

**Progetto di scissione parziale proporzionale di**

**SNIA S.p.A.**

**ai sensi degli artt. 2504-*octies* e 2501-*bis* del codice civile**

## SOMMARIO

<u>1.TIPO, DENOMINAZIONE E SEDE DELLE SOCIETA' INTERESSATE ALL'OPERAZIONE</u> .....	3
1.1 <u>Società Scissa</u> .....	3
1.2 <u>Società Beneficiaria</u> .....	4
<u>2. ATTO COSTITUTIVO E STATUTO</u> .....	4
2.1 <u>Atto costitutivo e statuto della Società Beneficiaria</u> .....	4
2.2 <u>Statuto della Società Scissa</u> .....	7
<u>3. TIPO DI SCISSIONE ED ELEMENTI PATRIMONIALI DA TRASFERIRE ALLA COSTITUENDA SOCIETA' BENEFICIARIA</u> .....	8
3.1 <u>Tipo di scissione</u> .....	8
3.2 <u>Elementi patrimoniali oggetto di trasferimento</u> .....	8
<u>4. MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETA' BENEFICIARIA</u> .....	11
<u>5.....DATA DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI DELLA SOCIETA' BENEFICIARIA</u> ..	11
<u>6.....DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA SCISSIONE</u> .....	12
<u>7. PIANI DI STOCK OPTION</u> .....	13
<u>8.....VANTAGGI PARTICOLARI DEGLI AMMINISTRATORI</u> .....	12

SNIA S.p.A. (“SNIA” ovvero la “Società Scissa”) è una *holding* di partecipazioni ed opera, per il tramite delle proprie controllate, nei settori Tecnologie Medicali, Chimico e, prevalentemente in *joint venture* con altre società, nel settore Altre Attività (che include il comparto Fili Tessili).

## **1. TIPO, DENOMINAZIONE E SEDE DELLE SOCIETA' INTERESSATE ALL'OPERAZIONE**

### **1.1 Società Scissa**

SNIA S.p.A., con sede in Milano, via Borgonuovo 14, capitale sociale euro 590.117.322,00, interamente sottoscritto e versato, rappresentato da n. 590.117.322 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 (uno) ciascuna, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00736220153. Le azioni di SNIA sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

SNIA ha deliberato l'adozione di piani di *stock option* a favore di propri dipendenti e di dipendenti di società da essa controllate.

A servizio dell'esecuzione dei predetti piani di *stock option*, con delibera del 28.1.1999 l'assemblea dei soci di SNIA ha attribuito agli amministratori la facoltà di aumentare il capitale sociale di SNIA in una o più volte, entro il 28.1.2004, fino ad un ammontare di euro 3.873.426,00 con emissione di azioni ordinarie da offrirsi in sottoscrizione a dipendenti della società e/o di società controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma, cod.civ. e dell'art. 134, secondo e terzo comma, D.Lgs. 24.2.1998 n. 58, secondo modalità e criteri stabiliti dal consiglio di amministrazione.

In esecuzione di tale delega il consiglio di amministrazione ha deliberato:

- con delibere del 12.2.2002 e del 22.11.2002, un aumento del capitale sociale di euro 1.463.132,00, mediante emissione di n. 1.463.132 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option*, da eseguirsi tra l'1.7.2003 e l'1.7.2006; e
- con delibere del 31.7.2002 e del 22.11.2002, un aumento del capitale sociale di euro 1.872.266,00, mediante emissione di n. 1.872.266 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option*, da eseguirsi tra l'1.7.2004 e l'1.7.2007.

Il prezzo di sottoscrizione delle predette azioni è stato determinato in euro 2,31, di cui euro 1,31 a titolo di sovrapprezzo.

## 1.2 Società Beneficiaria

**Sorin S.p.A.**, società da costituirsi mediante scissione, con sede in Milano, via Borgonuovo, 14, capitale sociale di euro 354.070.392,00, rappresentato da n. 354.070.392 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 (uno) ciascuna, da iscriversi al Registro delle Imprese di Milano (la “**Società Beneficiaria**”).

L'ammontare del capitale sociale di cui disporrà la Società Beneficiaria potrà variare dal predetto importo minimo di euro 354.070.392,00 sino a massimo euro 354.948.270,00, per effetto del possibile esercizio delle *stock option* assegnate dalla Società Scissa e già maturate, che intervenisse tra l'1.7.2003 e la Data di Efficacia (come *infra* definita).

## 2. ATTO COSTITUTIVO E STATUTO

### 2.1 Atto costitutivo e statuto della Società Beneficiaria

L'atto costitutivo della Società Beneficiaria avrà il seguente contenuto:

**Denominazione** Sorin S.p.A.

**Sede:** Milano, Via Borgonuovo 14

**Durata:** 31.12.2050

**Oggetto sociale:** La Società, anche attraverso società partecipate o controllate, opera globalmente, direttamente o indirettamente, nel settore ricerca, progettazione, realizzazione e commercio di tecnologie medicali, mediante produzioni meccaniche, chimiche ed elettroniche e con l'esercizio di servizi connessi.

La Società può operare inoltre:

- a) nel settore delle fibre chimiche e naturali e loro trasformazioni;
- b) nel settore chimico in genere.

La Società può svolgere, anche nell'interesse delle società partecipate o delle controllate, ogni attività connessa o strumentale rispetto all'attività propria o a quelle delle partecipate o controllate medesime, tra cui a titolo esemplificativo (i) attività nel settore dell'energia e coltivazioni minerarie comprensivo dell'attività di ricerca, produzione, distribuzione, vendita e trasmissione, nonché (ii) attività nel settore immobiliare comprensivo dell'attività di compravendita di immobili e loro locazione.

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari ritenute necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; può inoltre prestare avalli, fidejussioni e garanzie reali e/o personali

nell'interesse di terzi.

E' fatto espresso divieto di svolgere attività finanziarie rivolte al pubblico, attività professionali e attività finanziarie riservate a particolari tipi di società.

**Patrimonio  
trasferito:**

Alla Società Beneficiaria viene trasferita la parte di patrimonio della Società Scissa descritta nel presente Progetto di Scissione nel suo allegato C, consistente in via principale, nelle partecipazioni detenute da SNIA nel settore Tecnologie Medicali. Il trasferimento avviene ai valori contabili che gli elementi dell'attivo e del passivo trasferiti hanno nella Situazione Patrimoniale (come *infra* definita), la cui differenza è pari ad euro 572.082.455,00.

**Capitale sociale:**

Euro 354.070.392,00 (trecentocinquantaquattromilioni settantamilaetrecentonovantadue), diviso in n. 354.070.392 (trecentocinquantaquattromilioni settantamilaetrecentonovantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 (uno) ciascuna, da attribuirsi agli azionisti della Società Scissa in base ai criteri di cui al successivo paragrafo 4 del presente Progetto di Scissione. Dette azioni verranno liberate mediante il patrimonio di cui sopra.

L'ammontare del capitale sociale della Società Beneficiaria alla Data di Efficacia potrà variare dall'importo minimo sopra indicato di euro 354.070.392,00 sino all'importo massimo di euro 354.948.270,00, per effetto dell'esercizio delle *stock option* assegnate dalla Società Scissa e già maturate, che intervenisse tra l'1.7.2003 e la Data di Efficacia.

Il capitale sociale potrà essere aumentato per massimi euro 877.878,00, mediante emissione di massime n. 877.878 azioni ordinarie della Società Beneficiaria del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option* da eseguirsi tra l'1.7.2003 e l'1.7.2006, in conformità alle delibere di aumento di capitale adottate in data 12.2.2002 e 22.11.2002 dal consiglio di amministrazione di SNIA ex art. 2443 cod. civ. ed assunte e fatte proprie da parte della Società Beneficiaria, per quanto di competenza, a seguito del perfezionamento della Scissione. La sottoscrizione dell'aumento di capitale dovrà essere effettuata entro il termine dell'1.7.2006. Il capitale sociale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, in conformità a quanto previsto all'art. 2439, secondo comma, cod. civ..

Il capitale sociale potrà inoltre essere aumentato per ulteriori massimi euro 1.123.359,00, mediante emissione di massime n. 1.123.359 azioni ordinarie della Società Beneficiaria del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option* da eseguirsi tra l'1.7.2004 e

l'1.7.2007, in conformità alle delibere di aumento di capitale adottate in data 31.7.2002 e 22.11.2002 dal consiglio di amministrazione di SNIA ex art. 2443 cod.civ. ed assunte e fatte proprie da parte della Società Beneficiaria, per quanto di propria competenza, a seguito del perfezionamento della Scissione. La sottoscrizione dell'aumento di capitale dovrà essere effettuata entro il termine dell'1.7.2007. Il capitale sociale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, in conformità a quanto previsto all'art. 2439, secondo comma, cod. civ..

**Ripartizione utili:** La ripartizione degli utili verrà effettuata sulla base dei criteri indicati nell'apposita previsione dello statuto sociale.

**Statuto:** la Società Beneficiaria sarà retta da uno statuto sociale il cui testo è di seguito allegato *sub A* al presente Progetto di Scissione.

Il testo dello statuto sociale della Società Beneficiaria, che già riflette le previsioni dettate dal d.lgs. 17.1.2003 n. 6 in tema di riforma del diritto societario, e che avrà efficacia ai sensi dell'art. 223 *bis* del d.lgs. n. 6/2003 a partire dal giorno di entrata in vigore del predetto decreto legislativo, è invece contenuto nell'allegato *A bis* al presente Progetto di Scissione.

**Organi sociali:** La Società Beneficiaria sarà amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di 5 ad un massimo di 15 membri. Per i primi tre esercizi il consiglio di amministrazione sarà costituito da 13 membri, nelle persone di:

Leonardo Bossini  
Carlo Callieri  
Michele Cappone  
Giorgio Cirila  
Umberto Colombo  
Giovanni Consorte  
Maurizio Dallochio  
Mauro Gambaro  
Emilio Gnutti  
Tiberio Lonati  
Piergiorgio Primavera  
Umberto Rosa  
Marco Vitale

Il compenso complessivo annuo ai sensi dell'art. 2389, primo comma, cod. civ. – da ripartire tra i membri del consiglio in conformità alle deliberazioni che saranno in proposito assunte dal consiglio – è pari ad euro 344.000,00.

La Società Beneficiaria disporrà di un collegio sindacale

composto da n. 3 sindaci effettivi e da n. 3 sindaci supplenti. Per il primo triennio il collegio sindacale sarà composto da:

Marco Spadacini, Presidente  
Luigi Martino, Sindaco Effettivo  
Raoul Francesco Vitulo, Sindaco Effettivo

Vincenzo Michele Mignone, Sindaco Supplente  
Cesare Piovene Porto Godi, Sindaco Supplente  
Patrizio Tumietto, Sindaco Supplente

Al Presidente del collegio sindacale spetterà un compenso annuo di euro 61.975,00; a ciascun sindaco effettivo spetterà un compenso annuo di euro 41.317,00.

Qualora uno o più degli amministratori o sindaci sopra indicati non potessero o volessero assumere l'incarico si provvederà, nell'atto di scissione, alle designazioni sostitutive.

**Spese costituzione** di Le spese di costituzione saranno a carico della Società Scissa

## 2.2 Statuto della Società Scissa

Come meglio descritto *infra* al paragrafo 3, per effetto della Scissione ed in conseguenza del trasferimento degli elementi patrimoniali attivi e passivi indicati al successivo paragrafo 3.2, il patrimonio netto contabile di SNIA si ridurrà di un importo pari ad euro 572.082.455,00, mediante imputazione del relativo ammontare a riduzione del capitale sociale in una misura che, tenendo conto del possibile esercizio di *stock option* sino alla Data di Efficacia, sarà compresa tra un minimo di euro 354.070.392,00 ed un massimo di euro 354.948.270,00 e riduzione delle riserve in una misura che, tenendo conto del possibile esercizio di *stock option* sino alla Data di Efficacia, sarà compresa tra un massimo di euro 218.012.063,00 ed un minimo di euro 217.134.185,00. Il capitale sociale di SNIA sarà ridotto mediante annullamento di azioni SNIA secondo i criteri indicati al successivo paragrafo 4: l'art. 5 dello statuto sociale di SNIA sarà pertanto modificato al fine di riflettere la predetta riduzione di capitale.

Le previsioni, contenute nel richiamato art. 5 dello statuto sociale di SNIA, attinenti le delibere di aumento di capitale del 12.2.2002 e del 31.7.2002 (come integrate in data 22.11.2002) a servizio dei piani di *stock option* di SNIA, previamente richiamate, saranno mantenute in relazione a quanto necessario all'attuazione di tali piani di *stock option*.

Non sono previste ulteriori modifiche dello statuto sociale di SNIA in conseguenza del perfezionamento della Scissione.

Il testo dello statuto sociale di SNIA, come risulterà ad esito del perfezionamento della Scissione, è allegato al presente Progetto *sub B*.

### **3. TIPO DI SCISSIONE ED ELEMENTI PATRIMONIALI DA TRASFERIRE ALLA COSTITUENDA SOCIETA' BENEFICIARIA**

#### **3.1 Tipo di Scissione**

Il progetto prevede la scissione parziale proporzionale di SNIA, ai sensi degli artt. 2504-septies e seguenti cod. civ., mediante costituzione della Società Beneficiaria **Sorin S.p.A.**, cui verranno trasferite, in via principale, le partecipazioni detenute da SNIA nel settore Tecnologie Medicali (la “**Scissione**”).

Ai sensi del terzo comma dell'art. 2504-*novies* cod.civ., trattandosi di scissione “mediante costituzione di nuova società” e non essendo previsti “criteri di attribuzione delle azioni della società beneficiaria diversi da quello proporzionale”, non si è resa necessaria la relazione sulla congruità del rapporto di cambio prevista dall'art. 2501-*quinquies* cod. civ..

La Scissione sarà perfezionata assumendo come situazione patrimoniale di riferimento ai sensi dell'art. 2501-*ter* cod.civ. il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2002, approvato dal consiglio di amministrazione di SNIA del 13.5.2003 e che sarà posto all'esame dell'assemblea dei soci, in un precedente punto all'ordine del giorno, nell'ambito della medesima riunione convocata per l'approvazione della Scissione (la “**Situazione Patrimoniale**”). Ai fini della determinazione del criterio di assegnazione delle azioni della Società Beneficiaria di cui al successivo paragrafo 4, ed ai fini della individuazione degli elementi patrimoniali che formeranno oggetto di Scissione si è altresì tenuto conto di alcuni accadimenti successivi alla chiusura dell'esercizio 2002, evidenziati nell'allegato C al presente Progetto di Scissione e riflessi nell'apposita situazione patrimoniale rettificata ivi contenuta.

La Scissione avverrà ai valori contabili che gli elementi dell'attivo e del passivo trasferiti hanno nella Situazione Patrimoniale.

L'esecuzione della Scissione è subordinata al rilascio:

- (i) della delibera di Borsa Italiana S.p.A. di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società Beneficiaria, sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; nonché
- (ii) del nulla-osta alla pubblicazione del prospetto di quotazione della Società Beneficiaria da parte di Consob.

#### **3.2 Elementi patrimoniali oggetto di trasferimento**

Alla Società Beneficiaria verranno trasferiti, per effetto della Scissione, le seguenti partecipazioni detenute da SNIA nel settore Tecnologie Medicali:



	<b>% di partecipazione</b>
<b>Dideco S.p.A.</b>	100,000
<b>Bellco S.p.A.</b>	100,000
<b>Ela Medical S.A.</b>	99,999
<b>Sorin Biomedica Cardio S.p.A.</b>	100,000
<b>Sorin Biomedica S.p.A.</b>	86,423
<b>Biofin Holding International BV</b>	100,000
<b>Sorin Cobe CV Inc.</b>	100,000
<b>Sorin LifeWatch S.r.l</b>	50,000
<b>Istituto Europeo Oncologia S.r.l.</b>	1,466

Oltre alle predette partecipazioni, il patrimonio oggetto di trasferimento comprende principalmente: i finanziamenti a medio e lungo termine stipulati con un *pool* di banche per l'acquisizione da parte di SNIA di Cobe Cardiovascular Inc. e di Ela Medical S.A., nonché i crediti e debiti finanziari verso le società del settore Tecnologie Medicali relativi al conto corrente *intercompany* intrattenuto con SNIA.

Saranno trasferiti alla Società Beneficiaria i contratti di *interest rate swap* per la copertura a medio termine dei tassi d'interesse relativi al finanziamento in dollari USA per l'acquisizione di Cobe Cardiovascular Inc. ed i contratti di *currency swap* e di operazioni in cambi a termine per la copertura del rischio di cambio su valute diverse, per operazioni commerciali con società del settore Tecnologie Medicali, e su dollari USA, per il finanziamento in dollari sopra menzionato.

I predetti elementi patrimoniali attivi e passivi vengono trasferiti nella loro consistenza come risultante dalla Situazione Patrimoniale.

Con riferimento alla Situazione Patrimoniale, gli elementi patrimoniali attivi e passivi che costituiscono il patrimonio oggetto di Scissione sono quelli riportati nell'allegato C, che forma parte integrante e sostanziale del presente Progetto. La differenza fra il valore contabile degli elementi attivi e passivi costituenti il patrimonio da trasferire, evidenziata nel predetto allegato, è pari a euro 572.082.455,00.

### **3.3 Effetti patrimoniali della Scissione**

Per effetto della Scissione, conseguentemente al trasferimento alla Società Beneficiaria del patrimonio costituito dagli elementi patrimoniali sopra indicati ed ai fini della costituzione del patrimonio netto della Società Beneficiaria, il patrimonio netto contabile della Società Scissa si ridurrà di un importo pari ad euro 572.082.455,00, mediante imputazione del relativo ammontare a riduzione del capitale sociale in una misura che, tenendo conto del possibile esercizio di *stock option* sino alla Data di Efficacia, sarà compresa tra un minimo di euro 354.070.392,00 ed un massimo di euro 354.948.270,00 e riduzione delle riserve in una misura che, tenendo conto del possibile esercizio di *stock option* sino alla Data di Efficacia, sarà compresa tra un massimo di euro 218.012.063,00 ed un minimo di euro 217.134.185,00.

La consistenza del patrimonio netto contabile della Società Beneficiaria e le variazioni di quello della Società Scissa si compendiano nella seguente tabella:

	<b>Totale ante Scissione</b>	<b>Importo trasferito alla Società Beneficiaria</b>	<b>Importo residuante alla Società Scissa</b>
<b>capitale</b>	da un minimo di euro 590.117.322,00 ad un massimo di euro 591.580.454,00	da un minimo di euro 354.070.392,00 ad un massimo di euro 354.948.270,00	da un minimo di euro 236.046.930,00 ad un massimo di euro 236.632.184,00
<b>riserva sovrapprezzo azioni</b>	da un minimo di euro 184.990.082,53 ad un massimo di euro 186.906.785,45	da un massimo di euro 110.913.873,50 ad un minimo di euro 110.035.995,50	da un minimo di euro 74.076.209,03 ad un massimo di euro 76.870.789,95
<b>riserva rivalutazione</b> da	34.989.427,04	20.990.157,28	13.999.269,76
<b>riserva legale</b>	104.138.351,20	62.472.596,88	41.665.754,32
<b>riserva disponibile ex plusvalenze reinvestite</b>	32.834.119,21	19.697.188,11	13.136.931,10
<b>riserva di utili</b>	6.564.840,02	3.938.247,23	2.626.592,79
<b>totale patrimonio netto contabile</b>	<b>da un minimo di euro 953.634.142,00 ad un massimo di euro 957.013.976,92</b>	<b>euro 572.082.455,00</b>	<b>da un minimo di euro 381.551.687,00 ad un massimo di euro 384.931.521,92</b>

I dati sopra evidenziati tengono già conto degli accadimenti relativi alla Società Scissa successivi alla chiusura dell'esercizio 2002 (ivi inclusa la prevista distribuzione di utili e riserve che sarà deliberata dall'assemblea dei soci in conformità alle proposte elaborate dal consiglio di amministrazione della Società Scissa), evidenziati nell'allegato C al presente Progetto di Scissione e riflessi nell'apposita situazione patrimoniale rettificata ivi contenuta.

Si precisa che eventuali differenze nei valori contabili degli elementi patrimoniali attivi e passivi oggetto di trasferimento, dovute alla normale dinamica aziendale, che si dovessero determinare tra la data di riferimento della Situazione Patrimoniale e la Data di Efficacia troveranno esatta compensazione in modo che il patrimonio netto della Società Beneficiaria rimanga immutato rispetto a quanto indicato nel Progetto di Scissione.

In particolare si segnala che l'eventuale incremento dei debiti trasferiti alla Società Beneficiaria (anche conseguente ad una rinegoziazione dei relativi termini ovvero ad un aumento dei debiti stessi) sarà compensato in via principale mediante incremento dell'ammontare dei crediti finanziari trasferiti alla Società Beneficiaria, così che il patrimonio netto della Società Beneficiaria rimanga immutato rispetto a quanto quivi indicato.

Si precisa altresì che eventuali sopravvenienze attive o passive che si dovessero manifestare a partire dalla data nella quale la Scissione produrrà i suoi effetti rimarranno rispettivamente a beneficio o a carico del patrimonio trasferito, se ad esso pertinenti.

#### **4. MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETA' BENEFICIARIA**

Agli azionisti di SNIA verranno assegnate le azioni emesse dalla Società Beneficiaria in base ad un criterio di attribuzione proporzionale, in considerazione della quota di partecipazione originaria di ciascuno di essi nel capitale sociale della Società Scissa, e pertanto nel seguente rapporto:

- n. 3 azioni ordinarie della Società Beneficiaria per ogni gruppo di n. 5 azioni ordinarie SNIA possedute al momento di efficacia della Scissione, con conseguente annullamento di n. 3 azioni ordinarie SNIA ogni n. 5 possedute e correlativa riduzione del capitale sociale di SNIA.

A tale fine si segnala che nella determinazione del predetto criterio di attribuzione delle azioni della Società Beneficiaria, ed altresì dell'importo minimo e massimo del capitale sociale della Società Scissa e della Società Beneficiaria di cui al precedente paragrafo 3, si è tenuto conto della rinuncia espressa da Bios S.p.A. al diritto di ottenere azioni della Società Beneficiaria con riferimento ad un numero di azioni SNIA compreso tra minimo n. 2 e massimo n. 4 azioni.

Non è previsto alcun conguaglio in denaro.

Le azioni della Società Beneficiaria saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Le azioni della Società Beneficiaria saranno messe a disposizione degli azionisti della Società Scissa presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione, secondo modalità che verranno comunicate con apposito avviso che sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Con lo stesso avviso saranno comunicate le modalità che saranno assicurate agli azionisti della Società Scissa per il trattamento delle eventuali frazioni di azioni SNIA, senza aggravio di spese, bolli o commissioni, al fine di assicurare il raggiungimento di quozienti interi di assegnazione. A tale fine si segnala che l'azionista di maggioranza, Bios S.p.A., si è dichiarato disponibile a rendersi assegnatario di quel numero di azioni ordinarie della Società Scissa che si rendesse necessario per la quadratura numerica e complessiva dell'operazione, rendendosi altresì disponibile a compiere ogni ulteriore atto necessario od opportuno per i medesimi fini. Di ciò si è tenuto conto nella determinazione degli ammontari minimo e massimo del capitale sociale della Società Scissa e della Società Beneficiaria, previamente indicati.

#### **5. DATA DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI DELLE AZIONI DELLA SOCIETA' BENEFICIARIA**

Le azioni di nuova emissione della Società Beneficiaria assegnate ai soci della Società Scissa parteciperanno agli utili della Società Beneficiaria a decorrere dalla Data di Efficacia della Scissione, di cui al successivo paragrafo 6.

## **6. DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA SCISSIONE**

L'esecuzione della Scissione è subordinata al verificarsi delle condizioni descritte nel paragrafo 3.1 che precede.

Fermo restando quanto sopra previsto, gli effetti della Scissione decorreranno, anche ai fini contabili e fiscali ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2504-*decies* cod.civ. dalla data dell'ultima iscrizione dell'atto di Scissione presso l'Ufficio del Registro delle Imprese competente (la "**Data di Efficacia**").

Con tale iscrizione, la Società Beneficiaria verrà ad esistenza e diverrà titolare di tutti i rapporti giuridici attivi e passivi inerenti gli elementi patrimoniali attivi e passivi ad essa trasferiti mediante Scissione, assumendo tutti i diritti, ragioni, azioni, obblighi, impegni ad essi relativi.

## **7. PIANI DI STOCK OPTION**

Al fine di assicurare ai beneficiari delle *stock option* assegnate dalla Società Scissa, e di cui al precedente paragrafo 1.1, i medesimi diritti ad essi spettanti *ante* Scissione, tali *stock option* saranno ripartite proporzionalmente, per effetto della Scissione ed in conformità a quanto previsto dall'art. 1, quinto comma, del "Regolamento del piano di Stock Option", tra la Società Scissa e la Società Beneficiaria.

In particolare, in analogia con il criterio di assegnazione delle azioni della Società Beneficiaria di cui al precedente paragrafo 4, per ogni gruppo di n. 5 *stock option* assegnate dalla Società Scissa e possedute dai beneficiari di esse alla Data di Efficacia, questi ultimi avranno diritto ad ottenere n. 3 *stock option* da esercitarsi nei confronti della Società Beneficiaria e a n. 2 *stock option* da esercitarsi nei confronti della Società Scissa.

E' inoltre previsto che per effetto della Scissione, a decorrere dalla Data di Efficacia, i prezzi di esercizio delle *stock option* saranno determinati, in conformità a quanto previsto dall'art. 1, quinto comma, del "Regolamento del piano di Stock Option", secondo le regole di equivalenza finanziaria di generale accettazione, applicando all'attuale prezzo di esercizio il fattore di rettifica delle quotazioni che sarà determinato a tale data da Borsa Italiana S.p.A..

La Società Beneficiaria adotterà gli opportuni atti giuridici per consentire che venga data attuazione ai piani di *stock option* adottati dalla Società Scissa.

## **8. VANTAGGI PARTICOLARI DEGLI AMMINISTRATORI**

Non sussistono benefici o vantaggi particolari per gli amministratori delle società partecipanti alla Scissione. Nell'ambito o quale conseguenza dell'operazione di Scissione non saranno proposti vantaggi particolari a favore degli amministratori di SNIA o dei componenti l'organo amministrativo della Società Beneficiaria.

Milano, 13 maggio 2003

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore Delegato

Umberto Rosa

**Allegati:**

Allegato A Statuto di Sorin S.p.A.

Allegato A *bis* Statuto di Sorin S.p.A., conforme alle previsioni del d.lgs. 17.1.2003 n. 6 in tema di riforma del diritto societario

Allegato B Statuto di SNIA S.p.A. *post* Scissione

Allegato C Situazione Patrimoniale (stato patrimoniale al 31.12.2002);  
Situazione patrimoniale rettificata; Situazione patrimoniale *post*  
Scissione.

Descrizione degli elementi patrimoniali da attribuire alla Società  
Beneficiaria.

**Allegato A**  
**Statuto di Sorin S.p.A.**

# STATUTO

## TITOLO I COSTITUZIONE DELLA SOCIETA'

### **Art. 1 (Denominazione)**

La Società si denomina:

**" Sorin S.p.A."**

### **Art. 2 (Sede)**

La Società ha sede in Milano, Via Borgonuovo 14.

La Società ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, in Italia e all'estero, filiali, succursali, rappresentanze ed agenzie.

### **Art. 3 (Oggetto)**

La Società, anche attraverso società partecipate o controllate, opera globalmente, direttamente o indirettamente, nel settore ricerca, progettazione, realizzazione e commercio di tecnologie medicali, mediante produzioni meccaniche, chimiche ed elettroniche e con l'esercizio di servizi connessi.

La Società può operare inoltre:

- a) nel settore delle fibre chimiche e naturali e loro trasformazioni;
- b) nel settore chimico in genere.

La Società può svolgere anche nell'interesse delle società partecipate o delle controllate, ogni attività connessa o strumentale rispetto all'attività propria o a quelle delle partecipate o controllate medesime, tra cui a titolo esemplificativo (i) attività nel settore dell'energia e coltivazioni minerarie comprensivo dell'attività di ricerca, produzione, distribuzione, vendita e trasmissione, nonché (ii) attività nel settore immobiliare comprensivo dell'attività di compravendita di immobili e loro locazione.

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari ritenute necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; può inoltre prestare avalli, fidejussioni e garanzie reali e/o personali nell'interesse di terzi.

E' fatto espresso divieto di svolgere attività finanziarie rivolte al pubblico, attività professionali e attività finanziarie riservate a particolari tipi di società.

#### **Art. 4 (Durata)**

La durata della Società è fissata al 31 dicembre 2050.

## **TITOLO II CAPITALE SOCIALE – AZIONI**

#### **Art. 5 (Capitale sociale)**

Il capitale sociale è di euro 354.070.392,00 (trecentocinquantaquattromilioni e settantamilaetrecentonovantadue) diviso in n. 354.070.392 (trecentocinquantaquattromilioni e settantamilaetrecentonovantadue) azioni ordinarie da nominali euro 1 (uno) ciascuna.

Il capitale sociale potrà essere aumentato per massimi euro 877.878,00, mediante emissione di massime n. 877.878 azioni ordinarie Sorin del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option* da eseguirsi tra l'1.7.2003 e l'1.7.2006, in conformità alle delibere di aumento di capitale adottate in data 12.2.2002 e 22.11.2002 dal consiglio di amministrazione di SNIA S.p.A. ex art. 2443 cod. civ. ed assunte e fatte proprie da parte della Società, per quanto di competenza, a seguito del perfezionamento dell'operazione di scissione parziale proporzionale del patrimonio di SNIA S.p.A. a favore della Società stessa. La sottoscrizione dell'aumento di capitale dovrà essere effettuata entro il termine dell'1.7.2006. Il capitale sociale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, in conformità a quanto previsto all'art. 2439, secondo comma, cod.civ..

Il capitale sociale potrà inoltre essere aumentato per ulteriori massimi euro 1.123.359,00, mediante emissione di massime n. 1.123.359 azioni ordinarie Sorin del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option* da eseguirsi tra l'1.7.2004 e l'1.7.2007 in conformità alle delibere di aumento di capitale adottate in data 31.7.2002 e 22.11.2002 dal consiglio di amministrazione di SNIA S.p.A. ex art. 2443 cod.civ. ed assunte e fatte proprie da parte della Società, per quanto di propria competenza, a seguito del perfezionamento dell'operazione di scissione parziale proporzionale del patrimonio di SNIA S.p.A. a favore della Società stessa. La sottoscrizione dell'aumento di capitale dovrà essere effettuata entro il termine dell'1.7.2007. Il capitale sociale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, in conformità a quanto previsto all'art. 2439, secondo comma, cod.civ..



#### **Art. 6 (Azioni)**

Le azioni sono nominative e, ove la legge lo consenta, al portatore. Esse potranno essere convertite da nominative al portatore, o viceversa, a scelta ed a spese dell'azionista.

### **TITOLO III ASSEMBLEA**

#### **Art. 7 (Convocazione, diritto di intervento e rappresentanza)**

La convocazione dell'assemblea, che può aver luogo in Italia anche fuori della sede sociale, il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge.

Quando particolari esigenze, da constatarsi dagli amministratori, lo richiedano, l'assemblea ordinaria può essere convocata entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio.

#### **Art. 8 (Costituzione dell'assemblea e validità delle deliberazioni)**

Alle assemblee ordinarie e straordinarie, per la regolarità della costituzione e la validità delle deliberazioni, si applicano le norme di legge.

Per la nomina degli Amministratori è sufficiente la maggioranza relativa e per la nomina dei membri del Collegio Sindacale si applica quanto previsto dall'articolo 17.

Nelle assemblee ordinarie e straordinarie hanno diritto di voto le sole azioni ordinarie.

La constatazione della regolarità delle deleghe ed in genere del diritto di intervento all'assemblea, spetta al Presidente dell'assemblea stessa.

#### **Art. 9 (Presidenza)**

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente più anziano di età, ovvero, in assenza di questi, da persona designata dagli intervenuti.

Il Presidente è assistito da un segretario designato dalla assemblea su indicazione del Presidente. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea sia redatto da un notaio.

Al Presidente dell'assemblea compete la direzione dei lavori assembleari, compresa la determinazione del sistema di votazione e di computo dei voti.

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario o dal notaio.

## **TITOLO IV**

### **AMMINISTRAZIONE**

#### **Art. 10 (Consiglio di amministrazione)**

La Società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da cinque a quindici membri, i quali durano in carica tre anni e sono rieleggibili. L'assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori si provvede secondo le norme relative del Codice Civile.

Qualora per dimissioni od altre cause venisse a mancare la maggioranza degli amministratori l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e si dovrà convocare d'urgenza l'assemblea per la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione.

Ove il numero degli Amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero. I nuovi Amministratori così nominati scadranno insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

#### **Art. 11 (Poteri)**

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società. Esso può quindi compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli che la legge riserva espressamente all'assemblea.

#### **Art. 12 (Cariche - Comitato Esecutivo - Comitanti Consultivi)**

Il Consiglio di Amministrazione nomina il Presidente e può nominare uno o più Vice Presidenti, fissandone i poteri.

Può altresì nominare uno o più consiglieri delegati e un Comitato Esecutivo fissandone i poteri e, per il Comitato Esecutivo, anche il numero dei componenti e le norme di funzionamento. Del Comitato Esecutivo, ove costituito, fa parte di diritto il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione può istituire uno o più Comitanti Consultivi con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

### **Art. 13 (Riunioni del Consiglio)**

Il Consiglio di Amministrazione è convocato, anche fuori della sede sociale, in Italia o all'estero, dal Presidente o da chi ne fa le veci, di regola almeno trimestralmente, mediante telegramma, telefax o posta elettronica spediti almeno tre giorni prima di quello della riunione, contenenti l'elenco delle materie da trattare.

Il Consiglio di Amministrazione può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente, da almeno due sindaci.

Gli Amministratori cui sono stati delegati poteri devono riferire con periodicità almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta nell'esercizio delle deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società o dalle società controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse.

E' ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di collegamento in teleconferenza.

In tal caso:

- devono essere assicurate:
  - a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
  - b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;
- la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano simultaneamente il Presidente ed il Segretario.

### **Art. 14 (Deliberazioni del Consiglio)**

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio valgono le norme di legge.

Le deliberazioni constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario, scelto anche al di fuori dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

### **Art. 15 (Rappresentanza)**

La rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente e, ove nominati ai Vice Presidenti ed ai Consiglieri Delegati, con facoltà degli stessi di rilasciare mandati a procuratori ed avvocati.

### **Art. 16 (Compensi)**

Ai componenti del Consiglio di amministrazione e del Comitato Esecutivo spetta un compenso annuo determinato dall'assemblea che potrà anche essere commisurato, in tutto od in parte, ai risultati dell'esercizio, nonché il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita a norma dell'art. 2389, comma 2° C.C.

## **TITOLO V COLLEGIO SINDACALE**

### **Art. 17 (Composizione)**

Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da tre sindaci supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 3% del capitale con diritto di voto.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllate, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

Possono essere nominati sindaci coloro che possiedono i requisiti di professionalità previsti dal regolamento emanato dal Ministero di Grazia e Giustizia. Per i sindaci non iscritti nel registro dei revisori contabili, la carica di sindaco potrà essere ricoperta da coloro che abbiano maturato un'esperienza di almeno un triennio nell'esercizio delle attività previste dalle norme regolamentari e di quelle attinenti alle materie ed ai settori specificati nell'oggetto sociale.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi e due supplenti;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo e l'altro sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra, fino alla prossima assemblea, il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale abbia confermato l'esistenza di requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del Presidente tale carica è assunta dall'altro sindaco effettivo della medesima lista.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, i quali abbiano confermato almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea la propria candidatura, unitamente alla dichiarazione relativa alla inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché all'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

## **TITOLO VI BILANCIO - UTILI**

### **Art. 18 (Esercizio sociale)**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

### **Art. 19 (Destinazione degli utili)**

Gli utili netti risultanti dal bilancio, sono destinati come segue:

- a) il 5% alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- b) gli utili rimanenti agli azionisti salvo diversa deliberazione dell'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio ed in quanto lo ritenga opportuno in relazione alle risultanze della gestione, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso.

## **TITOLO VII SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

### **Art. 20 (Liquidazione - Diritti di prelazione)**

In caso di scioglimento della Società l'assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri ed i compensi.

## **TITOLO VIII DISPOSIZIONI GENERALI**

### **Art. 21 (Rinvio alle norme di legge)**

Per quanto non espressamente contemplato nello statuto sono richiamate le norme di legge.

**Allegato A bis**

**Statuto di Sorin S.p.A.  
conforme alle previsioni del d.lgs. 17.1.2003 n. 6  
(riforma del diritto societario)**

# STATUTO

## TITOLO I COSTITUZIONE DELLA SOCIETA'

### **Art. 1 (Denominazione)**

La Società si denomina:

**" Sorin S.p.A."**

### **Art. 2 (Sede)**

La Società ha sede in Milano.

La Società ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, in Italia e all'estero, filiali, succursali, rappresentanze ed agenzie.

### **Art. 3 (Oggetto)**

La Società, anche attraverso società partecipate o controllate, opera globalmente, direttamente o indirettamente, nel settore ricerca, progettazione, realizzazione e commercio di tecnologie medicali, mediante produzioni meccaniche, chimiche ed elettroniche e con l'esercizio di servizi connessi.

La Società può operare inoltre:

- a) nel settore delle fibre chimiche e naturali e loro trasformazioni;
- b) nel settore chimico in genere.

La Società può svolgere anche nell'interesse delle società partecipate o delle controllate, ogni attività connessa o strumentale rispetto all'attività propria o a quelle delle partecipate o controllate medesime, tra cui a titolo esemplificativo (i) attività nel settore dell'energia e coltivazioni minerarie comprensivo dell'attività di ricerca, produzione, distribuzione, vendita e trasmissione, nonché (ii) attività nel settore immobiliare comprensivo dell'attività di compravendita di immobili e loro locazione.

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari ritenute necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; può inoltre prestare avalli, fidejussioni e garanzie reali e/o personali nell'interesse di terzi.

E' fatto espresso divieto di svolgere attività finanziarie rivolte al pubblico, attività professionali e attività finanziarie riservate a particolari tipi di società.



#### **Art. 4 (Durata)**

La durata della Società è fissata al 31 dicembre 2050.

## **TITOLO II**

### **CAPITALE SOCIALE – AZIONI - OBBLIGAZIONI**

#### **Art. 5 (Capitale sociale)**

Il capitale sociale è di euro 354.070.392,00 (trecentocinquantaquattromilioni e settantamilaetrecentonovantadue) diviso in n. 354.070.392 (trecentocinquantaquattromilioni e settantamilaetrecentonovantadue) azioni ordinarie da nominali euro 1 (uno) ciascuna.

Il capitale sociale potrà essere aumentato per massimi euro 877.878,00, mediante emissione di massime n. 877.878 azioni ordinarie Sorin del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option* da eseguirsi tra l'1.7.2003 e l'1.7.2006, in conformità alle delibere di aumento di capitale adottate in data 12.2.2002 e 22.11.2002 dal consiglio di amministrazione di SNIA S.p.A. ex art. 2443 cod. civ. ed assunte e fatte proprie da parte della Società, per quanto di competenza, a seguito del perfezionamento dell'operazione di scissione parziale proporzionale del patrimonio di SNIA S.p.A. a favore della Società stessa. La sottoscrizione dell'aumento di capitale dovrà essere effettuata entro il termine dell'1.7.2006. Il capitale sociale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, in conformità a quanto previsto all'art. 2439, secondo comma, cod. civ..

Il capitale sociale potrà inoltre essere aumentato per ulteriori massimi euro 1.123.359,00, mediante emissione di massime n. 1.123.359 azioni ordinarie Sorin del valore nominale di euro 1 ciascuna, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di *stock option* da eseguirsi tra l'1.7.2004 e l'1.7.2007 in conformità alle delibere di aumento di capitale adottate in data 31.7.2002 e 22.11.2002 dal consiglio di amministrazione di SNIA S.p.A. ex art. 2443 cod.civ. ed assunte e fatte proprie da parte della Società, per quanto di propria competenza, a seguito del perfezionamento dell'operazione di scissione parziale proporzionale del patrimonio di SNIA S.p.A. a favore della Società stessa. La sottoscrizione dell'aumento di capitale dovrà essere effettuata entro il termine dell'1.7.2007. Il capitale sociale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, in conformità a quanto previsto all'art. 2439, secondo comma, cod. civ..

Il capitale sociale può essere aumentato mediante conferimento di beni in natura e di crediti ai sensi e per gli effetti di cui al combinato disposto degli articoli 2342 e 2343 cod. civ..

In caso di aumento di capitale mediante emissione di nuove azioni, il diritto di opzione può essere escluso, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2441, quarto comma cod.civ., nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle predette azioni di nuova emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni della Società, e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

#### **Art. 6 (Azioni)**

Le azioni sono nominative e, ove la legge lo consenta, al portatore. Esse potranno essere convertite da nominative al portatore, o viceversa, a scelta ed a spese dell'azionista.

#### **Art. 7 (Obbligazioni)**

L'emissione di obbligazioni è deliberata dagli amministratori nel rispetto dei limiti all'emissione ad essi imposti ai sensi di legge.

La deliberazione di emissione deve risultare da verbale redatto da notaio ed è depositata ed iscritta a norma dell'art. 2436 cod. civ.

### **TITOLO III ASSEMBLEA**

#### **Art. 8 (Convocazione, diritto di intervento e rappresentanza)**

L'assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno, entro il termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2364, ultimo comma, cod.civ.. L'assemblea può essere convocata in Italia, anche fuori dal comune ove ha sede la Società.

L'assemblea deve essere convocata senza ritardo dagli amministratori quando ne sia fatta domanda da tanti soci che rappresentino almeno il decimo del capitale sociale e nella domanda sono indicati gli argomenti da trattare.

Il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge.

#### **Art. 9 (Costituzione dell'assemblea e validità delle deliberazioni)**

Alle assemblee ordinarie e straordinarie, per la regolarità della costituzione e la validità delle deliberazioni, si applicano le norme di legge.

Per la nomina degli Amministratori è sufficiente la maggioranza relativa e per la nomina dei membri del Collegio Sindacale si applica quanto previsto dall'articolo 19.

Nelle assemblee ordinarie e straordinarie hanno diritto di voto le sole azioni ordinarie.

La constatazione della regolarità delle deleghe ed in genere del diritto di intervento all'assemblea, spetta al Presidente dell'assemblea stessa.

#### **Art. 10 (Presidenza)**

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente più anziano di età, ovvero, in assenza di questi, da persona designata con il voto della maggioranza dagli intervenuti.

Il Presidente è assistito da un segretario designato dalla assemblea su indicazione del Presidente. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea sia redatto da un notaio.

Il Presidente verifica la regolarità della costituzione dell'assemblea, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola lo svolgimento dell'assemblea. Al Presidente compete la determinazione del sistema di votazione e di computo dei voti. Il Presidente accerta i risultati delle votazioni.

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario o dal notaio.

### **TITOLO IV AMMINISTRAZIONE**

#### **Art. 11 (Consiglio di Amministrazione)**

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a quindici membri, i quali durano in carica tre anni e sono rieleggibili. L'assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori si provvede secondo le norme relative del codice civile.

Qualora per dimissioni od altre cause venisse a mancare la maggioranza degli amministratori l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e si dovrà

convocare d'urgenza l'assemblea per la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione.

Ove il numero degli Amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero. I nuovi Amministratori così nominati scadranno insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

#### **Art. 12 (Poteri)**

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società. Esso può quindi compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli che la legge riserva espressamente all'assemblea.

Agli amministratori sono inoltre espressamente attribuiti, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2365, secondo comma, cod.civ., i poteri di adottare le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505 *bis* cod.civ., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di un socio, gli adeguamenti dello statuto sociale a disposizioni normative, nonché il trasferimento della sede sociale all'interno del territorio nazionale.

#### **Art. 13 (Cariche – Comitato Esecutivo – Comitati Consultivi)**

Il Consiglio di Amministrazione nomina il Presidente e può nominare uno o più Vice Presidenti, fissandone i poteri.

Può altresì nominare uno o più consiglieri delegati e un Comitato Esecutivo fissandone i poteri e, per il Comitato Esecutivo, anche il numero dei componenti e le norme di funzionamento. Del Comitato Esecutivo, ove costituito, fa parte di diritto il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione può istituire uno o più Comitati Consultivi con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

#### **Art. 14 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione)**

Il Consiglio di Amministrazione è convocato, anche fuori della sede sociale, in Italia o all'estero, dal Presidente o da chi ne fa le veci, di regola almeno trimestralmente, mediante telegramma, telefax o posta elettronica spediti almeno tre giorni prima di quello della riunione, contenenti l'elenco delle materie da trattare.

Il Consiglio di Amministrazione può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente, da almeno due sindaci.

Gli Amministratori cui sono stati delegati poteri devono riferire con periodicità almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta nell'esercizio delle deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società o dalle società controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse.

E' ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione.

In tal caso:

- devono essere assicurate:

- a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
- b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;

- la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano simultaneamente il Presidente ed il Segretario.

#### **Art. 15 (Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione)**

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione valgono le norme di legge.

Le deliberazioni constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario, scelto anche al di fuori dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

#### **Art. 16 (Rappresentanza)**

La rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente e, ove nominati ai Vice Presidenti ed ai Consiglieri Delegati, con facoltà degli stessi di rilasciare mandati a procuratori ed avvocati.

#### **Art. 17 (Compensi)**

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo spetta un compenso annuo determinato dall'assemblea che potrà anche essere commisurato, in tutto od in parte, ai risultati dell'esercizio. Ad essi spetta altresì il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita a norma dell'art. 2389, terzo comma, cod. civ.

## **TITOLO V**

### **COLLEGIO SINDACALE**

#### **Art. 18 (Composizione)**

Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da tre sindaci supplenti.

#### **Art. 19 (Nomina)**

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 3% del capitale con diritto di voto.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllate, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

Possono essere nominati sindaci coloro che possiedono i requisiti di professionalità previsti dal regolamento emanato dal Ministero di Grazia e Giustizia. Per i sindaci non iscritti nel registro dei revisori contabili, la carica di sindaco potrà essere ricoperta da coloro che abbiano maturato un'esperienza di almeno un triennio nell'esercizio delle attività previste dalle norme regolamentari e di quelle attinenti alle materie ed ai settori specificati nell'oggetto sociale.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi e due supplenti;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo e l'altro sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra, fino alla prossima assemblea, il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale abbia confermato l'esistenza di requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del Presidente tale carica è assunta dall'altro sindaco effettivo della medesima lista.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, i quali abbiano confermato almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea la propria candidatura, unitamente alla dichiarazione relativa alla inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché all'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

#### **Art. 20 (Riunioni e deliberazioni del Collegio Sindacale)**

Il Collegio Sindacale deve riunirsi almeno ogni novanta giorni.

Le riunioni del Collegio Sindacale sono convocate dal presidente del Collegio Sindacale mediante comunicazione scritta contenente l'indicazione del luogo e dell'ora della riunione, inviata almeno un giorno prima di quello della riunione.

Le riunioni possono svolgersi anche mediante utilizzo di mezzi telematici.

In tal caso devono essere assicurate:

- a) l'individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
- b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;

La riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il presidente del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei partecipanti.

## **TITOLO VI BILANCIO - UTILI**

#### **Art. 21 (Esercizio sociale)**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

#### **Art. 22 (Destinazione degli utili)**

Gli utili netti risultanti dal bilancio, sono destinati come segue:

- a) il 5% alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- b) gli utili rimanenti agli azionisti salvo diversa deliberazione dell'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio ed in quanto lo ritenga opportuno in relazione alle risultanze della gestione, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso.



**TITOLO VII**  
**SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

**Art. 23 (Liquidazione )**

In caso di scioglimento della Società l'assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri ed i compensi.

**TITOLO VIII**  
**DISPOSIZIONI GENERALI**

**Art. 24 (Rinvio alle norme di legge)**

Per quanto non espressamente contemplato nello statuto sono richiamate le norme di legge.

**Allegato B**  
**Statuto di SNIA S.p.A. *post* Scissione**

# STATUTO

## TITOLO I COSTITUZIONE DELLA SOCIETA'

### **Art. 1 (Denominazione)**

La Società si denomina:

**"SNIA S.P.A."**

### **Art. 2 (Sede)**

La società ha sede in Milano, Via Borgonuovo n. 14.

La società ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, in Italia e all'estero, filiali, succursali, rappresentanze ed agenzie.

### **Art. 3 (Oggetto)**

La società, anche attraverso società partecipate o controllate, opera globalmente, direttamente o indirettamente:

- a) nel settore fili tessili, mediante fabbricazione e commercio di fibre chimiche e naturali e loro trasformazioni;
- b) nel settore chimico, mediante fabbricazione e commercio di prodotti chimici in genere;
- c) nel settore ricerca, progettazione, realizzazione e commercio di tecnologie medicali, mediante produzioni meccaniche, chimiche ed elettroniche e con l'esercizio di servizi connessi;
- d) nel settore dell'energia e coltivazioni minerarie comprensivo dell'attività di ricerca, produzione, distribuzione, vendita e trasmissione;
- e) nel settore immobiliare comprensivo dell'attività di compravendita di immobili e la loro locazione.

La società può svolgere anche nell'interesse delle società partecipate o delle controllate, ogni attività connessa o strumentale rispetto all'attività propria o a quelle delle partecipate o controllate medesime.

La società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari ritenute necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; può inoltre prestare avalli, fidejussioni e garanzie reali e/o personali nell'interesse di terzi.

E' fatto espresso divieto di svolgere attività finanziarie rivolte al pubblico, attività professionali e attività finanziarie riservate a particolari tipi di società.

#### **Art. 4 (Durata)**

La durata della Società è fissata al 31 dicembre 2050.

## **TITOLO II CAPITALE SOCIALE - AZIONI**

#### **Art. 5 (Capitale sociale)**

Il capitale sociale è di euro 236.046.930,00 (duecentotrentaseimilioni e quarantaseimilanovecentotrenta) diviso in n. 236.046.930 (duecentotrentaseimilioni e quarantaseimilanovecentotrenta) azioni ordinarie da nominali euro 1 (uno) ciascuna.

In base a delibera dell'assemblea dei soci del 28.1.1999, ed in conseguenza del perfezionamento di un'operazione di scissione parziale proporzionale del patrimonio della Società a favore di società beneficiaria di nuova costituzione, gli Amministratori hanno la facoltà entro il 28 gennaio 2004, di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale fino ad un ammontare di euro 1.334.158,00 con emissione di azioni ordinarie da offrirsi in sottoscrizione, a dipendenti della società e/o di società controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ottavo comma del codice civile e dell'art. 134 secondo e terzo comma del Decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, secondo modalità e criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio ha esercitato la predetta facoltà di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 codice civile con deliberazioni del 12 febbraio 2002, 31 luglio 2002 e 22 novembre 2002. In base alle predette deliberazioni consiliari, ed in conseguenza del perfezionamento di

un'operazione di scissione parziale proporzionale del patrimonio della Società a favore di società beneficiaria di nuova costituzione, il capitale sociale potrà essere aumentato:

- di Euro 585.252,00, mediante emissione di n. 585.252 azioni ordinarie da nominali Euro 1, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di diritti di opzione da eseguirsi nel periodo tra il 1° luglio 2003 ed il 1° luglio 2006;
- di Euro 748.906,00, mediante emissione di n. 748.906 azioni ordinarie da nominali Euro 1, riservate in opzione ai dirigenti assegnatari di diritti di opzione da eseguirsi nel periodo tra il 1° luglio 2004 ed il 1° luglio 2007.

Gli amministratori hanno facoltà per il periodo di cinque anni dalla deliberazione del 15 giugno 2000 di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare nominale di 250 milioni di euro, mediante emissione di azioni ordinarie e/o con diritti diversi e/o con warrant da assegnare gratuitamente od offrire in opzione – anche con sovrapprezzo – agli aventi diritto e di emettere in una o più volte obbligazioni anche convertibili e/o con warrant, fino a 500 milioni di euro, ma per importo che di volta in volta non ecceda i limiti fissati dalla legge.

La facoltà di cui sopra è stata utilizzata dal Consiglio in data 22 novembre 2002 per un aumento di capitale a pagamento di euro 69.425.566 (sessantanovemilioni quattrocentoventicinquemilacinquecento sessantasei).

Le delibere di aumento di capitale fisseranno un apposito termine per la sottoscrizione delle azioni e prevederanno che, qualora l'aumento di capitale deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine.

#### **Art. 6 (Azioni)**

Le azioni sono nominative e, ove la legge lo consenta, al portatore. Esse potranno essere convertite da nominative al portatore, o viceversa, a scelta ed a spese dell'azionista.

### **TITOLO III**

#### **ASSEMBLEA**

##### **Art. 7 (Convocazione, diritto di intervento e rappresentanza)**

La convocazione dell'assemblea, che può aver luogo in Italia anche fuori della sede sociale, il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge.

Quando particolari esigenze, da constatarsi dagli amministratori, lo richiedano, l'assemblea ordinaria può essere convocata entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio.

##### **Art. 8 (Costituzione dell'assemblea e validità delle deliberazioni)**

Alle assemblee ordinarie e straordinarie, per la regolarità della costituzione e la validità delle deliberazioni, si applicano le norme di legge.

Per la nomina degli Amministratori è sufficiente la maggioranza relativa e per la nomina dei membri del collegio sindacale si applica quanto previsto dall'articolo 17.

Nelle assemblee ordinarie e straordinarie hanno diritto di voto le sole azioni ordinarie.

La constatazione della regolarità delle deleghe ed in genere del diritto di intervento all'assemblea, spetta al Presidente dell'assemblea stessa.

##### **Art. 9 (Presidenza)**

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente più anziano di età, ovvero, in assenza di questi, da persona designata dagli intervenuti.

Il Presidente è assistito da un segretario designato dalla assemblea su indicazione del Presidente. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea sia redatto da un notaio.

Al Presidente dell'assemblea compete la direzione dei lavori assembleari, compresa la determinazione del sistema di votazione e di computo dei voti.

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario o dal notaio.

## **TITOLO IV AMMINISTRAZIONE**

### **Art. 10 (Consiglio di amministrazione)**

La Società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da nove a quindici membri, i quali durano in carica tre anni e sono rieleggibili. L'assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori si provvede secondo le norme relative del Codice Civile.

Qualora per dimissioni od altre cause venisse a mancare la maggioranza degli amministratori l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e si dovrà convocare d'urgenza l'assemblea per la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione.

Ove il numero degli Amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero. I nuovi Amministratori così nominati scadranno insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

### **Art. 11 (Poteri)**

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società. Esso può quindi compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli che la legge riserva espressamente all'assemblea.

### **Art. 12 (Cariche - Comitato Esecutivo - Comitati Consultivi)**

Il Consiglio di Amministrazione nomina il Presidente e può nominare uno o più Vice Presidenti, fissandone i poteri.

Può altresì nominare uno o più consiglieri delegati e un Comitato Esecutivo fissandone i poteri e, per il Comitato Esecutivo, anche il numero dei componenti e le norme di funzionamento. Del Comitato Esecutivo, ove costituito, fa parte di diritto il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione può istituire uno o più Comitati Consultivi con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

### **Art. 13 (Riunioni del Consiglio)**

Il Consiglio di Amministrazione è convocato, anche fuori della sede sociale, in Italia o all'estero, dal Presidente o da chi ne fa le veci, di regola almeno trimestralmente, mediante telegramma, telefax o posta elettronica spediti almeno tre giorni prima di quello della riunione, contenenti l'elenco delle materie da trattare.

Il Consiglio di Amministrazione può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente, da almeno due sindaci.

Gli Amministratori cui sono stati delegati poteri devono riferire con periodicità almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione ed al collegio sindacale sull'attività svolta nell'esercizio delle deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società o dalle società controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse.

E' ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di collegamento in teleconferenza.

In tal caso:

- devono essere assicurate:
  - a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
  - b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;
- la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano simultaneamente il Presidente ed il Segretario.



#### **Art. 14 (Deliberazioni del Consiglio)**

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio valgono le norme di legge.

Le deliberazioni constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario, scelto anche al di fuori dei componenti il Consiglio.

#### **Art. 15 (Rappresentanza)**

La rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente e, ove nominati ai Vice Presidenti ed ai Consiglieri Delegati, con facoltà degli stessi di rilasciare mandati a procuratori ed avvocati.

#### **Art. 16 (Compensi)**

Ai componenti del Consiglio di amministrazione e del Comitato Esecutivo spetta un compenso annuo determinato dall'assemblea che potrà anche essere commisurato, in tutto od in parte, ai risultati dell'esercizio, nonché il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita a norma dell'art. 2389, comma 2° C.C.

### **TITOLO V COLLEGIO SINDACALE**

#### **Art. 17 (Composizione)**

Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da tre sindaci supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.

La nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 3% del capitale con diritto di voto.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllate, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

Possano essere nominati sindaci coloro che possiedono i requisiti di professionalità previsti dal regolamento emanato dal Ministero di Grazia e Giustizia. Per i sindaci non iscritti nel registro dei revisori contabili, la carica di sindaco potrà essere ricoperta da coloro che abbiano maturato un'esperienza di almeno un triennio nell'esercizio delle attività previste dalle norme regolamentari e di quelle attinenti alle materie ed ai settori specificati nell'oggetto sociale.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi e due supplenti;

2. dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo e l'altro sindaco supplente.

La presidenza del collegio sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra, fino alla prossima assemblea, il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale abbia confermato l'esistenza di requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del Presidente tale carica è assunta dall'altro sindaco effettivo della medesima lista.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del collegio sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, i quali abbiano confermato almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea la propria candidatura, unitamente alla dichiarazione relativa alla inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché all'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

## **TITOLO VI**

### **BILANCIO - UTILI**

#### **Art. 18 (Esercizio sociale)**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

#### **Art. 19 (Destinazione degli utili)**

Gli utili netti risultanti dal bilancio, sono destinati come segue:

- a) il 5% alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- b) gli utili rimanenti agli azionisti salvo diversa deliberazione dell'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio ed in quanto lo ritenga opportuno in relazione alle risultanze della gestione, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso.

### **TITOLO VII SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

#### **Art. 20 (Liquidazione - Diritti di prelazione)**

In caso di scioglimento della società l'assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri ed i compensi.

### **TITOLO VIII DISPOSIZIONI GENERALI**

#### **Art. 21 (Rinvio alle norme di legge)**

Per quanto non espressamente contemplato nello statuto sono richiamate le norme di legge.

## **Allegato C**

### **Situazione Patrimoniale**

La Situazione Patrimoniale di riferimento ai sensi dell'art. 2501-*ter* cod.civ. è rappresentata dal bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2002, approvato dal consiglio di amministrazione di SNIA del 13.5.2003 e che sarà posto all'esame dell'assemblea dei soci, in un precedente punto all'ordine del giorno, nell'ambito della medesima riunione convocata per l'approvazione della Scissione. Ai fini della determinazione del criterio di assegnazione delle azioni della Società Beneficiaria, ed ai fini della individuazione degli elementi patrimoniali che formeranno oggetto di Scissione si è altresì tenuto conto dei seguenti accadimenti successivi alla chiusura dell'esercizio 2002:

- Aumento di capitale, conclusosi in data 4 febbraio 2003, per complessivi euro 104.138.349,00 e parziale utilizzo dello stesso per i versamenti in conto aumento capitale a favore di Cobe Cardiovascular Inc. (Euro 78.727.998), per conto di Dideco S.p.A., e di Biofin Holding International N.V. (euro 1.387.970,00). Entrambi i versamenti sono stati propedeutici all'acquisizione di Carbomedics.
- Prevista destinazione dell'utile dell'esercizio 2002, riclassificazione delle riserve e distribuzione della Riserva di utili, in base alle proposte del Consiglio di Amministrazione di SNIA S.p.A. all'Assemblea degli Azionisti del 26 giugno 2003.

Detti accadimenti sono opportunamente riflessi nella situazione patrimoniale rettificata di seguito allegata.

Situazione Patrimoniale (Stato Patrimoniale al 31.12.2002)		Situazione Patrimoniale Rettificata		Situazione post-scissione	
(Valori espressi in Euro)					
<b>A T T I V O</b>	Snia S.p.A. Bilancio al 31/12/02	Rettifiche pro-forma	Snia S.p.A. pro-forma	Società beneficiaria	Società scissa
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>					
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI</b>					
<b>I. Immobilizzazioni immateriali</b>					
1. costi di impianto e di ampliamento	73.618		73.618	73.618	0
7. altre immobilizzazioni immateriali	842.513		842.513	833.886	8.627
<b>Totale Immobilizzazioni immateriali (B.I)</b>	<b>916.131</b>		<b>916.131</b>	<b>907.504</b>	<b>8.627</b>
<b>II. Immobilizzazioni materiali</b>					
1. terreni e fabbricati	6.177.207		6.177.207		6.177.207
2. impianti e macchinari	142.367		142.367		142.367
4. altri beni	602.604		602.604	244.024	358.580
<b>Totale Immobilizzazioni materiali (B.II)</b>	<b>6.922.178</b>		<b>6.922.178</b>	<b>244.024</b>	<b>6.678.154</b>
<b>III. Immobilizzazioni finanziarie</b>					
1. partecipazioni in					
a. imprese controllate	595.295.600	1.387.970	596.683.570	462.967.636	133.715.934
b. imprese collegate e a controllo congiunto	92.985.052		92.985.052		92.985.052
d. altre imprese	1.287.626		1.287.626	1.250.071	37.555
<b>Totale partecipazioni (B.III.1)</b>	<b>689.568.278</b>	<b>1.387.970</b>	<b>690.956.248</b>	<b>464.217.707</b>	<b>226.738.541</b>
2. Crediti					
d. verso altri					
2. esigibili oltre l'esercizio successivo	14.000.000		14.000.000		14.000.000
<b>Totale crediti (B.III.2)</b>	<b>14.000.000</b>		<b>14.000.000</b>		<b>14.000.000</b>
<b>Totale Immobilizzazioni finanziarie (B.III)</b>	<b>703.568.278</b>	<b>1.387.970</b>	<b>704.956.248</b>	<b>464.217.707</b>	<b>240.738.541</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>711.406.587</b>	<b>1.387.970</b>	<b>712.794.557</b>	<b>465.369.235</b>	<b>247.425.322</b>
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
<b>I. Rimanenze</b>					
<b>II. Crediti</b>					
1. verso clienti					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	1.602.836		1.602.836	556.134	1.046.702
<b>Totale crediti verso clienti (C.II.1)</b>	<b>1.602.836</b>		<b>1.602.836</b>	<b>556.134</b>	<b>1.046.702</b>
2. verso imprese controllate					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	36.944		36.944	36.944	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate (C.II.2)</b>	<b>36.944</b>		<b>36.944</b>	<b>36.944</b>	<b>0</b>
3. verso imprese collegate e a controllo congiunto					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	297.552		297.552	28.800	268.752
<b>Totale crediti verso imprese collegate e a controllo congiunto (C.II.3)</b>	<b>297.552</b>		<b>297.552</b>	<b>28.800</b>	<b>268.752</b>
5. verso altri					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	49.056.673		49.056.673	2.292.878	46.763.795
b. esigibili oltre l'esercizio successivo	22.975.038		22.975.038		22.975.038
c. crediti per imposte anticipate	13.421.619		13.421.619	7.392.218	6.029.401
<b>Totale crediti verso altri (C.II.5)</b>	<b>85.453.330</b>		<b>85.453.330</b>	<b>9.685.096</b>	<b>75.768.234</b>
<b>Totale Crediti (C.II)</b>	<b>87.390.662</b>		<b>87.390.662</b>	<b>10.306.974</b>	<b>77.083.688</b>

Situazione Patrimoniale (Stato Patrimoniale al 31.12.2002)		Situazione Patrimoniale Rettificata		Situazione post-scissione	
(Valori espressi in Euro)					
A T T I V O	Snia S.p.A. Bilancio al 31/12/02	Rettifiche pro-forma	Snia S.p.A. pro-forma	Società beneficiaria	Società scissa
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono</b>					
<b>Immobilizzazioni</b>					
4. altre partecipazioni	1.145		1.145		1.145
7. altri crediti finanziari	438.614.742	78.727.998	517.342.740	306.726.828	210.615.912
<b>Totale Attività finanziarie (C.III)</b>	<b>438.615.887</b>	<b>78.727.998</b>	<b>517.343.885</b>	<b>306.726.828</b>	<b>210.617.057</b>
<b>IV. Disponibilità liquide</b>					
1. depositi bancari e postali	2.903.071		2.903.071		2.903.071
3. danaro e valori in cassa	10.000		10.000		10.000
<b>Totale Disponibilità liquide (C.IV)</b>	<b>2.913.071</b>		<b>2.913.071</b>		<b>2.913.071</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>528.919.620</b>	<b>78.727.998</b>	<b>607.647.618</b>	<b>317.033.802</b>	<b>290.613.816</b>
<b>D. RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>					
1. ratei attivi	3.579.266		3.579.266	2.862.838	716.428
2. risconti attivi	2.919.604		2.919.604	2.770.309	149.295
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>6.498.870</b>		<b>6.498.870</b>	<b>5.633.147</b>	<b>865.723</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A + B + C + D)</b>	<b>1.246.825.077</b>	<b>80.115.968</b>	<b>1.326.941.045</b>	<b>788.036.184</b>	<b>538.904.861</b>

Situazione Patrimoniale (Stato Patrimoniale al 31.12.2002)		Situazione Patrimoniale Rettificata		Situazione post-scissione	
(Valori espressi in Euro)					
<b>STATO PATRIMONIALE</b>					
(Valori espressi in Euro)					
<b>PASSIVO</b>	Snia S.p.A. Bilancio al 31/12/02	Rettifiche pro-forma	Snia S.p.A. pro-forma	Società beneficiaria	Società scissa
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>					
I. capitale	520.691.756	69.425.566	590.117.322	354.070.392	236.046.930
II. riserva da soprapprezzo delle azioni	139.154.283	45.835.800	184.990.083	110.913.874	74.076.209
III. riserve di rivalutazione	34.989.427		34.989.427	20.990.157	13.999.270
IV. riserva legale	103.428.793	709.558	104.138.351	62.472.597	41.665.754
V. riserva per azioni proprie in portafoglio					
VI. riserve statutarie					
VII. altre riserve:					
1. riserva di utili		6.564.840	6.564.840	3.938.247	2.626.593
5. riserva sopravvenienze attive ex art. DPR 917/86					
9. riserva ex plusvalenze reinvestite	34.895.970	-2.061.851	32.834.119	19.697.188	13.136.931
12. riserva di fusione	18.786.108	-18.786.108	0		0
<b>Totale altre riserve (A.VII)</b>	<b>53.682.078</b>	<b>-14.283.119</b>	<b>39.398.959</b>	<b>23.635.435</b>	<b>15.763.524</b>
VIII. utili (perdite) portati a nuovo					
IX. utile (perdita) dell'esercizio	24.045.724	-24.045.724	0		0
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>875.992.061</b>	<b>77.642.081</b>	<b>953.634.142</b>	<b>572.082.455</b>	<b>381.551.687</b>
<b>B. FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>					
2. per imposte differite	8.179.603		8.179.603	3.263.890	4.915.713
3. altri fondi per rischi ed oneri	45.236.808		45.236.808	660.815	44.575.993
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>53.416.411</b>		<b>53.416.411</b>	<b>3.924.705</b>	<b>49.491.706</b>
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>					
<b>DI LAVORO SUBORDINATO</b>					
	<b>2.997.429</b>		<b>2.997.429</b>	<b>1.492.781</b>	<b>1.504.648</b>
<b>D. DEBITI</b>					
3. debiti verso banche					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	24.513.473	2.473.887	26.987.360	14.528.380	12.458.980
b. esigibili oltre l'esercizio successivo	149.608.877		149.608.877	149.608.877	0
<b>Totale debiti verso banche (D.3)</b>	<b>174.122.350</b>	<b>2.473.887</b>	<b>176.596.237</b>	<b>164.137.257</b>	<b>12.458.980</b>
4. debiti verso altri finanziatori					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	72.411		72.411		72.411
b. esigibili oltre l'esercizio successivo	12.063.485		12.063.485		12.063.485
<b>Totale debiti verso altri finanziatori (D.4)</b>	<b>12.135.896</b>		<b>12.135.896</b>		<b>12.135.896</b>
6. debiti verso fornitori					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	11.249.593		11.249.593		11.249.593
<b>Totale debiti verso fornitori (D.6)</b>	<b>11.249.593</b>		<b>11.249.593</b>		<b>11.249.593</b>
8. debiti verso imprese controllate					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	102.566.869		102.566.869	42.053.146	60.513.723
<b>Totale debiti verso imprese controllate (D.8)</b>	<b>102.566.869</b>		<b>102.566.869</b>	<b>42.053.146</b>	<b>60.513.723</b>
9. debiti verso imprese collegate e a controllo congiunto					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	5.852		5.852		5.852
<b>Totale debiti verso imprese collegate e a controllo congiunto (D.9)</b>	<b>5.852</b>		<b>5.852</b>		<b>5.852</b>



<b>Situazione Patrimoniale (Stato Patrimoniale al 31.12.2002)</b>		<b>Situazione Patrimoniale Rettificata</b>		<b>Situazione post-scissione</b>	
(Valori espressi in Euro)					
<b>PASSIVO</b>	Snia S.p.A. Bilancio al 31/12/02	Rettifiche pro-forma	Snia S.p.A. pro-forma	Società beneficiaria	Società scissa
11. debiti tributari					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	5.706.763		5.706.763	165.018	5.541.745
b. esigibili oltre l'esercizio successivo					
<b>Totale debiti tributari (D.11)</b>	<b>5.706.763</b>		<b>5.706.763</b>	<b>165.018</b>	<b>5.541.745</b>
12. debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	202.435		202.435	122.451	79.984
b. esigibili oltre l'esercizio successivo	740.337		740.337		740.337
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (D.12)</b>	<b>942.772</b>		<b>942.772</b>	<b>122.451</b>	<b>820.321</b>
13. altri debiti					
a. esigibili entro l'esercizio successivo	2.783.840		2.783.840	41.709	2.742.131
<b>Totale altri debiti (D.13)</b>	<b>2.783.840</b>		<b>2.783.840</b>	<b>41.709</b>	<b>2.742.131</b>
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>	<b>309.513.935</b>	<b>2.473.887</b>	<b>311.987.822</b>	<b>206.519.581</b>	<b>105.468.241</b>
<b>E. RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>					
1. ratei passivi	2.705.239		2.705.239	1.816.660	888.579
2. risconti passivi	2.200.002		2.200.002	2.200.002	0
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)</b>	<b>4.905.241</b>		<b>4.905.241</b>	<b>4.016.662</b>	<b>888.579</b>
<b>TOTALE PASSIVO (A + B + C + D + E)</b>	<b>1.246.825.077</b>	<b>80.115.968</b>	<b>1.326.941.045</b>	<b>788.036.184</b>	<b>538.904.861</b>

<b>CONTI D'ORDINE</b>	Snia S.p.A. Bilancio al 31/12/02	Rettifiche pro-forma	Snia S.p.A. pro-forma	Società beneficiaria	Società scissa
.Fidejussioni e manleve prestate ad altre imprese	111.460.235		111.460.235	15.581.134	95.879.101
.Altre garanzie personali prestate ad altre imprese	18.566.158		18.566.158		18.566.158
.Altri conti d'ordine	655.590.099		655.590.099	579.405.753	76.184.346
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>785.616.492</b>		<b>785.616.492</b>	<b>594.986.887</b>	<b>190.629.605</b>

## **Descrizione degli elementi patrimoniali da attribuire alla Società Beneficiaria**

## ATTIVO

### B. IMMOBILIZZAZIONI

#### B.I. Immobilizzazioni immateriali

I costi di impianto e di ampliamento si riferiscono alle spese di aumento del capitale sociale sostenute nel 2002 (Euro 92.023) al netto degli ammortamenti di competenza dell'esercizio (Euro 18.405).

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono:

	Costo originario	Ammortamenti	Valore netto
• Costi sostenuti per il finanziamento stipulato per l'acquisizione della società Ela Medical S.A.	1.280.389	(469.477)	810.912
• Costi pluriennali rivenienti dalla fusione della Sorin Biomedica S.p.A.	114.869	(91.895)	22.974
	<u>1.395.258</u>	<u>(561.372)</u>	<u>833.886</u>

#### B.II. Immobilizzazioni materiali

I valori si riferiscono alle dotazioni per ufficio costituite da personal computer, stampanti ed altri beni, dai server e dagli automezzi sia di servizio che in dotazione ai dirigenti.

	Costo originario	Ammortamenti	Valore netto
• Server	16.731	(11.712)	5.019
• Dotazioni per ufficio	216.473	(195.848)	20.625
• Automezzi	279.684	(61.304)	218.380
	<u>512.888</u>	<u>(268.864)</u>	<u>244.024</u>

### **B.III. Immobilizzazioni finanziarie**

#### **B.III.1 Partecipazioni**

I valori sono rappresentativi delle partecipazioni afferenti il Settore Tecnologie Medicali. Derivano dall'iscrizione del costo di acquisizione, comprensivo degli oneri di acquisizione, eventualmente allineato per differenze durevoli di valore.

<b>a) Imprese controllate</b>	<b>% di partecipazione</b>	<b>Costo</b>	<b>Differenze durevoli di valore</b>	<b>Valore netto</b>
Dideco S.p.A.	100,000	222.973.803		222.973.803
Sorin Biomedica S.p.A.	86,423	2.136.925		2.136.925
Bellco S.p.A.	100,000	44.616.602		44.616.602
Ela Medical S.A.	99,999	185.435.892		185.435.892
Biofin Holding International N.V.	100,000	9.527.450	(6.422.794)	3.104.656
Sorin Biomedica Cardio S.p.A.	100,000	4.699.758		4.699.758
Sorin Cobe CV Inc.	100,000	114	(114)	0
		<u>469.390.544</u>	<u>(6.422.908)</u>	<u>462.967.636</u>
<b>b) Imprese collegate</b>				
Sorin LifeWatch S.r.l.	50,000	546.287	(546.287)	0
<b>c) Altre imprese</b>				
Istituto Europeo di Oncologia S.r.l.	1,466	1.250.071		1.250.071
		<u><b>471.186.902</b></u>	<u><b>(6.969.195)</b></u>	<u><b>464.217.707</b></u>

### **C. ATTIVO CIRCOLANTE**

#### **C.II Crediti**

##### **C.II.1.a Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo**

Sono relativi ai crediti, al netto del fondo svalutazione, rivenienti dalla fusione della ex Sorin Biomedica S.p.A.

##### **C.II.2.a Crediti verso imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo**

Sono costituiti esclusivamente da crediti commerciali vantati nei confronti della società Ela Medical S.A.

**C.II.3.a Crediti verso imprese collegate e a controllo congiunto esigibili entro l'esercizio successivo**

Sono costituiti esclusivamente da crediti commerciali vantati nei confronti della Società Sorin LifeWatch S.r.l.

**C.II.5.a Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo**

Sono relativi a crediti diversi rivenienti principalmente dalla fusione della ex Sorin Biomedica S.p.A. In tale voce è incluso il credito verso il Ministero della Ricerca per contributi in conto interessi per Euro 1.290.931.

**C.II.5.c. Crediti per imposte anticipate**

Ammontano a Euro 7.392.218 e sono state attribuiti alla società beneficiaria in relazione alla prevista recuperabilità.

**C.III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

**C.III.7 Altri crediti finanziari**

Sono relativi al conto corrente che le società del Settore Tecnologie Medicali hanno intrattenuto con la capogruppo in virtù del servizio di tesoreria centralizzata che la stessa ha garantito fino al 31.12.2002.

**Imprese controllate**

. Bellco S.p.A.	53.286.802
. Cobe Cardiovascular Espana S.A.	1.029
. Dideco S.p.A.	211.520.425
. Ela Medical S.r.l.	2.923.245
. Sorin Biomedica Cardio S.p.A.	38.691.938
. Sorin Biomedica Espana S.A.	1.717
. Sorin Biomedica Nederland N.V.	1.029

**Imprese collegate**

. Sorin LifeWatch S.r.l.	300.643
--------------------------	---------

**306.726.828**

---

---

## **D. RATEI E RISCONTI ATTIVI**

### **D.1. Ratei attivi**

Sono costituiti da premi derivanti da operazioni di copertura.

### **D.2. Risconti attivi**

Si riferiscono a:

-	risconti di natura finanziaria:	
	. interessi passivi e commissioni	252.785
	. differenze cambio su operazioni di copertura	1.964.164
-	risconti di natura non finanziaria	553.360
		<u>2.770.309</u>
		=====

## **PASSIVO**

### **B. FONDI PER RISCHI ED ONERI**

#### **B.2 *Per imposte differite***

Ammontano a Euro 3.263.890 e si riferiscono a plusvalenze rateizzate.

#### **B.3 *Altri fondi per rischi ed oneri***

Sono relativi ai seguenti accantonamenti:

. Indennità suppletiva clientela ad agenti riveniente dalla fusione della ex Sorin Biomedica S.p.A	12.928
. Allineamenti al patrimonio netto negativo delle partecipazioni:	
- Sorin LifeWatch S.r.l.	375.169
- Sorin Cobe CV Inc.	272.718
	<hr/>
	<b>660.815</b>
	<hr/> <hr/>

### **C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

E' il fondo determinato sulla base delle leggi vigenti ed è relativo al personale da trasferire alla società beneficiaria (n. 34 unità).

### **D. DEBITI**

#### **D.3.a. *Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo***

Si riferiscono per Euro 7.017.594 alla quota a breve dei finanziamenti a MLT contratti per le acquisizioni di Cobe Cardiovascular Inc. e di Ela Medical S.A. e per Euro 7.510.786 alle differenze cambio accertate passive su coperture dei debiti finanziari e dei relativi interessi.

#### **D.3.b. *Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo***

Ammontano a Euro 149.608.877 e sono interamente costituiti da finanziamenti a MLT stipulati con un pool di banche con capofila MB Finstrutture per l'acquisizione di Cobe Cardiovascular Inc. e di Ela Medical S.A.

**D.8.a. *Debiti verso imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo.***

Sono relativi a debiti commerciali ed al conto corrente che le società del Settore Tecnologie Medicali hanno intrattenuto con la capogruppo in virtù del servizio di tesoreria centralizzata che la stessa ha garantito fino al 31.12.2002.

Biofin International Holding S.A.	673.896
Cobe Cardiovascular Inc.	14.024.303
Dideco Cobe Cardiovascular France S.A.	16.833
Dideco Sverige AB	1.690.381
Ela Medical S.A.	6.098
Hemoline S.p.A.	12.590.167
Sorin Biomedica Benelux S.A.	1.033
Sorin Biomedica Finland OY	3.622
Sorin Biomedica France S.A.	681.820
Sorin Biomedica S.p.A.	2.451.550
Sorin Biomedica CRM S.r.l.	9.021.221
Sorin Biomedica UK Ltd	613.504
Stockert Instruments GmbH	278.718
	<hr/>
	<b>42.053.146</b>
	<hr/> <hr/>

I debiti di natura commerciale ammontano complessivamente ad Euro 8.656.

**D.11.a. *Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo***

Ammontano a Euro 165.018 e si riferiscono a debiti per ritenute operate sulle retribuzioni dei dipendenti da trasferire alla società beneficiaria.

**D.12.a. *Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio successivo***

Sono così costituiti:

• INPS	77.710
• INPDAI	32.791
• FISDAF	5.520
• FONCHIM	6.430
	<hr/>
	<b>122.451</b>
	<hr/> <hr/>

**D.13.a. *Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo***

Ammontano a Euro 41.709 e si riferiscono per Euro 28.792 a debiti verso agenti rivenienti dalla ex Sorin Biomedica S.p.A.



## E. RATEI E RISCOINTI PASSIVI

### E.1. Ratei passivi

Si riferiscono a:

• ratei di natura finanziaria:	
. interessi passivi su finanziamenti, prevalentemente a medio e lungo termine	397.196
. premi derivanti da operazioni di copertura	458.507
• ratei di natura non finanziaria costituiti da ferie e mensilità aggiuntive del personale ed oneri relativi	960.957
	<b>1.816.660</b>

### E.2. Risconti passivi

Sono relativi a differenze cambio attive su operazioni di copertura.

## CONTI D'ORDINE

Le garanzie prestate si riferiscono a :

• Fidejussioni e manleve prestate nell'interesse di imprese controllate	15.474.934
• Fidejussioni e manleve prestate nell'interesse di imprese collegate	106.200
	<b>15.581.134</b>

Gli altri conti d'ordine includono:

• Manleve attive e fidejussioni ricevute da imprese controllate	14.077.132
• Ricevute bancarie presentate all'incasso per conto di imprese controllate	473.785
• Strumenti finanziari rappresentati fuori bilancio:	
. contratti di interest rate swap per la copertura dei rischi di fluttuazione dei tassi di interesse	188.828.086
. contratti di currency swap e di operazioni in cambi a termine per la copertura del rischio di cambio sulle valute estere:	
- vendite a imprese controllate	78.727.998
- acquisti da terzi	178.004.934
- vendite a terzi	113.696.883
- acquisti da imprese controllate	5.596.935
	376.026.750
	<b>579.405.753</b>