

n. 8.872 di rep.

n. 3.606 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA

(ORDINARIA)

Repubblica Italiana

L'anno 2013 (duemilatredici), addì 13 (tredici) del mese di maggio, alle ore undici.

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 per estratto sul quotidiano MF (Milano Finanza) del 3 aprile 2013 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 31.12.2012; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti.
2. Consultazione sulla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98.
3. Determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2013/2015; nomina del Presidente e del Vice Presidente.
4. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2013.

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 notaio dottor Valeria Mascheroni ed ottiene il consenso dell'assemblea.

Il Presidente dichiara aperta la seduta essendo le ore undici e minuti uno 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 11.00, ed occorrendo per il giorno 21 maggio 2013 stesso luogo e ora, in seconda convocazione a norma di legge e di statuto, con avviso pubblicato in data 3 aprile 2013 sul sito internet della società e per estratto sul quotidiano MF (Milano Finanza).

Il Presidente dà lettura dell'Ordine del giorno:

Agenzia delle Entrate
UFFICIO TERRITORIALE
di MONZA
Registrato

il **24 MAG 2013**

al n. **5257**

Serie 1 T

Euro **324,00**



“Ordine del giorno

1. Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1 n.1) del Codice Civile - esame e approvazione del bilancio al 31.12.2012; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti.

2. Consultazione sulla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98.

3. Determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2013/2015; nomina del Presidente e del Vice Presidente.

4. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2013.”;

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 pubblicata 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 e dottor Leonardo Alberti, mentre hanno giustificato la propria assenza il dottor Stefano Bruscaagli e il prof. avv. Gianfranco Graziadei;

4) del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi prof. dott. Alessandro Danovi (Presidente del Collegio Sindacale), dott. Roberto Campidori, e prof. avv. Giuseppe Marino;

5) è presente il Direttore Generale della società ing. Giulio Mario Bottes, mentre ha giustificato l'assenza il Direttore Generale ing. Andrea Monti, impegnato in una missione all'estero.

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. 24 febbraio 1998 n. 58 (“TUF”).

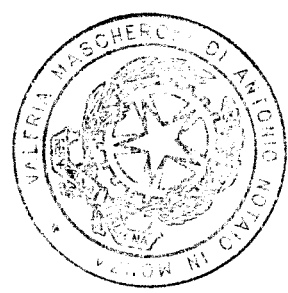
Comunica inoltre che sono pervenute all'indirizzo di posta elettronica abilitato sol@pec.sol.it domande sul primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea da parte di un azionista, ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. n. 58/1998, alle quali sarà data risposta nel seguito dell'assemblea.

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 (novantamilionisettecentomila) azioni da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna;

- la Società non ha azioni proprie in portafoglio;

- 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,



Valeria Maschero

nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, è a disposizione e, completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, 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 undici e minuti quattro sono presenti o rappresentati numero 43 azionisti titolari di numero 71.189.735 azioni pari al 78,489234% circa delle 90.700.000 azioni costituenti il 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, secondo le risultanze del Libro Soci, tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF 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 AIR-VISION: 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 Bruscaqli;

- Stefano Bruscaqli: sulla base delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF, Stefano Bruscaqli risulterebbe titolare di 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. Tuttavia, sulla base di altre informazioni a disposizione della Società, risulterebbe che Stefano Bruscaqli sia titolare di n. 3.799.000 azioni, pari al 4,188% del capitale sociale;

- Bestinver Gestion SGIIC S.A.: n. 6.843.172 azioni pari al 7,55%;

- Tweedy, Browne Company LLC: n. 6.663.087 azioni pari al 7,346%.

Egli dichiara inoltre che la Società non è a conoscenza dell'esistenza di pattuizioni o accordi tra azionisti in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

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;

- 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 (recepite dal vigente Regolamento d'Assemblea) sono ammessi alla odierna 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 2012 "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. 1.688 ore con un corrispettivo complessivo di euro 98.560,80, oltre a spese per euro 8.260,00.

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 (*"Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1 n.1) del Codice Civile - esame e approvazione del bilancio al 31.12.2012; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti"*), 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 2012;
- sotto la lettera "C" la nota integrativa che correda il suddetto bilancio;
- sotto la lettera "D" la Relazione degli Amministratori sulla Gestione dell'Esercizio 2012 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 degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;
- sotto la lettera "G" il documento comprensivo di stato patrimoniale e conto economico consolidati al 31 dicembre 2012 e relativa nota integrativa;
- sotto la lettera "H" la relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato e sulla Gestione dell'Esercizio 2012 del Gruppo SOL;
- sotto la lettera "I" la relazione di certificazione della società di Revisione relativa al Bilancio consolidato del Gruppo SOL ai sensi degli articoli 14 e 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

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 nei termini e 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 2012.

Su invito del Presidente dell'assemblea prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale prof. Alessandro Danovi il quale, su proposta dell'azionista "Gas and Technologies World B.V." (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 Valutazioni Conclusive del Collegio Sindacale (la Relazione del Collegio Sindacale in copia trovasi allegata al presente verbale sotto la lettera "E").

DISCUSSIONE

A questo punto il Presidente fa presente, come anticipato in sede di apertura dell'Assemblea, che in data 8 maggio 2013 sono pervenute all'indirizzo di posta elettronica abilitato (sol@pec.sol.it), alcune domande inviate dall'azionista Carlo Fabris, di cui procede a dare lettura ed alle quali fornisce immediata risposta:

"Quanto costa il servizio di gestione del Libro dei Soci e dell'Assemblea? Costo dell'Assemblea sia come costi diretti che indiretti.

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali?

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di Revisione?

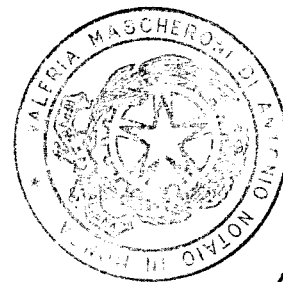
Indebitamento minimo, massimo e medio sia come capogruppo che gruppo.

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

Un aggiornamento, sempre a livello sia di capo gruppo che di gruppo, sul contenzioso fiscale. Qual è l'anno fiscalmente definito?

Il costo degli Amministratori anche dipendenti è il costo che sostiene la Società o è la loro retribuzione netta o lorda?

Quali sono le società controllate in cui sono Amministratori i nostri Consiglieri (si chiede per ogni nome l'elenco delle società controllate



Valeria Mascheroni

dove sono Amministratori e i relativi compensi).

Fringe benefits per gli Amministratori dettaglio.

Sono state stipulate polizze a favore degli Amministratori? E' stata deliberata un'indennità di fine mandato?

Abbiamo un rischio magazzino? Abbiamo in magazzino merci obsolete?"

Il Presidente passa quindi a illustrare le relative risposte:

"Il servizio di gestione del Libro Soci costa Euro 10.000,00 annui, mentre il servizio di gestione dell'Assemblea costa Euro 2.500,00 annui.

Non ci sono altri costi diretti o indiretti dell'Assemblea oltre al Notaio.

Il compenso della Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali è compreso in quello per le verifiche trimestrali, che è pari ad Euro 8.000,00; il costo per la firma della dichiarazione IVA è stato di Euro 2.750,00.

Il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di Revisione ammonta ad Euro 6.600,00.

L'indebitamento della capogruppo è stato minimo di 163,9 milioni di Euro, massimo di 200,2 milioni di Euro e medio di 182,7 milioni di Euro. L'indebitamento del gruppo è stato minimo di 181,7 milioni di Euro, massimo di 216,9 milioni di Euro e medio di 198,7 milioni di Euro.

Per quanto concerne il contenzioso, l'unica causa passiva degna di rilievo è quella promossa da Air Liquide Santé International e da Air Liquide Santé France nei confronti della nostra società francese SOL France SAS per una presunta violazione brevettuale, sulla quale si attende la pronuncia del Tribunale per la quantificazione dei danni; SOL France ha comunque già effettuato gli opportuni accantonamenti. Vi sono inoltre in corso alcune cause attive di recupero del credito e per il rispetto delle convenzioni di fornitura per importi poco significativi.

Sia a livello di capogruppo che di gruppo non ci sono in corso procedure di contenzioso fiscale. L'ultimo anno fiscalmente definito è il 2007.

Premesso che nella Relazione sulla remunerazione sono esposti gli emolumenti percepiti dagli Amministratori di SOL S.p.A. in qualità di consiglieri di amministrazione in società controllate, l'ing. Aldo Fumagalli Romario è consigliere di amministrazione nelle società C.T.S. S.r.l. (dalla quale ha percepito un emolumento di Euro 151.344), Sicgilsol India Private Limited, SPG doo e TGS A.D..

Il sig. Marco Annoni è consigliere di amministrazione nelle società Biotechsol S.r.l., BTGases Ltd, Diatheva S.r.l., Dolby Healthcare Limited, Dolby Medical Home Respiratory Care Limited, GTE SL, R.L. Dolby (Services) Limited, Sicgilsol India Private Limited, S.C. GTH Gaze Industriale SA, SOL France Sas, SOL Hungary Ltd, SOL INA doo, SOL TG GmbH, TMG GmbH, TGT AD, TGP AD, Vivicare GmbH, Vivisol S.r.l. (dalla quale ha percepito un emolumento di Euro 97.351), Vivisol Deutschland GmbH, Vivisol Heimbehandlungsgerate GmbH, Vivisol Iberica SL, Vivisol Napoli S.r.l. (dalla quale ha percepito un emolumento di Euro 65.477).

Il sig. Giovanni Annoni è consigliere di amministrazione nelle società BTG Bvba, C.T.S. S.r.l. (dalla quale ha percepito un emolumento di Euro 161.737), France Oxygene Sarl, GTE SL, GTS ShpK, Hydrosol ShpK, NTG BV, SOL Bulgaria EAD, SOL Hellas SA, SOL SEE doo, TGS AD, Vivisol France Sarl, Vivisol B Spri, Vivisol Nederland BV, Vivisol Hellas SA, Vivisol TK AS.

L'avv. Giulio Fumagalli Romario è consigliere di amministrazione nelle società BTGases Ltd, Dolby Healthcare Limited, Dolby Medical Home Respiratory Care Limited, GTE SL, GTS ShpK, Hydroenergy ShpK, Hydrosol ShpK, ICOA S.r.l., Kisikana doo, R.L. Dolby (Services) Limited, S.C. GTH Gaze Industriale SA, SOL Bulgaria EAD, SOL Hellas SA, SOL INA doo, SOL SEE doo, TGT AD, TGP AD, UTP doo, Vivisol S.r.l. (dalla quale ha percepito un emolumento di Euro 151.681), Vivisol France Sarl, Vivisol Calabria S.r.l., Vivisol Hellas SA, Vivisol Iberica SL, Vivisol TK AS.

Tutti gli importi indicati rappresentano le retribuzioni lorde.

Gli amministratori che ricoprono la qualifica di dirigente all'interno del Gruppo hanno come fringe benefits l'automobile, polizza infortuni professionali, polizza assicurazione vita e infortuni extra professionali e polizza integrativa assistenza sanitaria; il valore dei fringe benefits è indicato nella Relazione sulla Remunerazione.

A favore degli amministratori è stata stipulata la polizza "Responsabilità civile amministratori ed altri organi aziendali". Non esiste un'indennità di fine mandato.

I magazzini della SOL sono essenzialmente costituiti da gas tecnici, per cui non ci sono rischi di obsolescenza."

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.

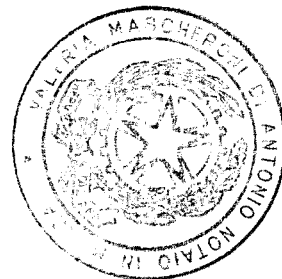
Prega gli azionisti che intendono intervenire nella discussione di fornire al Segretario il loro nome, cognome e numero di azioni rappresentate in proprio o per delega.

Prende quindi la parola l'azionista Girelli Consolaro Luigi (una azione) il quale chiede alcune precisazioni circa l'indebitamento finanziario complessivo della società, il costo di tale indebitamento, quali iniziative abbia in mente il Consiglio in vista del piano di rientro e se intende, in particolare, proporre agli azionisti un aumento di capitale nel corso dell'anno 2013 per far fronte alle esigenze finanziarie della società.

Poiché non ci sono altre domande da parte di azionisti intervenuti, il Presidente quindi fornisce immediata risposta ai quesiti sopra trascritti: l'indebitamento complessivo del Gruppo alla fine dell'esercizio 2012 ammontava ad euro 195.258.000,00, la solidità finanziaria del Gruppo può essere ricavata da due diversi indici: il primo dal rapporto debito/equity che è di 0,5 ed il secondo dal cash flow cover (ossia il rapporto tra posizione finanziaria netta e margine operativo lordo) che è pari a 1,48.

Da tali valori, da tali indici, può essere ricavata la solidità finanziaria del Gruppo che consente al Consiglio di proseguire nei progetti di investimento che la società si è proposta ed ha intrapreso; nel corso del 2012 la società ha infatti investito euro 84.000.000,00.

Quanto al costo dell'indebitamento la società persegue una posizione prudente con un indebitamento a tasso fisso per il 60% e a tasso variabile per il restante 40%, il tasso medio ponderato è del 3,69% a livello di Gruppo; il Consiglio di Amministrazione non ha in mente di ricorrere



Handwritten signature of Antonio Mascheroni.

ad un aumento di capitale ma ritiene di poter trovare le risorse finanziarie nel mercato bancario; nel corso del 2012 si è fatto ricorso ad un bond con una società del gruppo Pricoa Capital Group per l'importo di sessantamiliardi di dollari (da eseguirsi mediante collocamento in forma privata) al tasso del 4,30% circa per la durata di 12 anni da rimborsare del terzo al dodicesimo anno, optando quindi per una tipologia di finanziamento sul medio-lungo periodo, secondo quello che è l'orientamento costante della società.

Al termine della discussione, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

Prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che risultano rappresentate a questo momento n. 71.189.735 azioni (come si evince dall'elenco aggiornato che allegasi sotto "A") corrispondenti al 78,489234% 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 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 2012, ed anche in base a quest'ultima,

delibera:

- 1. di approvare il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2012 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che riporta un utile netto di esercizio di Euro 16.836.567,00;*
- 2. di destinare il 5% dell'utile netto di esercizio a riserva legale per un ammontare di Euro 841.828,00;*
- 3. di distribuire agli azionisti un dividendo di Euro 0,10 per ciascuna delle 90.700.000 azioni ordinarie in circolazione, per un importo totale di euro 9.070.000,00;*
- 4. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari ad euro 6.924.739,00;*
- 5. di mettere in pagamento il dividendo presso i singoli intermediari tramite la Monte Titoli S.p.A. a decorrere dal 23 maggio 2013, contro stacco della cedola n. 15 il giorno 20 maggio 2013, data dalla quale le azioni saranno negoziate "ex dividendo" e "record date" (giornata contabile al termine della quale le evidenze dei conti faranno fede ai fini della determinazione della legittimazione al pagamento degli utili) il giorno 22 maggio 2013."*

SEGUE LA VOTAZIONE

(per alzata di mano con prova e controprova) alle ore undici e minuti trentadue.

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. 71.189.735 azioni, e pertanto all'unanimità, senza astensioni.

SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al secondo argomento all'ordine del giorno ("*Consultazione sulla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98*"), il Presidente fa presente all'assemblea che, in ottemperanza al disposto dell'articolo 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971 (cosiddetto "Regolamento Emittenti"), le società emittenti sono tenute a predisporre ed a mettere a disposizione del pubblico la Relazione sulla politica di remunerazione. Tale Relazione è stata quindi predisposta dal Consiglio di Amministrazione ed approvata nella seduta del Consiglio stesso tenutasi in data 29 marzo 2013, giusto il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale; essa è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società, nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente comunica quindi che, sulla base di ulteriori informazioni acquisite successivamente all'approvazione consiliare del 29 marzo 2013 e alla pubblicazione della relazione in esame, risulta che le azioni riferibili al consigliere Stefano Bruscaagli sono pari a numero 6.520.000 (di cui 2.721.000 possedute dai figli) anziché a numero 6.800.000 come indicato nella Tabella 1 – Schema 7-ter allegata alla Sezione II della relazione sulla remunerazione (il documento, su richiesta del Presidente, viene quindi allegato al presente verbale sotto la lettera "L").

Egli fa presente inoltre che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, gli azionisti sono quindi chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla Sezione I (prima) della relazione sulla remunerazione, prevista dal comma 3 del medesimo art. 123-ter, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Egli rammenta che, ai sensi del suddetto art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/98, la deliberazione che gli azionisti sono chiamati ad adottare non avrà, in ogni caso, natura vincolante e che gli esiti della votazione saranno messi a disposizione del pubblico ai sensi della normativa applicabile.

Su proposta dell'avvocato Giuseppe Lombardi (intervenuto per delega dell'azionista Gas and Technologies World B.V.), accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che la suddetta Relazione è stata resa nota nelle forme di legge e consegnata ai presenti, viene omessa la lettura integrale della suddetta Relazione.

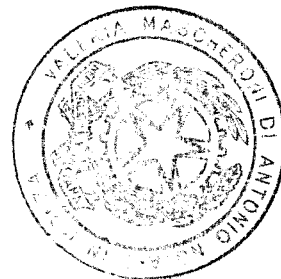
DISCUSSIONE

Il Presidente dichiara aperta la discussione 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.

Poiché nessun azionista chiede di intervenire, il Presidente procede con le seguenti



Comunicazioni:

Prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che risultano rappresentate a questo momento n. 71.189.735 azioni (come si evince dall'elenco già allegato sotto "A") corrispondenti al 78,489234% 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 letta agli intervenuti da lui medesimo):

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

- esaminata la prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. n. 58/98, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;

- considerato che la suddetta sezione della relazione sulla remunerazione e la politica in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione dei componenti del consiglio di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche

delibera

in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione di cui al suddetto art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 58/98, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2013 e contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."

Alle ore undici e minuti trentotto

SEGUE LA VOTAZIONE

(per alzata di mano con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che il parere consultivo in merito alla prima Sezione della Relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, viene approvato con:

- voti favorevoli: n. 69.765.492 azioni;

- voti contrari: n. 1.424.243 azioni (Simone Rigamonti – studio Trevisan – delegato dagli azionisti indicati nel documento che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "O", limitatamente alle azioni corrispondenti alla "Scheda 3" ed alla "Scheda 4" del suddetto allegato).

TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al terzo argomento all'ordine del giorno ("*Determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2013-2015; nomina del Presidente e del Vice Presidente*") il Presidente ricorda all'assemblea che, per compiuto triennio, con l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2012, è scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione.



ne; egli rammenta inoltre che, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, il Consiglio di Amministrazione può essere composto da sette a undici membri, anche non soci, che durano in carica da uno a tre esercizi e sono rieleggibili.

Il Presidente rivolge in proposito un ringraziamento a tutti gli amministratori uscenti facendo presente come il contributo di tutti i componenti abbia favorito un proficuo lavoro del Consiglio che ha consentito di raggiungere importanti risultati.

Egli rivolge inoltre un ringraziamento particolare a Leonardo Alberti ed al prof. Gianfranco Graziadei, il quale ultimo, ricorda il presidente, ha seguito l'evoluzione della società nei tanti anni di collaborazione dall'aprile 1999 ad oggi, prima in veste di Sindaco Effettivo e poi come Amministratore indipendente. Al medesimo prof. Gianfranco Graziadei la Società ha voluto esprimere un riconoscimento particolare rappresentato da una targa con medaglia che riproduce lo stabilimento di Piombino, omaggio che viene mostrato all'assemblea.

Analogo sentito ringraziamento, accompagnato da una targa con medaglia in ricordo, che viene seduta stante consegnata, viene rivolto dal Presidente a nome di tutta la Società all'ing. Enrico Aliboni il quale ha ricoperto l'incarico di Sindaco Effettivo dal maggio 1989 sino al 2011. Segue un applauso di ringraziamento da parte dell'assemblea rivolto in particolare all'ing. Aliboni, intervenuto all'odierna riunione.

Prende la parola l'avvocato Giuseppe Lombardi (intervenuto per delega dell'azionista Gas and Technologies World B.V.), e propone di stabilire in tre esercizi la durata in carica del nuovo Consiglio di Amministrazione (e quindi sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015), e di stabilire inoltre che, per il triennio 2013-2015 e comunque sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, il Consiglio di Amministrazione della Società sia composto da dieci membri.

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

Comunicazioni:

Prima di procedere alla votazione sulla 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. 71.189.735 azioni corrispondenti al 78,489234% 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 è stata letta agli intervenuti da lui medesimo):

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

1. di stabilire in tre esercizi la durata in carica del nuovo Consiglio di Amministrazione (e quindi sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015), e di stabilire inoltre che, per detto triennio

2013-2015, il Consiglio di Amministrazione della Società sia composto da numero dieci componenti.”.

SEGUE LA VOTAZIONE

(per alzata di mano con prova e controprova), essendo le ore undici e minuti quarantasei.

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la proposta di stabilire in tre esercizi la durata in carica del nuovo Consiglio di Amministrazione (e quindi sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015) e di determinare in dieci il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2013-2015 è stata approvata all'unanimità dei voti, senza astensioni.

Proseguendo:

la trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno il Presidente comunica che i componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere eletti secondo la procedura disposta dall'articolo 10 dello statuto sociale.

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) è stata depositata presso la sede sociale una sola lista di candidati da parte del socio “Gas and Technologies World B.V.”, 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, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del D. Lgs. 58/98;
- dai *curriculum vitae* dei candidati, contenenti una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti in altre società e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF;
- da copia della apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato comprovante la titolarità del numero delle azioni necessarie per la presentazione della lista.

In particolare il Presidente dà lettura dei nominativi dei candidati elencati nella **Lista n. 1** (presentata dal socio di maggioranza “Gas and Technologies World B.V.”) e comunica che, se richiesto, procederà a lettura dei *curriculum vitae* degli stessi, documenti tutti pubblicati nei termini di legge e consegnati agli intervenuti (in relazione a detti candidati io sottoscritto notaio riporto le generalità complete):

- 1) ing. Aldo FUMAGALLI ROMARIO, nato a Milano il 23 aprile 1958, residente a Milano in Corso di Porta Romana 76 (codice fiscale FMG LDA 58D23 F2050);
- 2) signor Marco ANNONI, nato a Livorno il giorno 8 luglio 1961, residente a Monza in via Torti 18 (codice fiscale NNN MRC 61L08 E625S);
- 3) signor Giovanni ANNONI, nato a Livorno il 21 gennaio 1959, residente a Monza in via Quintino Sella 5 (codice fiscale NNN GNN 59A21 E625V);
- 4) dottor Stefano BRUSCAGLI, nato a Firenze il 28 luglio 1961, residente ad Orbetello in Strada Provinciale n. 81 OSA n. 16 (codice fiscale

BRS SFN 61L28 D612I);

5) avv. Giulio FUMAGALLI ROMARIO, nato a Campiglia Marittima il giorno 11 novembre 1964, residente a Monza in via Zucchi 21 (codice fiscale FMG GLI 64S11 B509V);

6) dott. Alberto TRONCONI nato a Milano il 2 maggio 1958, residente a Monza in via Mozart 13 (codice fiscale TRN LRT 58E02 F205R);

7) dott.ssa Maria Antonella BOCCARDO nata a Livorno il 29 aprile 1961 e residente a Livorno in piazza Cavour 12 (codice fiscale BCC MNT 61D69 E625M);

8) dott.ssa Susanna DORIGONI nata a Merano il 27 novembre 1968 e residente a Merano in via Cassa di Risparmio 24 (codice fiscale DRG SNN 68S67 F132F);

9) dott.ssa Anna GERVASONI nata a Milano il 18 agosto 1961 e residente a Milano in viale Majno 3 (codice fiscale GRV NNA 61M58 F205A);

10) signora Antonella MANSI nata a Siena il 28 aprile 1974 e residente a Gavorrano in via Ludovico Ariosto 51 (codice fiscale MNS NNL 74D68 I726A).

Il Presidente segnala che queste ultime quattro candidate hanno tutte dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148-ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Comunica inoltre che, in conformità a quanto stabilito dall'art. 144-octies del Regolamento Emittenti Consob, in data 19 aprile 2013 la predetta lista, unitamente alla documentazione a corredo, comprese le dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento, 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 "M" (lista n. 1), mentre allego sotto "N" la traduzione in lingua italiana della lettera di presentazione della lista di maggioranza, attestando io sottoscritto notaio la conformità dei testi. 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.".

Nessun azionista chiede di intervenire su questo secondo argomento 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. 71.189.735 azioni corrispondenti al 78,489234% 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").

Essendo le ore undici e minuti cinquanta

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 l'unanimità dei voti, senza astensioni.

Il Presidente quindi essendo le ore undici e minuti cinquantuno,

proclama il risultato della votazione:

"In conformità all'articolo 10 dello Statuto sociale, a comporre il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2013-2014-2015, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015, sono stati nominati i signori:

- ing. Aldo FUMAGALLI ROMARIO, nato a Milano il 23 aprile 1958 e residente a Milano in corso di Porta Romana 76 (codice fiscale FMG LDA 58D23 F205O), al quale viene attribuita la carica di Presidente;

- signor Marco ANNONI, nato a Livorno il giorno 8 luglio 1961, residente a Monza in via Torti 18 (codice fiscale NNN MRC 61L08 E625S), al quale viene attribuita la carica di Vice Presidente;

- signor Giovanni ANNONI, nato a Livorno il 21 gennaio 1959, residente in Monza in via Quintino Sella (codice fiscale NNN GNN 59A21 E625V);

- dott. Stefano BRUSCAGLI, nato a Firenze il 28 luglio 1961, residente in Orbetello strada provinciale n. 81 Osa 16 (codice fiscale BRS SFN 61L28 D612I);

- avv. Giulio FUMAGALLI ROMARIO, nato a Campiglia Marittima il giorno 11 novembre 1964, residente a Monza in via Zucchi 21 (codice fiscale FMG GLI 64S11 B509V);

- dott. Alberto TRONCONI nato a Milano il 2 maggio 1958, residente a Monza in via Mozart 13 (codice fiscale TRN LRT 58E02 F205R);

- dott.ssa Maria Antonella BOCCARDO nata a Livorno il 29 aprile 1961 e residente a Livorno in piazza Cavour 12 (codice fiscale BCC MNT 61D69 E625M);

- dott.ssa Susanna DORIGONI nata a Merano il 27 novembre 1968 e residente a Merano in via Cassa di Risparmio 24 (codice fiscale DRG SNN 68S67 F132F);

- dott.ssa Anna GERVASONI nata a Milano il 18 agosto 1961 e residente a Milano in viale Majno 3 (codice fiscale GRV NNA 61M58 F205A);

- signora Antonella MANSI nata a Siena il 28 aprile 1974 e residente a Gavorrano in via Ludovico Ariosto 51 (codice fiscale MNS NNL 74D68 I726A);

Maria Antonella BOCCARDO, Susanna DORIGONI, Anna GERVASONI e Antonella MANSI sono tutte in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, terzo comma, del TUF.

QUARTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al quarto argomento all'ordine del giorno (*"Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2013"*), 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 2013.

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 1.050.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2013 con decorrenza dal primo

gennaio 2013 (e quindi, pro quota, anche a favore dei membri del Consiglio in carica nel periodo dal primo gennaio 2013 alla data odierna), 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.

Riprende quindi la parola il Presidente facendo presente all'assemblea che l'aumento dell'emolumento rispetto agli scorsi esercizi è stato determinato dall'aumento del numero degli amministratori che sono aumentati da 7 a 11.

Nessun azionista chiede di intervenire.

Al termine della discussione, il Presidente procede con le seguenti

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. 71.189.735 azioni corrispondenti al 78,489234% 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:*

1. di riconoscere al Consiglio di Amministrazione la somma complessiva lorda di Euro 1.050.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2013 con decorrenza dal primo gennaio 2013 (e quindi, pro quota, anche a favore dei membri del Consiglio in carica nel periodo compreso tra il primo gennaio 2013 e la data odierna), 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 cinquantacinque

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 1.050.000,00, quale compenso globale annuo per l'esercizio 2013 con le modalità previste nella delibera sopra trascritta, viene approvata con:

- voti favorevoli: n. 69.245.492 azioni;
- voti contrari: n. 1.415.443 azioni (Simone Rigamonti delegato degli azionisti corrispondenti alla "Scheda 3" del documento allegato sotto "O");
- astensioni: n. 528.800 azioni (Simone Rigamonti delegato degli azionisti corrispondenti alla "Scheda 2" ed alla "Scheda 4" del documento allegato sotto "O").

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 cinquantotto.

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 tutti (da "A" a "O").

Consta il presente verbale di dieci fogli e ne occupa trentasette pagine per intero e questa trentottesima sino a qui.

F.to: Aldo Fumagalli Romario

" Valeria Mascheroni notaio -

Copia in OTTO MEZZI — fogli conforme all'originale
nei miei atti. IN CARTA LIBERA -
MONZA, addì 24.5.2013 -



Valeria Mascheroni
Aldo

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 13 maggio 2013
(2^ Convocazione 21 maggio 2013)

Oggetto:agg apertura

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Comunico che sono ora presenti in proprio o per delega

- n° 43 azionisti rappresentati

- n° 71.189.735 azioni, pari al 78,489234 % delle

90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto

e versato alla data odierna.



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

GARIAZZO FABRIZIO

- PER DELEGA DI

ROSSO GRAZIA

CLETA MEDICA SRL

FRAME STRATEGIE DI INVESTIMENTO SRL

GARIZIO BIANCA

GIRELLI CONSOLARO LUIGI

LOMBARDI GIUSEPPE

- PER DELEGA DI

GAS AND TECHNOLOGIES WORLD BV

RIGAMONTI SIMONE

- PER DELEGA DI

BP PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

FLOYD OIL COMPANY LTD.

GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED

THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH

ABITIBOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST

ROBERT A. & ESTHER G. FOX.

TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE

TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED

TBK PARTNERS.

TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL.

CHRISTINA MATTIN FAMILY CHARITABLE REMAINDER TRUST B

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST

UNIVERSITY OF GUELPH

UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN NON ACADEMIC PENSION PLAN

ZOOLOGICAL SOCIETY OF SAN DIEGO

FIDELITY POC INDUSTRIALS SECTOR PILOT AGENTE:BROWN

BROTHERS HA-LU

NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE AGENTE:JP

MORGAN CHASE BANK

THE MORNINGSTAR FOUNDATION 1189 CO ROCKFELLER CO INC 10

AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

NATIONAL TRUST FOR HISTORIC PRESERVATION IN THE UNITED

STATES AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

CHEYNE WALK MASTER FUND LP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

CLARIAN HEALTH PARTNERS, INC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

LINDA HALL LIBRARY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

THE MEADOWS FOUNDATION INC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

THE UNIVERSITY OF OTTAWA RET.PENSION PL. AGENTE:RBC

INVESTOR SERVICE

PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE

CAPITAL PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE

AMERICAN F INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION F

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE:STATE STREET

BANK AND TRUST COMPANY

SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK

AND TRUST COMPANY

TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F

(EURO) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE

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

Parziale

Totale

PRESENTI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

1 2 3 4 5

61.203

243.292

16.664

85.496

144.952

551.607

1

1

0

54.400.000

54.400.000

0

66.725

878

11.500

60.100

196.000

59.830

67.800

4.795.392

66.455

360.000

90.000

19.615

108.200

39.100

22.100

45.800

8.800

678.704

25.250

19.700

26.600

78.844

148.800

22.750

31.885

58.195

152.431

130.500

520.000

670.014

491.500

118.500

174.060

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP
 RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

Parziale

7.099

Totale

9.373.127

TRONCONI ALFREDO

- PER DELEGA DI

SIREFID SPA

65.000

6.800.000

6.865.000

PRESENTI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

1	2	3	4	5
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

[Handwritten signatures]



Legenda:

- 1: Bilancio 2012; 2: Relazione sulla remunerazione; 3: determinazione numero componenti CDA; 4: nomina CDA;
 5: compenso CDA;
 -: Presente; X: Assente alla votazione

90.700.000 Capitale Sociale - Azioni con diritto di voto

10,33% Percentuale Rappresentata sul capitale sociale

Sol 13.05.2013			
Riepilogo:	Q.tà Azioni	% Custodian Bank	
BNP Paribas	1.233.659	1,36%	
Citibank	7.977	0,01%	
Clearstream		0,00%	
Deutsche	2.209.214	2,44%	
Intesa San Paolo	5.922.277	6,53%	
Societe Generale		0,00%	
Totale rappresentato	9.373.127	10,33%	
Totale quadratura	9.373.127	100,00%	

INTERMEDIARIO	QUANTITA'	COMUNICAZIONE	INTESTAZIONE	OGM 1	OGM 2	OGM 3.1 Lista Gas & Technologies World B.V.	OGM 4
Scheda 1	7.428.884			F	F	F	F
INTESA	11.500	23013218	FLOYD OIL COMPANY LTD.				
INTESA	60.100	23013219	GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED				
INTESA	196.000	23013220	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH				
INTESA	59.830	23013221	ABITIBOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST				
INTESA	67.800	23013222	ROBERT A. & ESTHER G. FOX				
INTESA	4.795.392	23013223	TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE				
INTESA	66.455	23013224	TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED				
INTESA	360.000	23013225	TBK PARTNERS				
INTESA	90.000	23013226	TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL				
INTESA	108.200	23013227	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST				
INTESA	39.100	23013228	UNIVERSITY OF GUELPH				
INTESA	22.100	23013229	UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN NON ACADEMIC PENSION PLAN				
INTESA	45.800	23013230	ZOOLOGICAL SOCIETY OF SAN DIEGO				
DB	19.615	13021837	CHRISTINA MATTIN FAMILY CHARITABLE REMAINDER TRUST B				
DB	491.500	13021839	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND				
DB	118.500	13021840	TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F (EURO)				
DB	174.060	13021841	TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF)				

[Handwritten signature]

DB		148.800	13021843	FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES					
BNP		25.250	205346	THE MORNINGSTAR FOUNDATION 1189 CO ROCKFELLER CO INC 10					
BNP		58.195	205347	THE UNIVERSITY OF OTTAWA RET.PENSION PL.					
BNP		152.431	205348	PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN					
BNP		130.500	205349	CAPITAL PENSION PLAN					
BNP		19.700	206067	NATIONAL TRUST FOR HISTORIC PRESERVATION IN THE UNITED STATES					
BNP		26.600	206068	CHEYNE WALK MASTER FUND LP					
BNP		78.844	206069	CLARIAN HEALTH PARTNERS, INC					
BNP		22.750	206070	LINDA HALL LIBRARY TRUST					
BNP		31.885	206071	THE MEADOWS FOUNDATION INC					
CITI		7.099	13001514	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP					
CITI		878	13001515	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED					
Scheda 2		520.000			F	F	F	F	A
DB		520.000	13021838	AMERICAN F INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION F					
Scheda 3		1.415.443			F				C
DB		66.725	13021842	BP PENSION FUND					
DB		670.014	13021844	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION					
BNP		178.704	205344	NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE					
BNP		500.000	205345	NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE					
Scheda 4		8.800			F				A
BNP		8.800	205343	FIDELITY POC INDUSTRIALS SECTOR PILOT					

Valeria Mascheroni

