

n. 7.475 di rep.

n. 3.120 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA
(ORDINARIA)

Repubblica Italiana

L'anno 2011 (duemilaundici), addì 13 (tredici) del mese di maggio, alle ore dieci.

In Monza, via Borgazzi 27.

Sulla richiesta dell'ingegner **Aldo FUMAGALLI ROMARIO**, nato a Milano il 23 aprile 1958, residente a Milano corso di Porta Romana 76/2, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società quotata in borsa:

“SOL S.p.A.”

con sede in Monza, via Borgazzi 27, iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza al numero 04127270157 (corrispondente al proprio numero di codice fiscale) ed avente un capitale sociale di euro 47.164.000,00 (quarantasette milioni centosessantaquattromila) interamente versato -

io sottoscritto dottor Valeria MASCHERONI, notaio in Monza, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, certo dell'identità personale del richiedente,

ho assistito

onde redigerne il verbale all'assemblea ordinaria dei soci della suddetta società qui convocata mediante avviso pubblicato sul quotidiano MF del 29 marzo 2011 e con le altre modalità previste dalla legge, per deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

1. Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1 n.1) del Codice Civile - esame e approvazione del bilancio al 31.12.2010; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni conseguenti.

2. Determinazione del compenso del Consiglio di amministrazione per l'esercizio 2011.

3. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2011-2012-2013 e determinazione dei compensi.

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA

E col presente verbale do atto che l'assemblea si è svolta come segue: assume la Presidenza il richiedente (per la menzionata sua qualifica ai termini dell'articolo 9 dello statuto sociale) il quale propone agli intervenuti di assegnare le funzioni di segretario alla scrivente dottor Valeria Mascheroni ed ottiene il consenso dell'assemblea.

Il Presidente dichiara aperta la seduta essendo le ore dieci e minuti due e da atto che:

1) l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata a norma di legge e di Statuto, per oggi, in prima convocazione, in questo luogo, alle ore 10.00, ed occorrendo per il giorno 18 maggio 2011 stesso luogo e ora, in seconda convocazione, con avviso pubblicato in data 29 marzo 2011 sul sito internet della società e sul quotidiano MF (Milano Finanza).

Il Presidente dà lettura dell'Ordine del giorno:

1. *Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n. 1) del Codice Civile – esame e approvazione del bilancio al 31.12.2010; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni conseguenti.*

2. *Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2011.*

3. *Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2011-2012-2013 e determinazione dei compensi.*

2) la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno è stata depositata

presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito internet della Società www.sol.it nei tempi previsti dalla normativa vigente, a disposizione del pubblico;

3) del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al richiedente medesimo, i signori:

- dottor Marco Annoni, dottor Giovanni Annoni, dottor Giulio Fumagalli Romario, dottor Stefano Bruscastelli e dottor Leonardo Alberti, mentre ha giustificato la propria assenza il prof. avv. Gianfranco Graziadei;

4) del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi dott. Roberto Campidori (Presidente del Collegio), ing. Enrico Aliboni e prof. dott. Alessandro Danovi;

5) il Direttore Generale della società ing. Giulio Mario Bottes ha giustificato la propria assenza.

Il Presidente ricorda che lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società è disciplinato dal Regolamento dell'Assemblea, approvato in data 26 aprile 2001 (e successivamente modificato in data 26 ottobre 2010).

Il PRESIDENTE COMUNICA che non sono state presentate da parte degli Azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998.

Egli informa che nessun socio ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Egli dichiara inoltre che:

- il capitale sociale della Società pari ad euro 47.164.000,00 (quarantasettemilioni centosessantaquattromila), risulta interamente versato, come possono attestare i Sindaci presenti, ed è suddiviso in n. 90.700.000 azioni da nominali euro 0,52 cadauna;

- l'elenco nominativo delle persone partecipanti, in proprio o per delega, all'assemblea, con l'indicazione del numero delle azioni possedute per le quali è stata rilasciata la certificazione così come comunicato dagli Intermediari, del nominativo del socio delegante in caso di delega, nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, verrà allegato al verbale, costituendone parte integrante;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di cui all'art. 2372 codice civile.

Il Presidente accerta e precisa che alle ore dieci e minuti cinque sono presenti o rappresentati numero quattro azionisti o aventi diritti di voto per azionisti titolari di numero 63.371.926 azioni pari al 69,869819% circa del capitale sociale di euro 47.164.000,00.

Al presente verbale verrà allegato sotto la lettera "A" l'elenco degli azionisti presenti o rappresentati al momento delle votazioni (dal quale si ricaveranno altresì i nominativi dei delegati).

Poiché l'Assemblea è regolarmente costituita in prima convocazione, il Presidente dichiara aperti i lavori assembleari e si riserva di comunicare, a seguito delle registrazioni in corso, il numero delle azioni rappresentate in proprio e per delega e la percentuale del capitale pure rappresentato.

Il Presidente dichiara di aver accertato e comunica che, alla luce del Libro Soci, tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna assemblea, delle comunicazioni e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% al capitale

sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, risultano dall'elenco qui di seguito trascritto di cui da lettura:

- "Gas and Technologies World B.V." controllata dalla Stichting AIRVISION: n. 54.400.000 azioni pari al 59,978%;
- Società Italiana di Revisione e Fiduciaria - SIREFID S.p.A.: n. 6.800.000 azioni pari al 7,497% in intestazione fiduciaria, di cui n. 2.720.000 azioni pari al 2,998% per conto di Alberto Tronconi;
- Alberto Tronconi: n. 2.720.000 azioni pari al 2,998% attraverso la fiduciaria Società Italiana di Revisione e Fiduciaria - SIREFID S.p.A.;
- Sofia Annoni: n. 6.349.000 azioni pari al 7,000% in usufrutto con diritto di voto, di cui n. 4.079.000 azioni pari al 4,497% sono state ricevute in usufrutto da Stefano Brusagli;
- Stefano Brusagli: n. 4.079.000 azioni pari al 4,497% in nuda proprietà e prive di diritto di voto in quanto cedute in usufrutto alla sig.ra Sofia Annoni;
- Bestinver Gestion SGIIC S.A.: n. 4.580.922 azioni pari al 5,05%;
- Tweedy, Browne Company LLC: n. 6.663.087 azioni pari al 7,346%.

Egli dichiara, inoltre che, per quanto a sua conoscenza, non esistono pattuizioni o accordi tra azionisti in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse.

Egli comunica che:

- in ordine alle vigenti disposizioni legislative, ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/1998 tutti coloro che partecipano in una società con azioni quotate in borsa in misura superiore al 2% del capitale di questa, sono tenuti a darne comunicazione alla Consob e alla società partecipata; l'inosservanza di tale disposizione comporta il divieto dell'esercizio del diritto di voto;
- specifici riscontri effettuati tra le evidenze sociali e le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/1998, hanno consentito di accertare l'ottemperanza al disposto di legge in argomento;
- nella sala è funzionante un sistema di registrazione solo per agevolare la successiva stesura del verbale della riunione.

Il Presidente prega coloro che si dovessero assentare nel corso dell'assemblea di farlo constatare al posto di controllo organizzato all'uscita della sala.

Egli fa presente che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società, e che in ottemperanza alle raccomandazioni CONSOB (recepiti dal vigente Regolamento d'Assemblea) sono ammessi alla riunione esperti ed analisti finanziari e giornalisti accreditati.

Comunica che sono presenti dei rappresentanti della società di revisione "BDO S.p.a."

Ricorda che per l'esercizio al 31 dicembre 2010 "BDO S.p.a." aveva stimato complessivamente n. 1.480 ore di lavoro impiegabili per la revisione contabile e certificazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della SOL S.p.A., per la verifica limitata della semestrale, nonché per le verifiche trimestrali.

Il Presidente comunica che, rispetto alla predetta stima, il consuntivo delle ore lavorate dalla società di revisione "BDO S.p.a." è stato pari a n. 1.601 ore con un corrispettivo complessivo di euro 93.231,00 (novantatremila duecentotrentuno), oltre a spese per euro 5.336,77 (cinquemilatrecentotrentasei virgola settantasette).

Il Presidente chiede ai partecipanti all'assemblea, ai sensi della disciplina vigente, di far presenti eventuali situazioni di esclusione dal diritto di voto a

loro conoscenza.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Il Presidente si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati delle presenze.

PRIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Iniziando la trattazione dell'ordine del giorno, in relazione al primo argomento, il Presidente si accinge a dar lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione, con la Nota Integrativa e le Conclusioni e Proposte del Consiglio stesso, documenti che sono stati distribuiti agli intervenuti ed hanno già avuto la preventiva approvazione dei revisori contabili indipendenti della "BDO S.p.a." come da relazione di certificazione pure distribuita agli intervenuti. A richiesta del Presidente, vengono allegati in copia al presente verbale:

- sotto la lettera "B" il documento comprensivo di stato patrimoniale e conto economico del bilancio al 31 dicembre 2010;
- sotto la lettera "C" la nota integrativa che correda il suddetto bilancio;
- sotto la lettera "D" la Relazione degli Amministratori sulla Gestione dell'Esercizio 2010 della Sol S.p.A.;
- sotto la lettera "E" la Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;
- sotto la lettera "F" la relazione di certificazione della società di Revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;
- sotto la lettera "G" il documento comprensivo di stato patrimoniale e conto economico consolidati al 31 dicembre 2010 e relativa nota integrativa;
- sotto la lettera "H" la relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato e sulla Gestione dell'Esercizio 2010 del Gruppo SOL;
- sotto la lettera "I" la relazione di certificazione della società di Revisione relativa al Bilancio consolidato del Gruppo SOL ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Su proposta dell'avvocato Giuseppe Lombardi (intervenuto per delega dell'azionista Gas and Technologies World B.V.), accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che tutta la documentazione relativa al bilancio è stata resa nota nelle forme di legge e consegnata ai presenti, viene data lettura (da parte del Presidente ing. Aldo Fumagalli Romario) della sola parte inerente le "Proposte di deliberazione" della Relazione del Consiglio sulla gestione dell'esercizio 2010.

Su invito del Presidente dell'assemblea prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale dottor Roberto Campidori il quale, su proposta dell'azionista Carlo Fabris (condivisa dal Presidente ed accettata dall'assemblea all'unanimità), considerato che la Relazione del Collegio Sindacale è stata pubblicata sul sito internet della Società e consegnata ai presenti con il fascicolo di bilancio, da lettura integrale della parte finale della stessa, che contiene le Conclusioni del Collegio Sindacale (la Relazione del Collegio Sindacale in copia trovasi allegata al presente verbale sotto la lettera "E").

DISCUSSIONE

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul bilancio ed invita quindi gli azionisti che desiderano intervenire nella discussione di mettersi in nota, onde rispettare l'ordine delle richieste.

Il Presidente fa presente che al termine della discussione, eventualmente dopo un breve intervallo, fornirà le risposte alle domande che gli saranno poste.

Prega gli azionisti che intendono intervenire nella discussione di fornire al

Segretario il loro nome, cognome e numero di azioni rappresentate in proprio o per delega.

Prende quindi la parola l'azionista Carlo Fabris (numero due azioni) il quale domanda innanzitutto se la Società abbia avuto rapporti con Consob o con la Borsa Italiana S.p.a. in relazione ai quali gli azionisti non siano stati informati.

Chiede inoltre che venga fornito da parte del Presidente qualche dettaglio circa la voce di Bilancio "Prestazione di Servizi" ammontante complessivamente ad euro 69.814.027,00.

Nello sfogliare inoltre il fascicolo di Bilancio consegnato ai presenti, egli domanda come mai a pagina 56 sia menzionata una "causa legale in corso" per la quale la società ha stanziato l'importo di euro 500,00, che egli trova irrisorio. Vorrebbe quindi ricevere qualche ulteriore dato sul livello di contenzioso che la società ha in genere con fornitori, clienti e dipendenti.

Egli gradirebbe inoltre ricevere maggiori informazioni circa l'ammontare dell'indebitamento minimo e massimo che la Società ha avuto nel corso dell'esercizio ed il costo che è stato sostenuto per detto indebitamento.

Dichiara infine di aver letto sul sito internet della società la tabella relativa alle retribuzioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione e si domanda come mai i medesimi soggetti rivestano in alcuni casi anche la qualifica di dipendenti o di amministratori in altre società facenti parte del gruppo (sommando quindi compensi per le diverse qualifiche che rivestono).

Interviene quindi l'avvocato Giuseppe Lombardi (in rappresentanza del socio "Gas and Technologies World B.V.", n. 54.400.000 azioni) il quale evidenzia come sia sempre stata tradizione della società attribuire agli amministratori compensi assai moderati rispetto a tante altre società quotate; egli ritiene pertanto che il comportamento della società sia sul punto ineccepibile e che detto comportamento rappresenta il motivo per cui non è mai stato ritenuto opportuno chiedere che gli amministratori riversassero alla Capogruppo parte dei suddetti importi.

Segue un breve intervallo al termine del quale il Presidente ringrazia per le osservazioni e le domande ricevute e fornisce le risposte ai quesiti sopra trascritti e precisamente: i rapporti con Consob sono consistiti in una precisazione scritta su una partecipazione detenuta da un Amministratore. Altre due comunicazioni hanno interessato il Collegio Sindacale in quanto, come direttamente il Presidente dott. Roberto Campidori espone, hanno riguardato l'elenco degli incarichi che sono ricoperti dai Sindaci e una divergenza che era emersa su indicazioni relative al numero di riunioni svolte.

Il Presidente dell'assemblea prosegue l'intervento fornendo quindi qualche ulteriore dato circa la composizione della voce di Bilancio "Prestazione di Servizi" citando le spese più significative (quali costi di trasporto, manutenzioni, spese di consulenza, diarie e trasferte, prestazioni varie di terzi e telefonia).

Il Presidente prosegue facendo presente all'azionista Fabris che nel fascicolo di Bilancio consegnato ai presenti e precisamente a pagina 31 (parte finale della Nota Integrativa) vi è la seguente "Nota esplicativa: Si precisa che tutti gli importi sono espressi in migliaia di euro": l'importo relativo alla causa in corso deve quindi essere considerato di

euro cinquecentomila (e non di euro cinquecento).

Quanto al contenzioso in genere egli fa presente che detta attività è limitata a pochi casi ed è in particolare relativa a rapporti con clienti (non vi è invece alcun contenzioso per quanto concerne dipendenti e fornitori).

Il Presidente fornisce quindi i dati richiesti circa l'indebitamento della società che è passato nel corso dell'esercizio da un minimo di centotrentunomilioni di euro ad un massimo di centoottantasettemilioni di euro con un costo (rilevabile peraltro dal dettaglio finanziamenti) che va da un minimo del 3,3% ad un massimo del 3,6%: da questi dati, come egli sottolinea, si può facilmente dedurre che la società è valutata bene dagli enti finanziatori.

Quanto agli emolumenti ed ai compensi relativi agli amministratori il Presidente richiama innanzitutto quanto già fatto presente dall'avvocato Lombardi; egli precisa inoltre, in particolare, che a pagina 62 del Bilancio è riportata la tabella relativa alle retribuzioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che il gruppo Sol si compone di cinquanta società circa: il fatto che gli amministratori della SOL S.p.a. rivestano la qualifica di amministratori in altre società del gruppo deve essere visto come un fatto positivo da un punto di vista operativo e dirigenziale per un miglior coordinamento dell'attività del gruppo stesso. Quanto poi al fatto che gli amministratori della Capogruppo siano anche dirigenti in altre società del Gruppo, anche questo è un fatto positivo purché, come in effetti accade, detti amministratori abbiano e dedichino il tempo adeguato ad entrambe le funzioni e i corrispettivi siano dati proporzionalmente alle attività espletate e alle relative responsabilità.

L'azionista Fabris dichiara di essere soddisfatto per le risposte che ha ricevuto e preannuncia la propria astensione dal voto sul punto specifico, anziché votare contrario come pensava di fare in principio dell'assemblea.

Comunicazioni:Prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che risultano rappresentate a questo momento n. 63.371.926 azioni (come si evince dall'elenco aggiornato che allegasi sotto "A") corrispondenti al 69,869819% circa del capitale sociale di euro 47.164.000,00.

Il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, la seguente

PROPOSTA DI DELIBERA

(che viene nuovamente letta agli intervenuti da lui medesimo):

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.", preso atto della Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio al 31 dicembre 2010, ed anche in base a quest'ultima,

delibera:

1. di approvare il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2010 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che riporta un utile netto di esercizio di Euro 16.475.759,00;

2. di destinare il 5% dell'utile netto di esercizio a riserva legale per un ammontare di Euro 823.788,00;

3. di distribuire agli azionisti un dividendo di Euro 0,095 per ciascuna delle

90.700.000 azioni ordinarie in circolazione, per un importo totale di euro 8.616.500,00;

4. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari ad euro 7.035.471,00;

5. di mettere in pagamento il dividendo presso i singoli intermediari tramite la Monte Titoli S.p.A. a decorrere dal 26 maggio 2011, contro stacco della cedola n. 13 il giorno 23 maggio 2011, data dalla quale le azioni saranno negoziate "ex dividendo".

SEGUE LA VOTAZIONE

(per alzata di mano con prova e controprova) alle ore dieci e minuti cinquantasette.

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che il bilancio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, la distribuzione degli utili ai soci e la residua destinazione a riserva straordinaria risultano approvati, così come proposti, con:

voti favorevoli: n. 63.371.924 azioni;

nessun voto contrario;

astensioni: n. 2 azioni (Carlo Fabris) per le motivazioni già espresse in sede di discussione assembleare.

Secondo argomento all'ordine del giorno

Passando al secondo argomento all'ordine del giorno (determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2011), il Presidente fa presente che è necessario provvedere, così come previsto dall'articolo 16 dello Statuto sociale, alla determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2011.

Prende la parola l'avv. Giuseppe Lombardi, in rappresentanza del socio Gas and Technologies World B.V., e propone che sia riconosciuta al Consiglio di Amministrazione la somma di Euro 830.000,00, quale compenso globale annuo per l'esercizio 2011 con decorrenza dal primo gennaio 2011 al lordo delle ritenute di legge, ivi compresa la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, secondo la ripartizione e le modalità di versamento che saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione. Il delegato del socio aggiunge che si tratta di importo complessivo assai modesto.

Nessun azionista chiede di intervenire su questo secondo argomento all'ordine del giorno.

Comunicazioni:

Prima di procedere alla votazione della proposta del socio Gas and Technologies World B.V., il Presidente comunica che risultano tuttora rappresentate a questo momento, in proprio o per delega n. 63.371.926 azioni corrispondenti al 69,869819 % circa del capitale sociale di euro 47.164.000,00. Egli rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Vengono confermate le risultanze dall'elenco degli azionisti presenti o rappresentati (elenco come sopra allegato al presente verbale sotto la lettera "A").

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, la seguente

PROPOSTA DI DELIBERA

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.",
delibera:*

I. di riconoscere al Consiglio di Amministrazione la somma complessiva lorda di Euro 830.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2011 con decorrenza dal primo gennaio 2011 al lordo delle ritenute di legge, ivi compresa la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche secondo la ripartizione e le modalità di versamento che saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione.”.

Alle ore undici e minuti due

SEGUE LA VOTAZIONE

(per alzata di mano con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la proposta di riconoscere al Consiglio di Amministrazione la somma complessiva lorda di Euro 830.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2011 con le modalità previste nella delibera sopra trascritta, viene approvata con:

- voti favorevoli: n. 62.077.540 azioni;
- voti contrari: n. 771.741 azioni (Carlo Fabris per n. 2 azioni e Laura Pettinicchio per n. 670.014 azioni appartenenti a “Omers Administration Corporation” e per n. 101.725 azioni appartenenti a “BP Pension Fund”);
- astensioni: n. 522.645 azioni (Laura Pettinicchio per n. 520.000 azioni appartenenti a “American F Insurance Series Global Small Capitalization F” e per n. 2.644 azioni appartenenti a “1199 Healthcare Employees Pension Tr”);
- motivazioni: non vengono espresse motivazioni.

Terzo argomento all'ordine del giorno:

Passando alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno (Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2011-2012-2013 e determinazione dei compensi), il Presidente ricorda che, per compiuto triennio, con l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2010, è scaduto il mandato dei Sindaci.

Il Presidente esprime parole di ringraziamento ai Sindaci uscenti per il lavoro svolto nell'interesse della società, ed in particolare all'ing. Enrico Aliboni per l'impegno a favore della Società e del Gruppo in tanti anni di proficua collaborazione.

Chiede quindi la parola l'ing. Aliboni il quale a sua volta ringrazia i presenti dichiarando che è stato per lui motivo di grande soddisfazione poter seguire da vicino l'attività della società della quale ha sempre ammirato lo spirito con cui la medesima è stata negli anni condotta.

Proseguendo nella trattazione dell'ordine del giorno il Presidente rammenta che, ai sensi di legge e dell'articolo 17 dello Statuto Sociale, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti, da eleggere secondo la procedura disposta dall'articolo 17 medesimo.

Fa presente all'assemblea che nei termini e con le modalità prescritte (e pertanto almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione) solo il socio di maggioranza ha depositato presso la sede sociale una Lista di candidati, corredata:

- dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità;
- dai *curriculum vitae* dei candidati, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e di controllo attualmente ricoperti presso altre società (ex art. 2400 c.c.);
- da copia della apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato comprovante la titolarità del numero delle azioni necessarie per la presentazione delle liste.

Poiché nessuna lista è stata presentata da soci di minoranza aventi diritto entro

il predetto termine, egli fa presente che in data 19 aprile 2011 la Società ha provveduto a diffondere un comunicato stampa concernente la proroga del termine di presentazione delle liste di minoranza e che, nei termini prescritti ivi indicati, non è stata presentata alcuna ulteriore lista.

Egli precisa quindi che l'unica Lista presentata è la seguente:

- **Lista n. 1** presentata dal socio di maggioranza "Gas and Technologies World B.V.", nella quale sono stati indicati i seguenti cinque candidati (in relazione ai quali io sottoscritto notaio riporto le generalità complete):

Sindaci Effettivi:

- prof. dott. Alessandro Danovi nato a Milano il 21 maggio 1966, residente a Milano in via Pace 17, codice fiscale DNV LSN 66E21 F205R,

- prof. Giuseppe Marino nato a Napoli il 7 agosto 1965, residente a Milano in piazza Castello 22, codice fiscale MRN GPP 65M07 F839A,

- dott. Roberto Campidori nato a Lecco il 17 dicembre 1937, residente a Lecco in via Raffaello 19, codice fiscale CMP RRT 37T17 E507O,

Sindaci Supplenti:

- dott. Vincenzo Maria Marzuillo nato a Napoli il 26 marzo 1969, residente a Milano in via Luigi Castiglioni 1, codice fiscale MRZ VCN 69C26 F839J;

- dott. Adriano Albani nato a Bergamo il 28 aprile 1971, residente a Caravaggio in via Andrea Pusterla 9, codice fiscale LBN DRN 71D28 A794A.

Comunica inoltre che, in conformità a quanto stabilito dall'art. 144-octies del Regolamento Emittenti Consob, in data 19 aprile 2011 la predetta lista è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società. Prega quindi il sottoscritto Segretario di voler allegare al verbale la citata lista con i relativi allegati, documenti che pure sono stati distribuiti agli intervenuti; provvedo pertanto ad allegare i detti documenti al presente verbale sotto la lettera "L" (Lista n. 1), mentre allego sotto "M" la traduzione in lingua italiana della lettera di presentazione della lista di maggioranza.

Il Presidente fa presente infine che, poiché non sono pervenute altre liste da parte di altri soci, intende porre in votazione, per alzata di mano, la suddetta Lista n. 1 proposta dal socio di maggioranza "Gas and Technologies World B.V.", e ringrazia nuovamente i Sindaci uscenti per l'operato svolto a favore della società.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione invitando gli azionisti ad intervenire su questo argomento all'ordine del giorno.

Interviene quindi l'azionista Carlo Fabris il quale domanda che venga formulata contestualmente anche la proposta sul compenso da riconoscere ai membri del Collegio Sindacale e chiede come mai nella lista presentata dal socio di maggioranza sia presente il dottor Roberto Campidori, attuale Presidente del Collegio Sindacale, al quale peraltro va il suo apprezzamento, il quale era stato presentato come candidato nell'anno 2008 nella lista di minoranza. Chiede inoltre che per l'avvenire la lettera di presentazione del socio di maggioranza sia munita di traduzione in lingua italiana.

Interviene il Presidente dell'assemblea e fa presente agli intervenuti il grande contributo e la professionalità dimostrata dal dottor Campidori nello svolgimento delle proprie funzioni, ed aggiunge che la domanda andrebbe posta al socio di maggioranza.

Prende quindi la parola l'avvocato l'avv. Giuseppe Lombardi, in rappresentanza del socio Gas and Technologies World B.V., il quale oltre a ribadire i motivi per cui il socio di maggioranza ha chiesto la disponibilità da parte del dottor Campidori a proseguire l'attività a favore della società, in

particolare per la sua grande professionalità ed il contributo fornito alla società, propone che venga corrisposta ai membri del Collegio Sindacale, per il triennio 2011/2012/2013 una remunerazione lorda, per ciascuno dei tre anni di mandato per un importo globale annuo di euro 154.000,00 per l'intero Collegio Sindacale, da ripartire tra i tre membri secondo gli incarichi ricoperti come segue:

- quanto al Presidente: 66.000,00 euro/anno;

- quanto agli altri Sindaci effettivi: 44.000,00 euro/anno ciascuno.

Seguono alcuni commenti da parte degli intervenuti relativi all'incremento di detti compensi rispetto al precedente triennio ed al fatto che risultano comunque inferiori alle tariffe applicabili.

Il delegato del socio di maggioranza, avv. Giuseppe Lombardi, chiede che si proceda a due distinte votazioni per la nomina del Collegio Sindacale e per la determinazione dei compensi.

Nessun altro azionista chiede la parola su questo punto all'ordine del giorno.

Comunicazioni:

Prima di procedere alla votazione, il Presidente comunica che risultano tuttora rappresentate a questo momento, in proprio o per delega n. 63.371.926 azioni corrispondenti al 69,869819 % circa del capitale sociale di euro 47.164.000,00. Egli rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Vengono confermate le risultanze dall'elenco degli azionisti presenti o rappresentati (elenco come sopra allegato al presente verbale sotto la lettera "A").

Alle ore undici e minuti quattordici

SEGUE LA VOTAZIONE:

per alzata di mano (con prova e controprova), verificata dal Presidente con l'ausilio del sottoscritto Segretario.

Terminata la votazione

il Presidente comunica che a seguito della votazione la Lista numero 1 ha conseguito:

- voti favorevoli: n. 63.369.281 azioni;

- astensioni: Laura Pettinicchio per n. 2.645 azioni appartenenti a "1199 Healthcare Employees Pension Tr" (senza alcuna motivazione).

Nessun voto contrario.

Il Presidente quindi essendo le ore undici e minuti sedici, proclama il risultato della votazione:

"In conformità all'articolo 17 dello Statuto sociale, a comporre il Collegio Sindacale per il triennio 2011-2012-2013, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, sono stati nominati i signori:

Sindaci Effettivi:

- prof. dott. Alessandro Danovi nato a Milano il 21 maggio 1966, residente a Milano in via Pace 17 (al quale è attribuita la qualifica di Presidente del Collegio Sindacale);

- prof. Giuseppe Marino nato a Napoli il 7 agosto 1965, residente a Milano in piazza Castello 22,

- dott. Roberto Campidori nato a Lecco il 17 dicembre 1937, residente a Lecco in via Raffaello 19.

Sindaci Supplenti:

- dott. Vincenzo Maria Marzuillo nato a Napoli il 26 marzo 1969, residente a Milano in via Luigi Castiglioni 1,

- dott. Adriano Albani nato a Bergamo il 28 aprile 1971, residente a Caravaggio in via Andrea Pusterla 9.”.

Il Presidente ricorda che la documentazione consegnata ai presenti ed allegata al verbale contiene anche gli incarichi di amministrazione e di controllo attualmente ricoperti dai neo eletti membri del Collegio Sindacale presso altre società (ex art. 2400 c.c.).

Proseguendo nella trattazione
del terzo argomento all'ordine del giorno

il Presidente pone in votazione la proposta dell'avvocato Lombardi per il socio Gas and Technologies World B.V. relativa ai compensi da riconoscere ai membri del Collegio Sindacale appena nominato.

Comunicazioni:

Prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che risultano rappresentate a questo momento n. 63.371.926 azioni (come si evince dall'elenco aggiornato che allegasi sotto "A") corrispondenti al 69,869819 % circa del capitale sociale di euro 47.164.000,00.

Il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Vengono confermate le risultanze dall'elenco degli azionisti presenti o rappresentati (elenco come sopra allegato al presente verbale sotto la lettera "A").

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, la seguente

PROPOSTA DI DELIBERA

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*“L'assemblea ordinaria degli azionisti della “SOL S.p.A.”,
delibera:*

di corrispondere ai membri del Collegio Sindacale, per il triennio 2011/2012/2013, una remunerazione lorda, per ciascuno dei tre anni di mandato per un importo globale annuo di euro 154.000,00 per l'intero Collegio Sindacale, da ripartire tra i tre membri secondo gli incarichi ricoperti come segue:

- quanto al Presidente: 66.000,00 euro/anno;

- quanto agli altri Sindaci effettivi: 44.000,00 euro/anno ciascuno.”.

Alle ore undici e minuti diciotto

SEGUE LA VOTAZIONE

(per alzata di mano con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la proposta di delibera, quale sopra letta dal Presidente e trascritta nel presente verbale, relativa alla determinazione dei compensi del Collegio Sindacale per il triennio 2011-2012-2013, viene approvata con:

- voti favorevoli: n. 63.369.281 azioni;

- astensioni: Laura Pettinicchio per n. 2.645 azioni appartenenti a “1199 Healthcare Employees Pension Tr” (senza alcuna motivazione).

Nessun voto contrario.

Poiché la trattazione dell'ordine del giorno è stata esaurita, il Presidente ringrazia i presenti e dichiara conclusa l'assemblea essendo le ore undici e minuti venti.

Del presente verbale, scritto da persone di mia fiducia e completato di mio pugno, ho personalmente dato lettura al richiedente che mi ha dispensato dalla lettura degli allegati.

Consta il presente verbale di nove fogli e ne occupa ventinove pagine

per intero e questa trentesima per otto righe di scritto fino a qui.

F.to: Aldo Fumagalli Romario

“ Valeria Mascheroni notaio

ELENCO PARTECIPANTI

Allegato "A" del N. 7475/3120 di Rep.

MINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

ABRIS CARLO

Parziale

Totale

PRESENTI ALLE VOTAZIONI
Ordinaria

1 2 3 4

ARIAZZO FABRIZIO

64.809

PER DELEGA DI

AGLIETTA GIANMARIA

3.934

ROSSO GRAZIA

206.477

GARIZIO BIANCA

183.822

IN RAPPRESENTANZA DI

FRAME STRATEGIE DI INVESTIMENTO

45.765

504.807

OMBARDI GIUSEPPE

0

PER DELEGA DI

GAS AND TECHNOLOGIES WORLD BV

54.400.000

54.400.000

ETTINICCHIO LAURA

0

PER DELEGA DI

SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS

11.169

C.P. FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

THE UNIVERSITY OF OTTAWA RET.PENSION PL. AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S

58.195

PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S

152.431

CAPITAL PENSION PLAN AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S

130.500

HARDING, LOEVNER, FUNDS INC. INTERNATIONAL SMALL

54.541

COMPANIES PORTFOLIO AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE

174.060

FUND (CHF) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F

118.500

(EURO) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE:STATE STREET

670.014

BANK AND TRUST COMPANY

AMERICAN F INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION F

520.000

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES

148.800

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

CHRISTINA MATTIN FAMILY CHARITABLE REMAINDER TRUST B

19.615

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

EARTHQUAKE COMMISSION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

169.700

BP PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST

101.725

COMPANY

FLOYD OIL COMPANY LTD .

11.500

GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED

60.100

THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH

196.000

ABITIBOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST

59.830

ROBERT A. & ESTHER G. FOX .

67.800

TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE

4.795.392

TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED

62.000

TBK PARTNERS .

360.000

TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL .

90.000

SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND

32.071

AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST

108.200

UNIVERSITY OF GUELPH

39.100

UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN 1999ACADEMIC PENSION PLAN

22.100

ZOOLOGICAL SOCIETY OF SAN DIEGO

45.800

THE MORNINGSTAR FOUNDATION 1189 CO ROCKFELLER CO INC 10

25.250

AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

CLARIAN HEALTH PARTNERS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

78.844

LINDA HALL LIBRARY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

22.750

1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

2.645

THE MEADOWS FOUNDATION INC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

31.885

CHEYNE WALK TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

26.600

8.467.117

Legenda:

1: Bilancio al 31.12.2010; 2: Compenso Consiglio di Amministrazione; 3: Nomina Collegio Sindacale; 4: Compenso Collegio Sindacale;

--: Presente; X: Assente alla votazione