

n. 9.425 di rep.

n. 3.798 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA
(ORDINARIA)

Repubblica Italiana

L'anno 2014 (duemilaquattordici), addì 12 (dodici) 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 sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano MF (Milano Finanza) in data primo aprile 2014, 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 31.12.2013; 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 compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2014.
4. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2014-2015-2016 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 notaio dottor Valeria Mascheroni ed ottiene il consenso dell'assemblea.

Il Presidente dichiara aperta la seduta essendo le ore dieci e minuti quattro 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 dieci, ed occorrendo per il giorno 20 maggio 2014 stesso luogo e ora, in seconda convocazione a norma di legge e di statuto, con avviso pubblicato in data primo aprile 2014 sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano MF (Milano Finanza).

Il Presidente dà lettura dell'Ordine del giorno:

“Ordine del giorno

1. Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n.1) del Codice Civile - esame e approvazione del bilancio al 31.12.2013; relazione sulla gestione del Consiglio

Agenzia delle Entrate
UFFICIO TERRITORIALE
di MONZA
Registrato

il **19 MAG 2014**

al n. 4896

Serie 1 T

Euro 356,00



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 compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2014.

4. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2014-2015-2016 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 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, signora Maria Antonella Boccardo, dottoressa Susanna Dorigoni, dottoressa Anna Gervasoni, signora Antonella Mansi e dottor Alberto Tronconi, mentre ha giustificato la propria assenza l'amministratore dott. Stefano Brusca;

4) del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi prof. dottor Alessandro Danovi (Presidente del Collegio Sindacale), dottor 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.

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 non sono pervenute all'indirizzo di posta elettronica abilitato domande da parte di azionisti 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 (novantamilionisettecentomila) azioni da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquanta due) cadauna;

- la Società non ha azioni proprie in portafoglio;

- l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti, in proprio o per delega, all'assemblea, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno 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, 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 dieci e minuti sette sono presenti o rappresentati numero quarantadue azionisti titolari di numero 71.256.667 azioni pari al 78,563029% 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 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. 6.069.000 azioni pari al 6,691% in usufrutto con diritto di voto, di cui n. 3.799.000 azioni pari al 4,188% sono state ricevute in usufrutto da Stefano Brusagli;
- Stefano Brusagli: n. 3.799.000 azioni, pari al 4,188% del capitale sociale, in nuda proprietà e prive di diritto di voto in quanto cedute in usufrutto alla signora Sofia Annoni;
- Bestinver Gestion SGIIC S.A.: (in qualità di gestore del fondo Bestinver Internacional F.I. che singolarmente detiene la percentuale del 3,832% e del Fondo Bestinfond F.I. che singolarmente detiene il 2,605%) n. 9.263.154 azioni pari al 10,44%;
- Tweedy, Browne Company LLC: (in qualità di gestore, tra l'altro, del fondo Tweedy Browne Global Fund, che detiene il 5,287%) 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 2013 la società di revisione "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. 1.820 ore con un corrispettivo complessivo di euro 97.968,25 oltre a spese per euro 9.940,00.

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 31.12.2013; 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 2013;
- sotto la lettera "C" la nota integrativa che correda il suddetto bilancio;
- sotto la lettera "D" la Relazione degli Amministratori sulla Gestione dell'Esercizio 2013 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 2013 e relativa nota integrativa;
- sotto la lettera "H" la relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato e sulla Gestione dell'Esercizio 2013 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 2013.

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 Worl 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

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 Luigi Girelli Consolaro (una azione) il quale domanda innanzi tutto in che cosa consista, a grandi linee, l'attività farmaceutica della Società; chiede inoltre se la Società sia coperta sul rischio cambio, in particolare fuori dall'area euro; egli vorrebbe inoltre sapere quale sia l'interesse medio sull'indebitamento, se la società si propone di deliberare un aumento di capitale a pagamento nel corso dell'esercizio ed infine quali siano le prospettive per la Società nel corrente esercizio.

Poiché non ci sono altre domande da parte di azionisti intervenuti, il Presidente quindi fornisce immediata risposta ai quesiti sopra trascritti: l'attività farmaceutica si esplica principalmente nella vendita di gas che la società produce, quali l'ossigeno ed il protossido di azoto (gas che dai primi anni duemila rientrano nella categoria dei farmaci) e nella vendita dei dispositivi medici correlati: questo tipo di attività, che ricomprende anche l'assistenza domiciliare, ricopre più del sessanta per cento delle attività del Gruppo.

Quanto al rischio cambio, il Presidente rammenta all'assemblea che il Gruppo SOL opera per la maggior parte in paesi dell'area Euro, con una limitata presenza in aree attigue le quali hanno comunque valute legate all'Euro. Egli ricorda inoltre le due operazioni di "private placement" (collocamento in forma privata) concluse negli ultimi due anni per un importo complessivo di circa cento milioni di dollari U.S.A, coperto con Swap in Euro.

Quanto al tasso di indebitamento, egli comunica che l'attuale tasso medio è del 3,75% circa: la Società svolge un business di medio - lungo termine e l'indebitamento è al 95% di medio - lungo termine, con un tasso medio ponderato quale sopra indicato.

Quanto alle prospettive il Presidente rinvia al Comunicato stampa che verrà diffuso a seguito dell'approvazione della trimestrale: in via



generale egli si augura una ripresa alla luce di una labile inversione di tendenza che, anche in Italia, si è potuta constatare negli ultimi mesi. Egli infine fa presente che la società non si propone di deliberare un aumento di capitale a pagamento nel corso dell'esercizio.

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. 71.256.667 azioni (come si evince dall'elenco aggiornato che allegasi sotto "A") corrispondenti al 78,563029% 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 2013, ed anche in base a quest'ultima,

delibera:

- 1. di approvare il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2013 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che riporta un utile netto di esercizio di Euro 20.046.023,00;*
- 2. di destinare il 5% dell'utile netto di esercizio a riserva legale per un ammontare di Euro 1.002.301,00;*
- 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 9.973.722,00;*
- 5. di mettere in pagamento il dividendo presso i singoli intermediari tramite la Monte Titoli S.p.a. a decorrere dal 22 maggio 2014, contro stacco della cedola n. 16 il giorno 19 maggio 2014, 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 21 maggio 2014."*

SEGUE LA VOTAZIONE

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

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. 71.256.667 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 28 marzo 2014, 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 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 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. 71.256.667 azioni (come si evince dall'elenco già allegato sotto "A") corrispondenti al 78,563029% 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 28 marzo 2014 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 dieci e minuti ventotto

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 a maggioranza, e precisamente con:

- voti favorevoli: n. 69.800.393 azioni;
- voti contrari: n. 1.456.274 azioni (Valentina Vegezzi - Studio Trevisan - delegata degli azionisti indicati nel documento che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "O", limitatamente alle azioni corrispondenti alla "Scheda 03" ed alla "Scheda 04" del suddetto allegato); nessuna astensione.

TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al terzo argomento all'ordine del giorno ("Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2014"), 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 2014.

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 1.100.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2014 con decorrenza dal primo gennaio 2014, 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.

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.

Poiché nessun azionista chiede di intervenire, 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. 71.256.667 azioni corrispondenti al 78,563029% 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 1.100.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2014 con decorrenza dal primo gennaio 2014, 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 dieci e minuti trentadue

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 1.100.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2014 con le modalità previste nella delibera sopra trascritta, viene approvata a maggioranza, e precisamente con:

- voti favorevoli: n. 69.800.393 azioni;
- voti contrari: n. 1.456.274 azioni (Valentina Vegezzi delegata dagli azionisti indicati nel documento allegato sotto "O", limitatamente alle azioni corrispondenti alla "Scheda 03" ed alla "Scheda 04" del suddetto allegato).

Nessuna astensione.

QUARTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno (Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2014-2015-2016 e determinazione dei compensi), il Presidente ricorda che, per compiuto triennio, con l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2013, è scaduto il mandato dei Sindaci.

Il Presidente esprime parole di ringraziamento ai Sindaci uscenti, ed in particolare al dott. Roberto Campidori per il lavoro svolto nell'interesse della Società e del Gruppo in tanti anni di proficua collaborazione (viene quindi a quest'ultimo consegnata una targa in ricordo dell'attività svolta e della riconoscenza dell'intero Gruppo nei Suoi confronti).

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 18 aprile 2014 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,

- dott.ssa Livia Martinelli nata a Rovereto il 4 settembre 1958, residente a Milano in via Leopardi 24, codice fiscale MRT LVI 58P44 H612N),

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

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.ssa Maria Gabriella Drovandi nata a Potenza il 9 dicembre 1968, residente a Como in via Adamo del Pero 6, codice fiscale DRV MGB 68T49 G942E).

Comunica inoltre che, in conformità a quanto stabilito dall'art. 144-octies del Regolamento Emittenti Consob, in data 18 aprile 2014 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 "M" (Lista n. 1), mentre allego sotto "N" 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. Seguirà votazione separata relativa alla determinazione del compenso spettante ai Sindaci.

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

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.

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

Comunicazioni:

prima di procedere alla votazione, il Presidente comunica che risultano tuttora rappresentate a questo momento, in proprio o per delega n. 71.256.667 azioni

corrispondenti al 78,563029% 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 dieci e minuti quaranta

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 la maggioranza dei voti, con:

- voti favorevoli: n. 63.914.596 azioni;
- voti contrari: n. 225 azioni (Vegezzi Valentina delegata dagli azionisti corrispondenti alla "Scheda 03" del documento allegato sotto "O").

Astensioni: n. 7.341.846 azioni (Vegezzi Valentina delegata dagli azionisti corrispondenti alla "Scheda 01" del documento allegato sotto "O").

Il Presidente quindi, essendo le ore dieci e minuti quarantadue, proclama il risultato della votazione:

"In conformità all'articolo 17 dello Statuto sociale, a comporre il Collegio Sindacale per il triennio 2014-2015-2016, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, 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, codice fiscale DNV LSN 66E21 F205R, con la qualifica di Presidente;
- dott.ssa Livia Martinelli nata a Rovereto il 4 settembre 1958, residente a Milano in via Leopardi 24, codice fiscale MRT LVI 58P44 H612N);
- prof. Giuseppe Marino nato a Napoli il 7 agosto 1965, residente a Milano in piazza Castello 22, codice fiscale MRN GPP 65M07 F839A;

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.ssa Maria Gabriella Drovandi nata a Potenza il 9 dicembre 1968, residente a Como in via Adamo del Pero 6, codice fiscale DRV MGB 68T49 G942E)."

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 quarto argomento all'ordine del giorno

il Presidente ricorda che è necessario determinare, a' sensi dell'art. 17 dello Statuto Sociale, i compensi da riconoscere ai membri del Collegio Sindacale appena nominato.

Prende quindi la parola l'avvocato l'avv. Giuseppe Lombardi, in rappresentanza del socio Gas and Technologies World B.V., il quale propone che venga corrisposta ai membri del Collegio Sindacale, per il triennio 2014/2015/2016 una remunerazione lorda, per ciascuno dei tre anni di mandato per un importo globale annuo di euro 161.700,00 per l'intero Collegio



Sindacale, da ripartire tra i tre membri secondo gli incarichi ricoperti come segue:

- quanto al Presidente: 69.300,00 euro/anno;
- quanto agli altri Sindaci effettivi: 46.200,00 euro/anno ciascuno.

Poichè nessun altro azionista chiede la parola, 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. 71.256.667 azioni (come si evince dall'elenco aggiornato che allegasi sotto "A") corrispondenti al 78,563029% 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 2014/2015/2016, una remunerazione lorda, per ciascuno dei tre anni di mandato per un importo globale annuo di euro 161.700,00 per l'intero Collegio Sindacale, da ripartire tra i tre membri secondo gli incarichi ricoperti come segue:

- quanto al Presidente: 69.300,00 euro/anno;
- quanto agli altri Sindaci effettivi: 46.200,00 euro/anno ciascuno."

Alle ore dieci e minuti quarantasette

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 2014-2015-2016, viene approvata a maggioranza, e precisamente con:

- voti favorevoli: n. 63.914.596 azioni;
- voti contrari: n. 225 azioni e astensioni: n. 7.341.846 azioni (Vegezzi Valentina delegata dagli azionisti corrispondenti rispettivamente alla "Scheda 03" ed alla "Scheda 01" del documento allegato sotto la lettera "O").

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

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" in relazione ai quali io sottoscritto notaio attesto che le traduzioni ivi contenute in lingua italiana sono conformi ai rispettivi corrispondenti testi in lingua inglese).

Consta il presente verbale di dieci fogli e ne occupa trentanove pagine per intero e questa quarantesima per diciannove righe di scritto sino a qui,

seguono le sottoscrizioni (dalla ventesima).

F.to: Aldo Fumagalli Romario
" Valeria Mascheroni notaio

**Copia in SETTE MEZZI fogli conforme
all'originale nei miei atti. IN CARTA LIBERA ED
OMESSI GLI ALLEGATI.**

MONZA, ADDI' 19 MAGGIO 2014.

Valeria Mascheroni



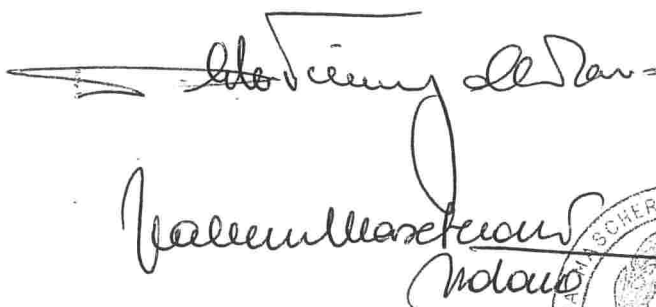
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 12 maggio 2014
(2^ Convocazione 20 maggio 2014)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 42 azionisti rappresentati
- n° 71.256.667 azioni, pari al 78,563029 % delle
90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto
e versato alla data odierna.

Per allegazione


Valerio Scheroni
Notaio



2/05/2014 10:00:20 GESTIONE ASSEMBLEA

zionisti in proprio :2
zionisti per delega :40
otale Azionisti:42
este: 4

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI			
			Ordinaria			
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4
GIRELLI CONSOLARO LUIGI		1	-	-	-	
LOMBARDI GIUSEPPE	0	1	-	-	-	
- PER DELEGA DI						
GAS AND TECHNOLOGIES WORLD BV	54.400.000		-	-	-	
		54.400.000				
TRONCONI ALFREDO	65.000		-	-	-	
- PER DELEGA DI						
SIREFID SPA	6.800.000		-	-	-	
		6.865.000				
VEGEZZI VALENTINA	0					
- PER DELEGA DI						
CLARIAN HEALTH PARTNERS, INC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	78.844		-	-	-	
UNIVERSITY OTTAWA RET. PENSION PLAN 1965 AGENTE:RBC	58.195		-	-	-	
INVESTOR SERVICE						
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	87.051		-	-	-	
THE PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR	42.653		-	-	-	
SERVICE						
KABOUTER FUND II, LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS	427.985		-	-	-	
SEGREGATION A/C						
KABOUTER FUND I QP, LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS	563.304		-	-	-	
SEGREGATION A/C						
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE:STATE	42.268		-	-	-	
STREET BANK AND TRUST COMPANY						
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK	491.500		-	-	-	
AND TRUST COMPANY						
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F	118.500		-	-	-	
(EURO) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE	174.060		-	-	-	
FUND (CHF) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
BP PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST	66.725		-	-	-	
COMPANY						
NATIONAL TRUST FOR HISTORIC PRESER IN US AGENTE:NORTHERN	19.700		-	-	-	
TRUST -LO						
FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES	148.800		-	-	-	
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE:STATE STREET	670.014		-	-	-	
BANK AND TRUST COMPANY						
PARADICE GLOBAL SMALL MID CAP FUND	5.000		-	-	-	
FLOYD OIL COMPANY LTD .	11.500		-	-	-	
GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED	60.100		-	-	-	
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	196.000		-	-	-	
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	148.389		-	-	-	
ABITIBIOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST	59.830		-	-	-	
ROBERT A. & ESTHER G. FOX .	67.800		-	-	-	
TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE	4.795.392		-	-	-	
THE MEADOWS FOUNDATION INC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	29.814		-	-	-	
TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	66.455		-	-	-	
MARITAL TR UWO CAROL L CUNNIFF FBO	8.005		-	-	-	
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	108.200		-	-	-	
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	225		-	-	-	
TBK PARTNERS .	360.000		-	-	-	
TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL .	90.000		-	-	-	
UNIVERSITY OF GUELPH	39.100		-	-	-	
UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN 1999ACADEMIC PENSION PLAN	22.100		-	-	-	
ZOOLOGICAL SOCIETY OF SAN DIEGO	45.800		-	-	-	
CHEYNE WALK TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	26.600		-	-	-	
LINDA HALL LIBRARY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	22.750		-	-	-	
MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF AGENTE:JP MORGAN	6.600		-	-	-	
BANK LUXEM						
NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE AGENTE:JP	676.657		-	-	-	
MORGAN CHASE BANK						
THE MORNINGSTAR FOUNDATION 1189 CO ROCKFELLER CO INC 10	25.250		-	-	-	
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK						
CAPITAL PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	130.500		-	-	-	
		9.991.666				

Dettaglio - Schede di votazione dal foglio base

39 9.991.666

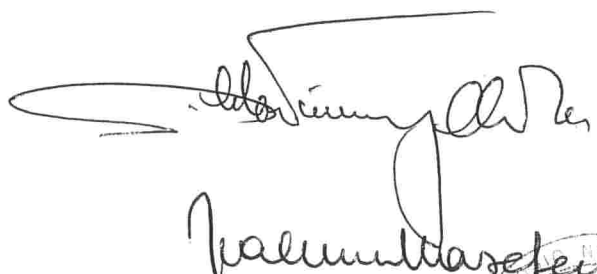
Scheda	N.ro voti	Q.tà voti	O.1	O.2	O.3	O.4
Scheda 01	27	7.341.846	F	F	F	A
Scheda 02	6	1.193.546	F	F	F	F
Scheda 03	1	225	F	C	C	C
Scheda 04	5	1.456.049	F	C	C	F

Riepilogo Sintetico Voti Totali

Tipo	O.1	%	O.2	%	O.3	%	O.4	%
F	9.991.666	11,02%	8.535.392	9,41%	8.535.392	9,41%	2.649.595	2,92%
A	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	7.341.846	8,09%
C	-	0,00%	1.456.274	1,61%	1.456.274	1,61%	225	0,00%
	9.991.666	11,02%	9.991.666	11,02%	9.991.666	11,02%	9.991.666	11,02%

90.700.000 Capitale Sociale Azioni con diritto di voto

11,02% Percentuale rappresentata sul capitale sociale


Valmurtaseteroni
Notaro



Dettaglio certificazioni - voti suddivisi per schede

9.991.666

SCHEDA 01

Intermed.	N° Voti	PROGR.	DENOMINAZIONE
INTESA	11.500	24010079	FLOYD OIL COMPANY LTD.
INTESA	60.100	24010080	GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED
INTESA	196.000	24010369	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH
INTESA	59.830	24010371	ABITIBOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST
INTESA	67.800	24010372	ROBERT A. & ESTHER G. FOX.
INTESA	4.795.392	24010373	TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE
INTESA	66.455	24010374	TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED
INTESA	8.005	24010375	MARITAL TR UWO CAROL L CUNIFF FBO
INTESA	108.200	24010376	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST
INTESA	360.000	24010378	TBK PARTNERS.
INTESA	90.000	24010379	TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL.
INTESA	39.100	24010380	UNIVERSITY OF GUELPH
INTESA	22.100	24010381	UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN 1999ACADEMIC PENSION PLAN
INTESA	45.800	24010382	ZOOLOGICAL SOCIETY OF SAN DIEGO
DB	491.500	14021526	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND
DB	118.500	14021527	TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F (EURO)
DB	174.060	14021528	TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF)
DB	148.800	14021530	FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES
BNP	78.844	228190	CLARIAN HEALTH PARTNERS, INC
BNP	19.700	228191	National Trust for Historic Preser in US
BNP	29.814	228192	The Meadows Foundation Inc
BNP	26.600	228193	CHEYNE WALK TRUST
BNP	22.750	228194	LINDA HALL LIBRARY TRUST
BNP	25.250	228198	THE MORNINGSTAR FOUNDATION 1189 CO ROCKFELLER CO INC 10
BNP	130.500	228199	CAPITAL PENSION PLAN
BNP	58.195	228200	UNIVERSITY OTTAWA RET. PENSION PLAN 1965
BNP	87.051	228201	PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN
INTESA	148.389	24010370	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.
DB	42.268	14021525	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST
CITY	427.985	14001737	KABOUTER FUND II, LLC
CITY	563.304	14001738	KABOUTER FUND I QP, LLC
INTESA	5.000	24009801	PARADICE GLOBAL SMALL MID CAP FUND
BNP	6.600	228195	MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF
INTESA	225	24010377	KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC
DB	66.725	14021529	BP PENSION FUND
DB	670.014	14021531	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION
BNP	500.000	228196	NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE
BNP	176.657	228197	NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE
BNP	42.653	228545	THE PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN

SCHEDA 02

SCHEDA 03

SCHEDA 04

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Circular stamp: NOTARIO IN MONZA, VALERIA MARCHETTI]