

**SNIA S.p.A.**

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 24 MARZO 2009**

Il giorno 24 marzo 2009, alle ore 15,08, in Milano, Largo agosto n. 10, presso il Jolly Hotel President, hanno inizio i lavori dell'assemblea di **SNIA S.p.A.**

Il dottor Giorgio Barosco, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e propone che funga da Segretario il notaio *Carlo Marchetti*.

L'assemblea unanime approva.

Il Presidente dà atto e comunica che:

- l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "ITALIA OGGI" del 21 febbraio 2009;
- l'Assemblea ordinaria indetta in prima convocazione il 23 marzo 2009 è andata deserta come risulta dal relativo verbale;
- l'attuale capitale sociale, a seguito delle intervenute conversioni di obbligazioni e warrant alla data del 13 marzo 2008, ammonta ad Euro 51.714.379,90=, interamente sottoscritto e versato ed è suddiviso, alla data odierna, in n° 141.578.614 azioni ordinarie senza valore nominale;
- all'inizio dei lavori sono presenti n. 12 portatori di azioni rappresentanti in proprio e per delega n. 15.138.625 azioni ordinarie pari al 10,69% del capitale sociale con diritto di voto;
- l'odierna assemblea, essendo in seconda convocazione, è validamente costituita qualunque sia il capitale rappresentato con diritto di voto;
- l'ordine del giorno dell'assemblea riportato a pagina 3 del fascicolo denominato "*Assemblea degli Azionisti Snia S.p.A.*" è il seguente:

**ORDINE DEL GIORNO**

*Esame della situazione patrimoniale della Società e relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile: deliberazioni inerenti e conseguenti;*

- oltre ad esso Presidente sono presenti:

-- per il Consiglio di Amministrazione, i signori:

- Antonio Onorato, Amministratore Delegato
- Luca Burighel

- Nicoletta Mincato
- Fabio Mosca
- Giorgio Ruffoni
- Alberto Sesana;

-- per il Collegio sindacale, i signori:

- Marcello Del Prete    Presidente
- Cesare Piovene Porto Godi   Sindaco effettivo
- Cristiano Proserpio    Sindaco effettivo.

Assiste l'avv. Enrico Ingrilli nella sua qualità di Rappresentante Comune degli Obbligazionisti.

Il Presidente dichiara pertanto l'assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sull'argomento all'ordine del giorno e, prima di iniziare la trattazione dell'argomento all'ordine del giorno:

- comunica che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% al capitale sociale avente diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

<b>Soggetti</b>	<b>% Azioni ordinarie</b>
- <b>NUOVA CHIMICA INVESTIMENTI S.R.L.</b>	<b>7,440 %</b>
- <b>GENERAL ELECTRIC COMPANY</b> tramite <b>INTERBANCA S.P.A</b>	<b>6,648 %</b>
- <b>STEFANO BANDIERAMONTE</b> tramite <b>ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L</b>	<b>5,061 %</b>
- <b>BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA</b>	<b>2,157 %</b>
- <b>TETHYS SRL</b> tramite <b>HOPA S.P.A</b>	<b>2,053 %</b>
- <b>FRANCO ZORZI</b> tramite <b>Comp. Finanziaria Bioraffinerie S.R.L.</b>	<b>1,825 %</b>

- precisa che l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea in proprio o per delega con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al verbale dell'assemblea;

- invita coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni a consegnare la scheda di votazione agli incaricati all'ingresso;

- segnala che lo svolgimento dei lavori è registrato al fine di facilitare la successiva verbalizzazione;

- segnala che, come raccomandato dalla Consob, vengono ammessi in sala “ad audiendum” i rappresentanti della società di revisione e gli esponenti della stampa e del mondo finanziario ed economico. Gli stessi prendono posto nello spazio loro riservato;

- invita a non utilizzare all'interno della sala apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere e apparecchi di telefonia mobile.

Quindi, il Presidente, previa riserva, in qualità di Presidente della riunione, di adottare ogni provvedimento ritenuto opportuno per garantire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti, ricorda alcune norme di comportamento nello svolgimento delle assemblee di Snia qui di seguito riportate:

- coloro che intendessero prendere la parola sono invitati a segnalare la loro intenzione al Presidente, precisando l'argomento sul quale vogliono intervenire;
- la richiesta di intervento dovrà essere presentata non prima che sia stata data lettura dell'argomento posto all'ordine del giorno al quale si riferisce la domanda di intervento e comunque prima che sia stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento in trattazione;
- la richiesta deve essere formulata per alzata di mano, qualora il Presidente non abbia disposto che si proceda mediante richieste scritte;
- nel caso si proceda per alzata di mano, il Presidente concede la parola a chi abbia alzato la mano per primo; ove non gli sia possibile stabilirlo con esattezza, il Presidente concede la parola secondo l'ordine dallo stesso stabilito insindacabilmente. Qualora si proceda mediante richieste scritte, il Presidente concede la parola secondo l'ordine alfabetico dei richiedenti;
- gli azionisti hanno diritto di svolgere un solo intervento su ogni argomento all'ordine del giorno, salvo un'eventuale replica ed una dichiarazione di voto;
- le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi su ogni materia all'ordine del giorno;
- per regolare la discussione gli azionisti sono invitati a contenere il loro intervento in un ragionevole lasso di tempo che limiterei in circa 10 minuti; inutile ricordare che la facoltà di parola spetta in quanto ci sia pertinenza con l'argomento in discussione, non si pronuncino frasi o si assumano comportamenti sconvenienti o ingiuriosi;
- ove se ne ravvisi l'opportunità, i lavori verranno sospesi per un breve periodo, per consentire la raccolta delle informazioni per procedere alle risposte;
- la discussione sarà dichiarata chiusa esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche;

- il voto verrà esercitato mediante alzata di mano, gli astenuti ed i contrari sono invitati a dare al Segretario il proprio nominativo ed il numero dei voti rilevabile dalla scheda consegnata all'ingresso. In caso di complessità nella rilevazione delle votazioni verrà fatto intervenire personale incaricato sia per la raccolta di copia delle schede di ingresso sia per il computo dei voti.

Il Presidente, quindi, invita gli azionisti a far presente eventuali situazioni di esclusione o limitazione del diritto di voto, e ciò a valere per tutte le votazioni, ed informa che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'**unico argomento all'ordine del giorno**: *Esame della situazione patrimoniale della Società e relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile: deliberazioni inerenti e conseguenti* ed anzitutto ricorda che la situazione patrimoniale della Società al 31 dicembre 2008, con la relativa Relazione degli Amministratori e le Osservazioni del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile, sono state inviate a Borsa Italiana S.p.A., depositate presso la sede sociale e inserite sul sito internet della società in data 13 marzo 2009, nonché inviate a coloro che ne hanno fatto richiesta. Propone dunque di ometterne la lettura.

L'assemblea unanime acconsente ed il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta di deliberazione riportata a pag. 16 della Situazione Patrimoniale distribuita agli intervenuti ed infra trascritta.

Prima di aprire la discussione, il Presidente invita l'Amministratore Delegato ad illustrare gli aggiornamenti della situazione economica e patrimoniale della Società successivi alla relazione predisposta in data 13 febbraio 2009.

L'Amministratore Delegato, dopo aver precisato che la situazione patrimoniale al 31 dicembre 2008 sottoposta all'assemblea è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione il 13 febbraio 2009, osserva come la Società si trovi oggi in uno stato di effettiva incertezza: ricorda, in particolare, che è in corso il tentativo di raggiungere con il Ministero dell'Ambiente una transazione sulla posizione di Caffaro S.r.l. inerente gli obblighi e le pendenze di carattere ambientale, vicenda che rappresenta un elemento centrale per il futuro del Gruppo. Esiste, allo stato, la concreta possibilità di chiudere in maniera definitiva il problema ambientale e tale circostanza costituisce appunto un presupposto essenziale per poter porre in essere una programmazione ed approvare un nuovo Piano industriale credibile. L'Amministratore Delegato ricorda che negli ultimi giorni dell'anno passato è stato infatti emanato un nuovo provvedimento legislativo che teoricamente consente, appunto, di giungere alla definizione della vertenza. La Società

ha dunque subito attivato la procedura prevista dalla nuova regolamentazione, promuovendo e partecipando a diversi incontri con tutte le Istituzioni coinvolte, nel corso dei quali è stato costantemente fatto presente come il raggiungimento di una soluzione transattiva sulle responsabilità ambientali di Caffaro S.r.l. rappresenti un elemento fondamentale per consentire un futuro industriale al Gruppo Snia e la prosecuzione dei rapporti con i suoi lavoratori e fornitori.

La procedura, naturalmente, ha anche un preciso impatto sulla posizione di Caffaro Chimica, dal momento che l'avvio di una procedura di concordato preventivo per detta controllata non può che essere subordinata al positivo esito della citata transazione ambientale: altrimenti, non rimane che la via dell'amministrazione straordinaria.

Da tutto quanto esposto, segnala l'Amministratore Delegato, emerge come la situazione patrimoniale della Società sia costantemente in divenire, essendosi peraltro a tale riguardo ritenuto anche opportuno richiedere all'Autorità di Vigilanza l'autorizzazione a posticipare la data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2008. Concludendo, l'Amministratore Delegato ribadisce quindi che le prospettive della Società dipendono in ampia misura dall'esito della transazione su Caffaro, fermo restando che, qualunque sia tale esito, la Società sta comunque analizzando e promuovendo ogni altra utile attività ed iniziativa, come soprattutto la dismissione del patrimonio immobiliare.

Il Presidente apre quindi la discussione, che si svolge come segue.

Reale, dopo aver espresso il proprio apprezzamento per l'intervento dell'Amministratore Delegato, chiede in quali tempi si prevede si realizzino le circostanze esposte.

Nessun altro chiedendo la parola, l'Amministratore Delegato segnala le difficoltà di effettuare previsioni circa la tempistica della transazione ambientale, in considerazione in particolare del fatto che la controparte è rappresentata dal Ministero dell'Ambiente. Dichiarava tuttavia di ritenere che si possa essere fiduciosi in una soluzione rapida, anche in considerazione del fatto che sono coinvolti diversi centri di interessi, come i lavoratori ed i sindacati, ma anche la Regione ed il Ministero dello Sviluppo Economico, i quali tutti stanno rappresentando al Ministero le esigenze di celerità e speditezza, aggravate oltretutto dalla crisi economica in corso.

La Società, in ogni occasione utile, ha comunque chiesto che si addivenga ad una soluzione quanto prima. Peraltro, conclude sul punto l'Amministratore Delegato, le prossime settimane dovrebbero essere decisive perché il liquidatore di Caffaro Chimica

dovrà decidere se avviare la procedura di concordato preventivo o quella di amministrazione straordinaria.

Nessun altro prendendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che (alle ore 15,30) sono presenti n. 13 portatori di azioni, rappresentati in proprio o per delega n. 15.138.673 azioni ordinarie, pari al 10,69% circa del capitale sociale con diritto di voto;
- pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera in precedenza letta e qui di seguito trascritta:

*“Il Consiglio di Amministrazione propone all’Assemblea degli azionisti di Snia S.p.A., chiamata a deliberare in ordine ai provvedimenti di cui all’art. 2446 c.c., di procedere al rinvio a nuovo della perdita complessiva di euro 19.029.965,83. “*

L’assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 10.634 azioni (Lijoi per delega di Ford Motor Company Defined Benefit per n. 1.239 azioni; Blandi per delega di California State Teachers Retirement System per n. 9.235 azioni e per delega di Mellon Bank N.A. per n. 160 azioni).

Nessuna azione contraria.

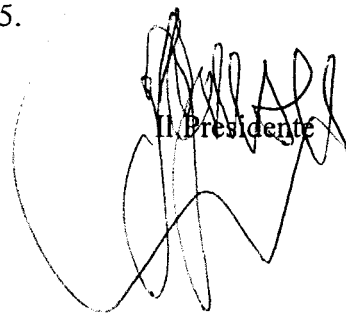
Favorevoli le rimanenti n. 15.128.039 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e, più nulla essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa l’Assemblea alle ore 15,35.

Il Segretario



Il Presidente



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

8	ANELLI MARIA LUISA		0	
1	D EFIN ECONOMIA E FINANZA S.R.L.		48	
		<b>Totale azioni</b>	<b>48</b>	
			0,000034%	
6	BANDIERAMONTE STEFANO		0	
1	D ARTIENE INVESTIMENTI SRL		7.603.222	
3	D COMPAGNIA FINANZIARIA BIORAFFINERIE SRL		3.722.913	
	<i>1.725.231 az. in garanzia a BANCA DI CREDITO COOPERATIVO SANTO STEFANO MARTELLAGO SCRL con diritto di voto al datore del pegno</i>			
4	D DEMONT SRL		982.500	
2	D ZORZI FRANCO		391.250	
	<i>391.250 az. in garanzia a BANCA DI CREDITO COOPERATIVO SANTO STEFANO MARTELLAGO SCRL con diritto di voto al datore del pegno</i>			
		<b>Totale azioni</b>	<b>12.699.885</b>	
			8,970200%	
1	BLANDI ALESSIA		0	
1	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		9.235	
2	D MELLON BANK N.A.		160	
		<b>Totale azioni</b>	<b>9.395</b>	
			0,006636%	
5	DE MARIA GIANCARLO		220.102	
			0,155463%	
7	GAGLIARDO MICHOL		0	
1	D CAPUTO ALESSANDRO		2.200.837	
		<b>Totale azioni</b>	<b>2.200.837</b>	
			1,554498%	
4	GAMBARDELLA ANTONIO		5.766	
1	D BARBATO CARLA		1.400	
		<b>Totale azioni</b>	<b>7.166</b>	
			0,005061%	
2	LIJOI CINZIA		0	
1	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		1.239	
		<b>Totale azioni</b>	<b>1.239</b>	
			0,000875%	
3	REALE DAVIDE GIORGIO		1	
			0,000001%	
		<b>Totale azioni in proprio</b>	<b>225.869</b>	
		<b>Totale azioni in delega</b>	<b>14.912.804</b>	
		<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>	
		<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>15.138.673</b>	
			10,692768%	
		<b>Totale azionisti in proprio</b>	<b>3</b>	
		<b>Totale azionisti in delega</b>	<b>10</b>	
		<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>	
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>13</b>	
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	<b>8</b>	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente