



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SNIA S.P.A.

16 DICEMBRE 2006

18 DICEMBRE 2006

20 DICEMBRE 2006

SNIA S.p.A.

Sede sociale: Milano – Via Borgonuovo, 14 Capitale sociale Euro 96.089.413,01

Registro Imprese di Milano, Codice fiscale e Partita I.V.A.: n. 00736220153

Relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento adottato con Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5.11.1998.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Umberto Rosa (1)
Amministratore Delegato	Andrea Mattiussi (1) (2) [□]
Amministratori	Giancarlo Berti ♣ Carlo Callieri ♣ ♣ Italo Pasquon Enrico Scio Renato Ugo ♣

♣ Membro del Comitato Politiche Retributive.

♣ Membro del Comitato per il Controllo Interno.

(1) Il Presidente e l'Amministratore Delegato hanno per statuto la legale rappresentanza.

(2) All'Amministratore Delegato sono stati conferiti dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione del 13 febbraio 2006 tutti i poteri per la gestione ordinaria.

Collegio Sindacale

Presidente	Luigi Martino
Sindaci effettivi	Marco Spadacini Raoul Francesco Vitulo
Società di Revisione	KPMG S.p.A.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA
AI SENSI DELL'ART. 3 DM N. 437/98

Signori Azionisti,

con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, parte ordinaria, n. 265 del 14 novembre 2006 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 14 novembre 2006 siete stati convocati in Assemblea per il giorno 16 dicembre 2006, alle ore 10.00, in Milano – Via Vittor Pisani n. 22 –, in sede ordinaria e straordinaria in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 18 dicembre 2006, alle ore 10.00, in Milano - Via Borromei n. 5 – presso Meliorbanca in sede straordinaria, in seconda convocazione ed occorrendo per il giorno 20 dicembre 2006, alle ore 10.00, in Milano – Via Borromei n. 5 – presso Meliorbanca, in sede straordinaria, in terza convocazione e in sede ordinaria in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria

1. Informazioni sullo stato di avanzamento del Piano Industriale del Gruppo Snia 2006-2010.
2. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

- Riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446 codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In conformità a quanto disposto dall'art. 3 del Regolamento adottato con Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5.11.1998 si illustrano i singoli punti all'ordine del giorno.

Parte ordinaria

Informazioni sullo stato di avanzamento del Piano Industriale del Gruppo Snia 2006-2010.

In merito al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, pur non essendo oggetto di delibera, l'Amministratore Delegato Vi illustrerà lo stato di avanzamento del Piano Industriale del Gruppo Snia 2006-2010 che, Vi è stato già presentato, nell'assemblea del 7 luglio scorso.

Parte ordinaria/straordinaria

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446 codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In merito al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria ed al terzo punto di parte straordinaria si invita a prendere visione della relazione illustrativa degli Amministratori per l'Assemblea convocata ai sensi dell'art. 2446 cod. civ., della situazione patrimoniale e conto economico al 30 settembre 2006, approvati nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 14 novembre 2006.

Nella loro relazione gli Amministratori hanno ampiamente illustrato le ragioni a sostegno delle due alternative possibili affinché l'assemblea degli azionisti possa deliberare con cognizione di causa circa gli opportuni provvedimenti da assumere che, nella pratica, si sostanziano nel rinvio delle perdite complessive a nuovo (delibera in sede ordinaria) o nella riduzione del capitale sociale per un importo pari all'ammontare delle perdite complessive (delibera straordinaria).

I citati documenti unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Milano, Via Borgonuovo 14, nonché presso la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet www.snia.it a far data dal 7 dicembre 2006.

Di seguito vengono riportate le due proposte alternative sulle quali l'assemblea è chiamata a deliberare sulla base di quanto esaurientemente esposto nella relazione degli Amministratori:

A) - Proposta di delibera

Signori Azionisti,

L'Assemblea degli Azionisti SNIA S.p.A.

- preso atto della relazione illustrativa degli Amministratori;
- preso atto delle osservazioni del Collegio Sindacale;

delibera

- di approvare la situazione patrimoniale al 30 settembre 2006 nel suo insieme e nelle singole appostazioni;
- di procedere al rinvio a nuovo della perdita complessiva pari ad Euro 74.688.264,39 di cui:
 - Euro 5.856.743,24 (che nella situazione patrimoniale figura arrotondata ad Euro 5.856.743) derivanti dalla perdita del periodo 1° gennaio 2006 – 30 settembre 2006.
 - Euro 68.831.521,15 (che nella situazione patrimoniale figura arrotondata ad Euro 68.831.521) derivanti dalla perdita conseguente alla prima applicazione dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS.

B) - Proposta di delibera

L'Assemblea degli Azionisti SNIA S.p.A.

- preso atto della relazione illustrativa degli Amministratori;
- preso atto delle osservazioni del Collegio Sindacale;

delibera

- di approvare la situazione patrimoniale al 30 settembre 2006 nel suo insieme e nelle singole appostazioni;

- di procedere alla totale copertura della perdita complessiva pari ad Euro 74.688.264,39 di cui:
- Euro 5.856.743,24 (che nella situazione patrimoniale figura arrotondata ad Euro 5.856.743) derivanti dalla perdita del periodo 1° gennaio 2006 – 30 settembre 2006.
 - Euro 68.831.521,15 (che nella situazione patrimoniale figura arrotondata ad Euro 68.831.521) derivanti dalla perdita conseguente alla prima applicazione dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS.

con effetto dalla data d'iscrizione del verbale dell'Assemblea presso il Registro delle Imprese come segue:

per Euro 3.043.609,11	mediante totale utilizzo della riserva "altre riserve da adozione IAS/IFRS"
per Euro 418.886,18	mediante totale utilizzo della riserva di cui all'art. 7 commi 4 e 5 del Decreto Legislativo n° 38/2005
per Euro 21.000,00	mediante totale utilizzo della riserva di cui all'art. 7 comma 7 del Decreto Legislativo n° 38/2005
per Euro 71.204.769,10	mediante riduzione del capitale sociale da Euro 96.089.413,01 ad Euro 24.884.643,91

e conseguentemente modificare l'art. 5 dello statuto sociale come segue:

<i>Testo proposto</i>	<i>Testo vigente dopo la modifica dello statuto</i>
Art. 5 (Capitale sociale) Il capitale sociale è di Euro 96.089.413,01 diviso in n. 604.773.390 azioni ordinarie. (...omissis...)	Art. 5 (Capitale sociale) Il capitale sociale è di Euro 24.884.643,91 diviso in n. 604.773.390 azioni ordinarie. (...omissis...)

Milano, 30 novembre 2006

per il Consiglio di Amministrazione

l'Amministratore Delegato

Andrea Mattiussi