successivi articoli e proposta di modifica dell'articolo 27 come rinumerato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- informa che non è pervenuta alla Società alcuna integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-*bis* del D. Lgs. n. 58/1998;

- dà atto che sono presenti alla riunione per il Consiglio di Amministrazione, oltre a se medesima, il Consigliere signor Fabio Schiavolin (Amministratore delegato) e per il Collegio Sindacale i Sindaci Effettivi signori Mariateresa Salerno (Presidente) e Massimo Gallina;

- hanno giustificato la propria assenza gli altri Amministratori ed il terzo Sindaco;

- ricorda che il capitale sociale è di 97.982.245,40 euro interamente versato, suddiviso in n. 188.427.395 azioni ordinarie da 0,52 euro cadauna; ogni azione ordinaria è indivisibile e dà diritto ad un voto nelle assemblee della Società. Ad oggi la Società non detiene direttamente azioni proprie; segnala tuttavia che la società SNAI Rete Italia S.r.l. Unipersonale, controllata da SNAI al 100%, detiene n. 70.624 azioni di SNAI pari allo 0,037% del relativo capitale sociale;

- dà atto che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui agli articoli 72 comma 1-*bis*, 84-*bis* e 84-*ter* del Regolamento Consob n. 11971/1999 in attuazione del D. Lgs. n. 58/1998;

- dà atto che la Società si qualifica come PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera w-*quater*.1) del D. Lgs. n. 58/1998, pertanto, la soglia rilevante ai fini degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 è pari al 5%; ciò premesso, segnala che alla data del 13 marzo 2017, secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione della Società, risulta che n. 2 azionisti detengono una quota del capitale superiore al 5% e precisamente:

\* Global Games S.p.A. titolare in via diretta di n. 104.639.597 azioni pari al 55,53% del capitale sociale;

\* OI Games S.A. titolare in via diretta di n. 28.316.998 azioni pari al 15,028% del capitale sociale;

- dà atto che sulla base della documentazione pubblica, risulta che in data 11 luglio 2015 Global Win S.r.l. e Global Entertainment S.A., società partecipanti al 50% ciascuna di Global Games S.p.A., socio di controllo di diritto di SNAI, nell'ambito di più ampi accordi volti all'integrazione tra SNAI e Cogemat, hanno sottoscritto un patto parasociale, che sostituisce il precedente patto parasociale vigente fra le parti e che disciplina alcuni principi relativi, tra l'altro, alla *corporate governance* di SNAI con efficacia a decorrere dalla data di perfezionamento dell'operazione, con durata di tre anni dalla stessa ovvero cinque nel caso in cui, per qualsivoglia ragione, le azioni di SNAI cessino di essere quotate sul MTA. Il patto è tuttora vigente;

- dichiara che:

-- la Società non ha emesso azioni munite di particolari diritti;

-- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 c.c.;

-- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti nonché le ulteriori relazioni *ad hoc* predisposte ai sensi di legge ed i documenti informativi relativi ai piani di incentivazione sono stati depositati presso la sede sociale per la consultazione degli Azionisti e sono stati messi a disposizione degli intervenuti e del mercato per via telematica tramite il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e per consultazione sul sito internet della Società [www.grupposnai.it](http://www.grupposnai.it), così come previsto dal D.Lgs. n. 58/1998 e dal Regolamento Consob n. 11971/1999;

- dà atto che, come raccomandato dalla Consob, analisti finanziari, esperti qualificati e giornalisti sono messi in condizione di seguire i lavori dell'Assemblea precisando che per la stampa non sono presenti giornalisti;
- dichiara che, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.Lgs. n. 58/1998, la Società ha designato l'avv. Alberto Nati quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno ed a tal proposito segnala che lo stesso non ha ricevuto deleghe;
- comunica che sarà consentita l'interlocuzione da parte degli Azionisti presenti per domande o richieste di chiarimento essendo però previsto il limite di 3 minuti per ciascun intervento, al fine di consentire un dibattito ordinato e spedito anche con riferimento alle risposte che potranno essere fornite singolarmente ovvero a gruppi;
- raccomanda che gli Azionisti non si assentino dal luogo della riunione nel limite del possibile e, qualora dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori, comunichino il loro nominativo agli incaricati all'uscita;
- comunica che, ai sensi del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- invita gli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto anche ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 o di altre disposizioni vigenti a dichiararlo e ciò a valere per tutte le deliberazioni;
- informa che le risposte ad eventuali domande formulate dagli Azionisti nel corso dell'Assemblea potranno essere fornite singolarmente o in forma aggregata; qualora siano necessari approfondimenti le risposte saranno fornite a seguito di consultazione con i consulenti della Società, ove occorresse anche con momentanea sospensione dei lavori assembleari;
- informa che nessuna domanda è stata posta ai sensi dell'art. 127-*ter* D.Lgs. n. 58/1998 entro il termine del 10 marzo 2017 e nemmeno all'odierna assemblea.

Viene dato atto che nessuno degli intervenuti denuncia situazioni ostative o dichiara di non essere informato sulle materie all'ordine del giorno.

Tutto quanto sopra premesso, il Presidente dichiara validamente costituita in unica convocazione l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti di SNAI e ciò a norma di legge e di statuto e passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

\*\*\*\*\*

### **Primo punto all'ordine del giorno**

#### **parte ordinaria**

*“Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione a seguito di avvenuta cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 c.c.: deliberazioni inerenti e conseguenti”.*

Il Presidente ricorda che l'Assemblea è stata convocata per deliberare in ordine alla reintegrazione del Consiglio di amministrazione con nomina di un componente a seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Gabriele Del Torchio, il tutto come meglio precisato nella Relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D.Lgs. 58/1998 e dell'articolo 84-*ter* del Regolamento Consob n. 11971/1999 e pubblicata ai sensi di legge.

In particolare, il Presidente richiama la Relazione al presente punto all'ordine del giorno nella quale si propone la candidatura del dott. Maurizio Leo, già cooptato ai sensi dell'art. 2386 c.c. in data 13 settembre

2016 in sostituzione del dimissionario dott. Gabriele Del Torchio ed in possesso di tutti i requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale ivi inclusi i requisiti statutari previsti per l'assunzione della carica di Consigliere in un concessionario di Stato.

Il Presidente dà quindi atto che è stata presentata un'altra proposta e precisamente la nomina, in sostituzione del dimissionario dott. Gabriele Del Torchio, del dr. Nicola Cinelli e chiede se vi siano ulteriori proposte; nessuno prende la parola ed il Presidente dà atto che non vi sono altre proposte.

Il Presidente ricorda quindi che per l'integrazione del Consiglio di amministrazione non trova applicazione il meccanismo del voto di lista e l'Amministratore nominato dalla presente Assemblea scadrà con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 insieme con quelli in carica e, fino a tale data, riceverà il medesimo compenso già deliberato dall'Assemblea dello scorso 9 giugno 2016 per i Consiglieri in carica.

Viene quindi data lettura della seguente proposta di delibera del Consiglio di amministrazione come risultante dalla Relazione:

*"Il Consiglio di Amministrazione, data anche la sussistenza dei predetti requisiti, Vi propone quindi di nominare il dott. Maurizio Leo nella carica di Consigliere di Amministrazione".*

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome al microfono.

Prendono la parola i signori Massimiliano Di Maria per delega di Global Games S.p.A. e Laura Elena Cinquini per delega di OI-Games S.A. i quali dichiarano di appoggiare la proposta di nomina del dr. Maurizio Leo.

Prende la parola il signor Nicolino Monaco per delega di Punto Quota Holding S.r.l., Pragma S.r.l. e Zaffiro Società Semplice il quale dà lettura dell'intervento qui riprodotto:

"gli azionisti da me rappresentati si richiamano, mio tramite, alla vertenza pendente avanti il Tribunale di Firenze-Tribunale delle Imprese R.G. 1347/2017 per la sospensione dell'efficacia della deliberazione adottata dall'assemblea ordinaria della Società il 9 giugno 2016 per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società stessa, nonché al corrispondente procedimento di merito.

In tale vertenza, in sostanza, gli azionisti da me rappresentati si dolgono della violazione delle norme sulla nomina del c.d. "amministrazione di minoranza" ai sensi dell'art. 147-ter T.U.F.

La deliberazione che viene proposta all'ordine del giorno evidentemente suppone che la deliberazione impugnata e attualmente *sub iudice*, come sopra indicato, sia valida ed efficace, mentre in realtà non lo è.

Pur esprimendo il loro rispetto per il Prof. Maurizio Leo, candidato del Consiglio, gli azionisti da me rappresentati non possono quindi che votare contro tale nomina. Preannuncio che qualsivoglia deliberazione sia adottata a tale riguardo sarà impugnata, salvo che il risultato utile della impugnazione sia sostanzialmente ottenuto, tramite un ravvedimento del socio di maggioranza (e fatto salvo anche il tal caso il diritto alla rifusione delle spese). Indico perciò come candidato alla carica di amministratore il Dott. Nicola Cinelli nato a Bologna il 09 gennaio 1966, codice fiscale: CNL NCL 66A09 A944Y, residente in San Donato Milanese (MI), via Enrico Mattei nr. 52, fermo restando che voto favorevolmente alla nomina di un amministratore a seguito di cooptazione ma sfavorevolmente alla nomina del candidato Maurizio Leo, non intendendo offrire alcun argomento per sostenere, per quanto artificiosamente dichiarato, che i soci da me rappresentati abbiano comunque fatto acquiescenza alla deliberazione impugnata."

Il signor Nicola Frattolillo per delega degli azionisti (i "Fondi") indicati nell'elenco allegato al presente verbale, chiede una breve sospensione dei lavori assembleari per riportare la proposta di nomina sopra riportata agli azionisti dallo stesso rappresentati (sono le ore 9.22).

Alle ore 9.29 riprendono i lavori assembleari.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed informa che le presenze sono invariate.

Invita quindi l'Assemblea a votare per alzata di mano (distintamente favorevoli, contrari ed astenuti) sulla proposta di nomina del dott. Maurizio Leo, nato a Roma il 25 luglio 1955, codice fiscale: LEO MRZ 55L25 H501R, cittadino italiano, domiciliato per la carica presso la sede della Società.

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

Contrari: Punto Quota Holding Srl (n. 3.503.610 azioni), Pragma Srl (n.590.880 azioni), Zaffiro Società Semplice (n. 1.919.486 azioni)

Astenuti: Oregon Public Employees Retirement System (n. 32.062 azioni) e Carlo Maria Braghero (n. 11 azioni)

Favorevoli: tutti gli altri azionisti per complessive n. 134.880.491 azioni (percentuale del 95,7097868152%).

Il Presidente dichiara che la nomina del Dott. Maurizio Leo, nato a Roma il 25 luglio 1955, codice fiscale: LEO MRZ 55L25 H501R, cittadino italiano, domiciliato per la carica presso la sede della Società è approvata a maggioranza.

\*\*\*\*\*

## **Secondo punto all'ordine del giorno**

### **parte ordinaria**

*"Approvazione di un piano di incentivazione per l'Amministratore Delegato; deliberazioni inerenti e conseguenti".*

Il Presidente ricorda che l'odierna Assemblea è altresì chiamata a deliberare in ordine all'approvazione di un piano di incentivazione per l'Amministratore Delegato in considerazione della posizione di rilievo e del ruolo fondamentale dallo stesso rivestito nella valorizzazione della Società; anticipa che le medesime ragioni sottostanno anche al piano di incentivazione previsto a favore dei dirigenti di SNAI e/o sue controllate di cui al terzo punto dell'ordine del giorno – parte ordinaria.

La proposta relativa al piano di incentivazione consiste nell'attribuzione all'Amministratore Delegato di un premio monetario equivalente ad una determinata percentuale di valorizzazione della Società, da corrispondersi allo stesso subordinatamente al verificarsi di un'operazione di cessione/trasferimento da cui derivi un cd. "cambio di controllo" della Società, secondo una scala di valorizzazioni crescenti.

Il tutto come meglio precisato nella relazione illustrativa redatta ai sensi degli articoli 125-ter e 114-bis del D.Lgs. 58/1998 e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 e nel documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/1998 e dell'articolo 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Consob n. 11971/1999, pubblicati ai sensi di legge.

Prende la parola il delegato dell'azionista Global Games S.p.A. il quale chiede di omettere la lettura della relazione illustrativa; l'assemblea approva all'unanimità.

Viene quindi data lettura della seguente proposta di delibera del Consiglio di amministrazione come risultante dalla Relazione:

*“Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:*

*L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti,*

*- esaminato il documento informativo redatto ai sensi dell’art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”) e 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*

*- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF;*

***delibera***

*i) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del TUF, l’adozione di un piano di incentivazione rivolto all’Amministratore Delegato di SNAI S.p.A., in conformità a quanto indicato nella Relazione illustrativa e nel relativo Documento informativo;*

*ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno al fine di a) gestire, amministrare e dare completa e integrale attuazione al piano; b) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all’attuazione del piano; c) apportare al piano e alla documentazione ad esso relativa le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune ai fini del miglior perseguimento delle finalità del piano medesimo, anche in caso di mutamento della normativa applicabile; nonché d) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano, ivi inclusa l’informativa al mercato, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonchè in generale all’esecuzione della presente delibera.”*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione ed invita gli Azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome al microfono.

Prende la parola l’azionista Davide Reale il quale esprime il proprio apprezzamento per il lavoro svolto dall’Amministratore delegato e dai cosiddetti Amministratori dirigenti che ha consentito una ristrutturazione della società con un conseguente apprezzamento del titolo, negli ultimi sei mesi, del 60% nonché per la puntualità dei depositi della documentazione a corredo dell’assemblea che consente agli azionisti di acquisire per tempo la necessaria e puntuale informativa e domanda quindi:

\* come venga formalizzata la valorizzazione della società soprattutto in termini temporali

\* chiarimenti in ordine al significato dell’espressione “operazioni di cessione/trasferimento e cambio di controllo”.

Replica il Presidente che la società come emittente aderisce al Codice di autodisciplina che all’art. 6 prevede i piani di incentivazione quali strumenti per allineare gli interessi della società con quelli del *management* e che per cambio di controllo si intende l’acquisizione, diretta od indiretta, da parte di un soggetto diverso dall’attuale azionista di maggioranza che venga a detenere il maggior numero di azioni SNAI e che lo stesso non costituisce l’unica condizione posta per l’erogazione del premio, essendo previsti precisi indici di valorizzazione della società (che ricorda), anche a seconda di quando si verifichi – da un punto di vista temporale – il cambio di controllo.

L’azionista Reale ringrazia il Presidente per la puntualità e chiarezza della sua risposta.

Nessuno altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima di passare alla votazione, in riferimento alla eventuale variazione nelle presenze a questa riunione, il Presidente dà atto che le presenze sono invariate ed invita l’Assemblea ad approvare il piano di

incentivazione per l'Amministratore Delegato, con votazione per alzata di mano, distintamente dei favorevoli, dei contrari e degli astenuti.

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

Contrari: i "Fondi" per delega al signor Nicola Frattolillo con la sola eccezione di Oregon Public Employees Retirement System e così complessivamente n. 571.668 azioni

Astenuti: nessuno

Favorevoli: tutti gli altri azionisti per complessive n. 140.354.872 azioni (percentuale del 99,5943503615%).

Il Presidente dichiara il piano di incentivazione per l'Amministratore delegato approvato a maggioranza.

\*\*\*\*\*

### **Terzo punto all'ordine del giorno**

#### **parte ordinaria**

*"Approvazione di un piano di incentivazione per taluni dirigenti di SNAI; deliberazioni inerenti e conseguenti".*

Il Presidente ricorda che l'Assemblea è stata convocata per deliberare altresì in ordine all'approvazione di un piano di incentivazione per taluni dirigenti di SNAI e/o delle sue controllate, quali soggetti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi del gruppo SNAI, al fine di incentivarli in funzione della crescita di valore della Società, anche in un'ottica di *retention*.

La proposta relativa a tale piano di incentivazione consiste nell'attribuzione ai beneficiari, da individuarsi nominativamente anche in più volte a cura e ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore delegato e sentito il parere del Comitato per la Remunerazione della Società, di opzioni virtuali, la cui maturazione è subordinata al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* (collegati all'EBITDA consolidato annuale) e il cui esercizio dà diritto alla liquidazione di un premio monetario.

Il tutto come meglio precisato nella Relazione illustrativa redatta ai sensi degli articoli 125-ter e 114-bis del D.Lgs. 58/1998 e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 e nel Documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/1998 e dell'articolo 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Consob n. 11971/1999, pubblicati ai sensi di legge.

Prendono la parola il delegato dell'azionista Global Games S.p.A. e l'azionista Walter Rodinò i quali chiedono di omettere la lettura del documento informativo; l'assemblea approva all'unanimità.

Viene quindi data lettura della seguente proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione come risultante dalla Relazione:

*"Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:*

*L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,*

*- esaminato il Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*

*- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF;*

## **delibera**

*i) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del piano di incentivazione denominato "Phantom Stock Option 2017-2019" rivolto a taluni dirigenti di SNAI S.p.A. e/o delle sue controllate, in conformità a quanto indicato nella relazione illustrativa e nel relativo documento informativo;*

*ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno al fine di a) gestire, amministrare e dare completa e integrale attuazione al piano, in particolare e a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, individuare i beneficiari, determinare il numero di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, fissare gli obiettivi di performance, nonché procedere all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari; b) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all'attuazione del piano; c) apportare al piano e alla documentazione ad esso relativa, in qualsiasi momento le modifiche e/o integrazioni necessarie od opportune ai fini del miglior perseguimento delle finalità del piano medesimo, anche in caso di mutamento della normativa applicabile; nonché d) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano, ivi inclusa l'informativa al mercato, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione ed invita gli Azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome al microfono.

Prende la parola l'azionista Braghero il quale riprendendo le osservazioni dell'azionista Reale, dichiara di non aver forse ben compreso la replica del Presidente al quale chiede di precisare meglio quali siano le condizioni per l'erogazione del premio dell'Amministratore delegato, avendo egli inteso che il premio verrà erogato al verificarsi del cambio del controllo.

Replica il Presidente che condizione per l'erogazione non è solo il cambio di controllo, ma sono altresì le soglie del valore delle azioni e pertanto è necessaria una valorizzazione minima superiore a 2,10 euro per azione SNAI se il cambio di controllo si verifica entro il 31 marzo 2018, euro 2,31 se il cambio di controllo si verifica dal 1° aprile 2018 al 31 marzo 2019 ed euro 2,43 se il cambio di controllo si verifica dopo il 31 marzo 2019, quindi le due condizioni (cambio di controllo e valori soglia delle azioni nelle tempistiche indicate) devono entrambe verificarsi.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima di passare alla votazione, in riferimento alla eventuale variazione nelle presenze a questa riunione, dà atto che le presenze sono invariate ed invita l'Assemblea ad approvare il piano di incentivazione per taluni dirigenti di SNAI con votazione per alzata di mano (distintamente i favorevole, i contrari e gli astenuti).

La suddetta proposta riporta i seguenti voti:

Contrari: i "Fondi" per delega al signor Nicola Frattolillo con la sola eccezione di Oregon Public Employees Retirement System e così complessivamente n. 571.668 azioni

Astenuti: nessuno

Favorevoli: tutti gli altri azionisti per complessive n. 140.354.872 azioni (percentuale del 99,5943503615%).

Il Presidente dichiara il piano di incentivazione per taluni dirigenti di SNAI approvato a maggioranza.

\*\*\*\*\*



Si passa quindi alla trattazione della

**parte straordinaria dell'ordine del giorno**

*“Proposta di modifica degli articoli 1, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 14, 15, 16, 17, 23 e 24 dello Statuto Sociale, inserimento di un nuovo articolo 26, conseguente rinumerazione dei successivi articoli e proposta di modifica dell’articolo 27 come rinumerato; deliberazioni inerenti e conseguenti”*

oggetto di separata verbalizzazione per atto pubblico come per legge.

Sono le ore 9.52.

Il segretario

Il Presidente