

n. 11.568 di rep.

n. 4.999 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA
(ORDINARIA)

"SOL S.p.A." 10 maggio 2019

Repubblica Italiana

L'anno 2019 (duemila diciannove), addì 14 (quattordici) del mese di maggio.

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 (codice fiscale FMG LDA 58D23 F2050), 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 Milano - Monza - Brianza - Lodi 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 dell'assemblea ordinaria dei soci della suddetta società convocata in prima convocazione

in data 10 maggio 2019

mediante avviso pubblicato sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano MF (Milano Finanza) in data 30 marzo 2019, per deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

1. Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n.1) del Codice Civile - esame ed approvazione del bilancio al 31.12.2018; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale.
2. Determinazione del riparto degli utili e deliberazioni conseguenti.
3. Consultazione sulla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98. Relazione annuale sulla remunerazione.
4. Determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019/2021; nomina del Presidente e del Vice Presidente.
5. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019.

Aderendo alla richiesta, col presente verbale do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea è quello di seguito riportato.

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA
del giorno 10 maggio 2019

Alle ore undici circa 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 unanime dell'assemblea.

Il Presidente dichiara aperta la seduta essendo le ore undici e minuti quattro e da atto che:

- 1) l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata a norma di legge e di

Agenzia delle Entrate
UFFICIO TERRITORIALE
di MONZA

Registrato

il **21 MAG. 2019**

al n. **14862**

Serie 1T

Euro **356,00**



Statuto, per oggi, in prima convocazione, in questo luogo, alle ore 11.00 (undici), ed occorrendo per il giorno 21 maggio 2019 stesso luogo e ora, in seconda convocazione a norma di legge e di statuto, con avviso pubblicato in data 30 marzo 2019 sul sito internet della società ed in data 30 marzo 2019, 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 31.12.2018; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale.*

2. *Determinazione del riparto degli utili e deliberazioni conseguenti.*

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

4. *Determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019/2021; nomina del Presidente e del Vice Presidente.*

5. *Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019.*

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 meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società www.solgroup.com nei tempi previsti dalla normativa vigente, a disposizione del pubblico;

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

- Marco ANNONI, Giovanni ANNONI, Filippo ANNONI, Giulio FUMAGALLI ROMARIO, Maria Antonella BOCCARDO, Susanna DORIGONI, Antonella MANSI e Luisa SAVINI, mentre ha giustificato l'assenza la dottoressa Anna GERVASONI;

4) del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale prof. Alessandro DANОВI e il Sindaco Effettivo dr. Livia MARTINELLI, mentre ha giustificato l'assenza il Sindaco prof. Giuseppe MARINO;

5) sono altresì presenti i Direttori Generali della società ing. Giulio Mario BOTTES e ing. Andrea MONTI;

6) il Presidente segnala che sono inoltre presenti la dottoressa Prisca FUMAGALLI ROMARIO e il dottor Erwin RAUHE che sono candidati nelle Liste per la nomina dei componenti dell'organo amministrativo.

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 su specifici argomenti all'Ordine del Giorno, 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 undici e minuti otto, sono presenti o rappresentati numero 66 - sessantasei- azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00.

Al 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 3% 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;
- 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%;
- Azvalor Asset Management SGIIC SA n. 4.696.354 azioni pari al 5,178%;
- J O Hambro Capital Management Limited: (in qualità, tra l'altro, di gestore del fondo J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc): n. 4.456.814 azioni pari al 4,914%.

Il Presidente 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 3% del capitale di questa, sono tenuti a darne comunicazione alla Consob e alla società partecipata; l'inosservanza di tale



Valerio Mascheroni

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 (che ringrazia per il lavoro svolto nell'interesse dello svolgimento dell'assemblea), 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 "Deloitte & Touche S.p.A."

Ricorda che per l'esercizio al 31 dicembre 2018 la società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A." aveva stimato complessivamente n. 1.650 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 "Deloitte & Touche S.p.A." è stato pari a n. 2.070 ore con un corrispettivo complessivo di euro 131.096,00, oltre a spese per euro 8.852,00.

Il Presidente chiede ai partecipanti all'assemblea, ai sensi della disciplina vigente, di far presente 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.

1. 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 31.12.2018; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale.*"), 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 "Deloitte & Touche S.p.A." come da relazione di certificazione pure distribuita agli intervenuti.

A richiesta del Presidente, saranno allegati in copia al verbale:

- sotto la lettera "B" il documento comprensivo di stato patrimoniale e conto economico del bilancio al 31 dicembre 2018;
- sotto la lettera "C" la nota integrativa che correda il suddetto bilancio;
- sotto la lettera "D" la Relazione degli Amministratori sulla Gestione dell'Esercizio 2018 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 2018 e relativa nota integrativa;
- sotto la lettera "H" la relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato e sulla Gestione dell'Esercizio 2018 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;

- sotto la lettera "L" il rapporto di sostenibilità del Gruppo SOL – Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016, comprensivo della relazione di certificazione della società di Revisione.

Su proposta dell'avvocato Stefano Nanni Costa (intervenuto per delega dell'azionista Gas and Technologies World B.V.), accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che tutta la documentazione relativa al bilancio è stata resa nota nelle forme e nei termini 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 Nota Integrativa che corredata il bilancio al 31 dicembre 2018 (quale infra trascritta nel presente verbale nel momento in cui verrà messa in votazione).

La Nota Integrativa che corredata il bilancio al 31 dicembre 2018 in copia trovasi allegata al presente verbale sotto la lettera "C".

Terminata la lettura da parte del Presidente su proposta dell'avvocato Stefano Nanni Costa (intervenuto per delega dell'azionista Gas and Technologies World B.V.), accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che la Relazione del Collegio Sindacale (e tutta la documentazione relativa al bilancio) è stata resa nota nelle forme e nei termini di legge e consegnata ai presenti, viene data lettura integrale (da parte del Presidente del Collegio Sindacale prof. Alessandro Danovi) della parte finale della Relazione, che contiene le "Valutazioni Conclusive sull'attività di vigilanza svolta" e le "Proposte del Collegio Sindacale all'Assemblea" (la Relazione del Collegio Sindacale in copia trovasi allegata al presente verbale sotto la lettera "E").

DISCUSSIONE

Terminata la lettura, 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 la signora Federica Ielasi in rappresentanza di "Etica SGR S.p.A." - Fondo Etica Bilanciato (numero 13.651 azioni), la quale si presenta e da lettura del seguente intervento:

"Egregio Presidente, Vice Presidente e Amministratori Delegati,

Spettabili membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, Gentili azionisti qui presenti,

Etica Sgr, società del Gruppo Banca Etica, partecipa per il quarto anno all'Assemblea degli azionisti, in qualità di investitore attento alle performance economico-finanziarie d'impresa e a quelle sociali ed ambientali. Si sottolinea che Etica Sgr è tra i fondatori del network Shareholders for Change, un gruppo di investitori europei impegnati attivamente con le imprese per promuovere lo sviluppo sostenibile come elemento essenziale del loro ruolo di obbligazionisti e azionisti.

A questo proposito vorremmo sollecitare la Vostra attenzione su alcuni aspetti della sostenibilità d'impresa, in un'ottica di dialogo propositivo e duraturo nel



tempo.

Innanzitutto desideriamo complimentarci con la Direzione e il Management per i risultati raggiunti dal Gruppo SOL. Vogliamo altresì ringraziare i Dipartimenti Investor Relations e CSR per la disponibilità al dialogo dimostrata nei confronti di Etica Sgr.

Prendendo spunto proprio dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile, Vi proponiamo alcune domande su cui chiediamo alla Società un primo riscontro in questa sede e la disponibilità per un confronto in un momento di dialogo ad hoc con le aree aziendali e nelle sedi da voi ritenute più idonee:

Sul primo punto Cambiamento climatico, Just transition, retraining: conosciamo ed apprezziamo l'impegno di SOL nello sviluppo delle risorse umane e l'impegno nel promuovere attività di formazione, qualificazione del personale e continuo sviluppo delle competenze.

Alla luce di ciò, Vi chiediamo se conosciate la pubblicazione realizzata da Grantham Research Institute on climate change and environment di LSE e Hauser Institute for civil society di Harvard Kennedy School, relativa a una "transizione giusta", cioè attenta anche alle ricadute sociali, in primis sui dipendenti, a un'economia a minor impatto ambientale, supportata anche da Etica Sgr.

Poiché nel corso del 2018, il Gruppo ha realizzato dei buoni risultati anche in tema di crescita dell'organico, Vi chiediamo se siano previsti progetti e/o investimenti per il retraining del personale in fase di cambiamento aziendale per nuovi business legati al cambiamento climatico.

Sul secondo punto (Gestione delle Emissioni): Etica Sgr aveva avviato un dialogo sul progetto Biomether per la realizzazione di impianti per la produzione di energia elettrica da biogas in Italia. Siamo a conoscenza che uno degli altri partner che collabora alla realizzazione del progetto lo considera come uno dei progetti più innovativi in cui investe. A riguardo, vi chiediamo:

- quale sia lo stato di avanzamento del progetto, anche in termini di investimenti attesi e/o allocati;
- se siano previste modalità di rendicontazione delle performance ambientali, ad esempio in termini di CO2 evitata e/o risparmio economico derivante dallo smaltimento dei rifiuti.

In relazione al tema della governance della sostenibilità, Etica Sgr vuole sapere se:

- nel corso del 2019 sia prevista l'attivazione di un programma di Board Induction con integrazione di ambiti ESG rilevanti o materiali per l'azienda destinato ai membri del Consiglio di Amministrazione che si rinnova nella presente assemblea, in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina per le società quotate;
- le linee guida che regolano l'attività del Consiglio siano integrate con elementi relativi agli aspetti ESG rilevanti per l'azienda ed il Gruppo;
- il processo di valutazione o autovalutazione dell'attività del Consiglio preveda anche elementi relativi agli ambiti ESG rilevanti per l'azienda ed il Gruppo."

La rappresentante di Etica Sgr anticipa inoltre l'intervento in tema di "Dividendi" dando lettura di quanto riportato:

"Etica Sgr anticipa il voto favorevole per il punto all'ordine del giorno, pur ravvisando un payout, a livello di Capogruppo, superiore al 70%, ovvero la soglia massima prevista dalla Politica di engagement di Etica Sgr.

Siamo a conoscenza della diversa formula di calcolo utilizzata dalla Società per il calcolo del payout a livello consolidato, la quale genera un livello del 30,6% e decrescente rispetto il precedente esercizio. Tuttavia, avendo riscontrato un

Dividend Per Share di 0,175 in trend crescente rispetto il precedente livello di 0,15, vorremmo chiedere alla società un commento sulla dinamica del dividendo, in termini di Dividend Per Share atteso nel medio periodo, in relazione alla dinamica prevista dell'indebitamento aziendale.”

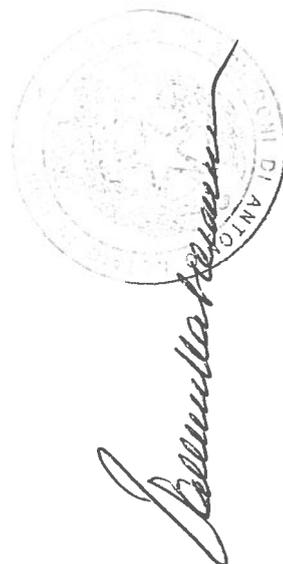
Terminato l'intervento e poiché non ci sono altre domande da parte di altri azionisti intervenuti, il Presidente fornisce quindi immediata risposta ai quesiti sopra trascritti (riservandosi di rispondere sul quesito in tema di “Dividendi” nella successiva parte dell'assemblea).

Innanzitutto il Presidente ringrazia la delegata di Etica SGR S.p.A. per l'intervento facendo presente che un confronto franco e aperto può risultare proficuo nell'interesse dell'attività che la società si propone di svolgere.

Con riferimento alla prima domanda, il Presidente dichiara che la Società è a conoscenza del Rapporto realizzato da Grantham Research Institute, presentato in occasione della Conferenza sul clima di Katowice del dicembre 2018. Lo studio si inserisce nell'ambito dell'iniziativa “Investing in a Just Transition” lanciata a febbraio 2018 per individuare il ruolo degli investitori istituzionali nel collegare la loro azione sui cambiamenti climatici a percorsi di sviluppo inclusivo stante l'impegno per una Giusta Transizione per i lavoratori e le comunità inserito nella prefazione dell'Accordo di Parigi. Nel Rapporto si osserva come la maggior parte degli investimenti effettuati non abbia tenuto sufficientemente conto della dimensione sociale nelle proprie strategie climatiche creando un cortocircuito che vede contrapporsi l'occupazione alla tutela ambientale. Ciò premesso, in considerazione delle attività svolte dal Gruppo, non si ritiene che il passaggio ad una economia resiliente e a basse emissioni possa avere un impatto rilevante dal punto di vista della ricaduta sociale sul personale e la sua costante crescita.

Egli prosegue ricordando che il Gruppo SOL è stato tra i primi, sin dal 1995, ad aderire al Programma volontario “Responsible Care” di Federchimica. Le tematiche ambientali/climatiche fanno parte integrante dei programmi di training continuo del personale che viene formato non solo in relazione alle mansioni specifiche da svolgere, ma anche in relazione a questi temi. La Società, prosegue, ritiene che la migliore strategia per il retraining del personale è investire in formazione/informazione/comunicazione per poter privilegiare sempre le risorse interne laddove risultino necessari nuovi profili professionali: questo è quello che SOL ha sempre fatto, puntando sulla riqualificazione e la job rotation del proprio personale. Per queste ragioni, dichiara, SOL non ha mai prodotto pesanti ricadute sociali a seguito dello sviluppo/cambiamento delle proprie attività e non ha mai avuto importanti situazioni di esuberanti da gestire.

Quanto alla domanda posta relativa alla gestione delle emissioni, il Presidente ricorda che il progetto Biomether prevede la realizzazione di due impianti prototipo per la produzione di Biometano a partire da Biogas. Il Biometano sarà utilizzato come combustibile per autotrazione (e non per la produzione di energia elettrica). Si tratta di due impianti che recuperano biogas, rispettivamente da un impianto di depurazione di acque reflue e da discarica. Entrambi i progetti sono in corso di realizzazione: il primo (recupero di biogas da acque reflue) vedrà il completamento della stazione di rifornimento entro l'estate prossima; il secondo (recupero di biogas da discarica) vedrà l'entrata in marcia dell'impianto nel prossimo autunno. L'investimento complessivo di competenza di SOL è previsto in 1.400.000 euro. Per quanto riguarda le modalità di rendicontazione delle performance ambientali, i valori registrati di produzione di biogas verranno raccolti ed analizzati al fine di calcolare la quantità di CO2 equivalente non emessa in atmosfera.



Sul terzo punto (circa la governance della sostenibilità), il Presidente fa presente che l'attività di aggiornamento per i componenti del Consiglio di Amministrazione viene svolta con continuità e periodicità anche relativamente agli ambiti ESG rilevanti, quali, ad esempio, gli obiettivi ed i risultati in tema di qualità, di miglioramento della sicurezza e degli indicatori ambientali, così come pure in ambito di Codice Etico, Modello organizzativo ex 231. Periodicamente al Consiglio di Amministrazione vengono presentati dei report sulla sicurezza. Egli fa presente che tale attività sarà ovviamente garantita a tutti gli amministratori di nuova nomina.

Poiché non vi sono richieste di replica né altri interventi da parte di azionisti, essendo terminata la discussione, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che a questo momento, sono presenti o rappresentati numero sessantasei azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco aggiornato che si allega al verbale sotto la lettera "A").

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

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Essendo le ore undici e minuti trentacinque, 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 2018, ed anche in base a quest'ultima,

delibera:

di approvare il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2018 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione."

SEGUE LA VOTAZIONE

per alzata di mano (con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che il bilancio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, risultano approvati, così come proposti,

all'unanimità dei votanti, senza astensioni.

Non votanti: numero 286.300 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto che si allega al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 07 e scheda 08). Nessuna motivazione.

2. SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proseguendo la trattazione dell'ordine del giorno, in relazione al secondo argomento ("Determinazione del riparto degli utili e deliberazioni conseguenti."), il Presidente richiama le proposte del Consiglio di Amministrazione contenute nella Nota Integrativa e di cui è stata data lettura nella trattazione del precedente punto all'ordine del giorno.

In particolare, tenuto conto che il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2018 riporta un utile netto di esercizio di Euro 17.392.157,00 il Consiglio di Amministrazione propone:

1. di distribuire ai Soci un dividendo di Euro 0,175 per ognuna delle 90.700.000 azioni ordinarie in circolazione per un importo totale di Euro 15.872.500,00;
2. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari a Euro 1.519.657,00;
3. di mettere in pagamento il dividendo dal 22 maggio 2019, previo stacco della cedola n. 21 il giorno 20 maggio 2019 e "record date" il giorno 21 maggio 2019.

DISCUSSIONE

Il Presidente dichiara quindi **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 prende la parola, il Presidente fornisce la risposta al quesito anticipato da Etica Sgr in tema di "Dividendi" affermando che la politica del Gruppo è sempre stata quella di distribuire dividendi pari a circa il 30-35% dell'utile netto del bilancio consolidato. E' chiaro che, essendo la SOL S.p.A. la società che distribuisce, sicuramente il peso sull'utile netto della stessa potrebbe apparire alto ma, comunque, non tale da portare uno squilibrio finanziario nella società. Tra l'altro, il valore dei dividendi provenienti dalle società controllate sta aumentando ogni anno e ciò va ad integrare in modo significativo il risultato della gestione industriale.

Peraltro SOL, prosegue il Presidente, ha sempre distribuito un dividendo almeno pari o superiore a quello dell'anno precedente e l'indicatore finanziario dato dal rapporto posizione finanziaria netta su patrimonio netto resta sempre molto buono e sotto controllo.

Poiché non vi sono richieste di replica né altri interventi da parte di azionisti, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che a questo momento, sono presenti o rappresentati sessantasei azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco aggiornato allegato sotto "A").

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

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Essendo le ore undici e minuti quaranta, 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 avvenuta approvazione del bilancio della società al 31 dicembre 2018 e tenuto conto dell'utile netto dell'esercizio da esso risultante e pari a euro 17.392.157,00

delibera:

1. di distribuire agli azionisti un dividendo di Euro 0,175 per ciascuna delle



90.700.000 azioni ordinarie in circolazione, per un importo totale di euro 15.872.500,00;

2. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari ad euro 1.519.657,00;

3. di mettere in pagamento il dividendo presso i singoli intermediari tramite la Monte Titoli S.p.A. a decorrere dal 22 maggio 2019, previo stacco della cedola n. 21 il giorno 20 maggio 2019, 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 2019."

SEGUE LA VOTAZIONE

per alzata di mano (con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la distribuzione degli utili agli azionisti e la residua destinazione a riserva straordinaria, risultano approvati, così come proposti,

all'unanimità dei votanti, senza astensioni.

Non votanti: numero 286.300 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto che si allega al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 07 e scheda 08). Nessuna motivazione.

3. TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al terzo 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. Relazione annuale sulla remunerazione.*"), 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 2019, 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, sarà quindi allegato al verbale sotto la lettera "M").

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 Stefano Nanni Costa (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.

Prende quindi la parola la signora Federica Ielasi, in rappresentanza di "Etica SGR S.p.A." - Fondo Etica Bilanciato (numero 13.651 azioni), la quale procede alla lettura del seguente intervento:

"Anticipiamo la nostra astensione sul punto oggetto di voto, in quanto non abbiamo riscontrato alcuni elementi previsti dalla Politica di engagement di Etica Sgr (l'assenza di clausole di claw-back; la presenza di discrezionalità nell'erogazione di bonus una tantum e l'assenza di indicatori di sostenibilità nella determinazione della remunerazione variabile per i due Direttori Generali).

Come lo scorso anno, suggeriamo una riflessione sulla possibilità di introdurre un parametro relativo agli ambiti di sostenibilità ambientale e/o sociale significativi per il business di SOL, associandolo ad un range di peso relativo (che potrebbe essere inferiore agli altri indicatori di performance) all'interno dello schema retributivo complessivo.

Etica Sgr apprezza da sempre il commitment che SOL dimostra nei confronti degli ambiti di salute e sicurezza nel luogo di lavoro, attraverso l'introduzione della Policy "Zero infortuni"; e l'impegno a mantenere elevati standards di qualità con l'obiettivo di ridurre le "non-conformità" e suggerisce che tali indicatori potrebbero essere introdotti nello schema retributivo per la componente variabile di breve periodo. Alla luce di tali considerazioni, Etica Sgr si rende disponibile per un incontro con le aree aziendali di SOL da Voi ritenute più opportune."

Infine, Federica Ielasi prosegue l'intervento, "ci auguriamo che interpretiate le nostre considerazioni come stimolo e momento di arricchimento reciproco nell'ambito del dialogo instaurato negli anni tra Etica Sgr e SOL. Vi ringraziamo per la disponibilità all'ascolto e per l'attenzione dimostrata nei confronti delle nostre sollecitazioni. Buon proseguimento dei lavori".

Riprende, quindi, la parola il Presidente il quale dichiara quanto segue: poichè il sistema di bonus variabile riservato ai Direttori Generali è di breve periodo (annuale), viene pagato a consuntivo dopo l'approvazione del bilancio certificato ed ha un peso tutto sommato relativo (23% circa della retribuzione fissa), non si ritiene necessaria l'introduzione di clausole di claw back che sono maggiormente diffuse in settori diversi (soprattutto finanziario e bancario) e/o laddove vi sia una marcata componente individuale in relazione alla quale si potrebbero in astratto verificare comportamenti fraudolenti o colposi.

In merito alla "discrezionalità" nell'erogazione di bonus una tantum, egli sottolinea che la Società in via del tutto eccezionale ha riconosciuto, qualche rara volta, dei premi una tantum, peraltro di valore contenuto, laddove si sono realizzati successi particolari attribuibili all'impegno straordinario dei propri vertici su progetti specifici e ritiene che ciò costituisca un giusto riconoscimento in tali circostanze.

Circa il suggerimento di introdurre indicatori ESG (indicatori cioè legati a risultati di carattere sociale, ambientale o di corporate) quali ulteriori parametri della componente variabile dai due Direttori Generali, il Presidente afferma



Valeria Mascheroni

che, mentre non è detto che l'introduzione di un legame diretto di natura economica tra indicatori di performance ESG e remunerazioni dei vertici sia garanzia di un più elevato livello di responsabilità sociale di un'impresa, sia importante, invece, che tali obiettivi siano diffusi a tutta la struttura operativa della Società. SOL, prosegue il Presidente, ha sempre avuto una particolare attenzione a questi temi testimoniata da una sostanziale pace sociale e da una generale soddisfazione dei propri dipendenti riconosciuta anche dalla controparte sindacale. Ricorda quindi che SOL, proprio in tale ottica, ha recentemente rinnovato il proprio Accordo sindacale di secondo livello potenziando il riconoscimento conseguente al raggiungimento di performance non economiche (riduzione delle non conformità critiche e di quelle inerenti la sicurezza sul lavoro) e investendo ulteriormente sul c.d. welfare contrattuale e cioè sulla previdenza ed assistenza sanitaria integrativa favorendo l'adesione dei propri dipendenti e dei loro famigliari.

Poiché non ci sono altre domande da parte di altri azionisti intervenuti, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che a questo momento, sono presenti o rappresentati numero sessantasei azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco aggiornato allegato sotto "A").

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

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Alle ore undici e minuti cinquanta, 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 2019 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."

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 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, con:

- voti favorevoli: n. 67.919.736 azioni;

- voti contrari: n. 2.914.794 (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 06 e scheda 10);

- astensioni: n. 23.281 azioni (Federica Ielasi in rappresentanza di "Etica SGR S.p.A." - Fondo Etica Bilanciato per numero 13.651 azioni e Arianna Pierantoni in rappresentanza di "Etica SGR S.p.A." - Fondo Etica Azionario per numero 9.630 azioni);

Non votanti: numero 286.300 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 07 e scheda 08).

Nessuna ulteriore motivazione, salvo quelle esposte nel corso della discussione.

4. QUARTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al quarto argomento all'ordine del giorno ("*Determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019-2021; nomina del Presidente e del Vice Presidente*") il Presidente ricorda all'assemblea che, per compiuto triennio, con l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2018, è scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione; 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 particolare agli amministratori uscenti dottoressa Luisa Savini e ing. Filippo Annoni per la dedizione e l'apporto che hanno dimostrato, elementi che hanno consentito e contribuito al lavoro proficuo dell'intero Consiglio.

Prende la parola l'avvocato Stefano Nanni Costa (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 2021), e di stabilire inoltre che, per il triennio 2019-2021 e comunque sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società sia composto da undici 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 a questo momento, sono tuttora presenti o rappresentati numero sessantasei azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco di cui si è richiesta allegazione sotto "A").

Egli rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di



Galateria Mascheroni

legittimazione al voto.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

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

Essendo le ore undici e minuti cinquantotto, 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 2021), e di stabilire inoltre che, per detto triennio 2019-2021, il Consiglio di Amministrazione della Società sia composto da numero undici componenti."

SEGUE LA VOTAZIONE

per alzata di mano con prova e controprova.

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 2021) e di determinare in undici il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019-2021 è stata approvata così come proposta, a maggioranza, con:

- voti favorevoli: n. 65.555.967 azioni;

- voti contrari: nessuno;

- astensioni: n. 4.301.875 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 05).

Non votanti: numero 1.286.269 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 01, scheda 07 e scheda 10).

Nessuna motivazione.

Proseguendo:

la trattazione del quarto 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) sono state depositate presso la sede sociale due liste e precisamente:

la **Lista n. 1** (portante 10 nominativi) da parte del socio "Gas and Technologies World B.V.";

la **Lista n. 2** (portante un unico nominativo) da parte dello Studio "Trevisan & Associati Studio Legale" di Milano per conto degli azionisti indicati nella comunicazione di deposito.

Entrambe le Liste sono corredate:

- 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 (TUF);

- 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;
- 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 da lettura dei nominativi dei candidati elencati nella **Lista n. 1** (presentata dal socio di maggioranza "Gas and Technologies World B.V.")

e **nella Lista n. 2** (presentata da parte dello Studio "Trevisan & Associati Studio Legale" di Milano per conto degli azionisti di minoranza investitori istituzionali, internazionali e nazionali, indicati nella comunicazione di deposito, che detengono complessivamente l'1,5428% del capitale sociale della SOL) 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):

Lista n. 1:

- 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 F205O);
- 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) 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);
- 5) dott.ssa Maria Cristina ANNONI nata a Firenze il 24 aprile 1958, residente a Pisa in viale delle Cascine 139 (codice fiscale NNN MCR 58D64 D612Y);
- 6) dott.ssa Prisca FUMAGALLI ROMARIO, nata a Roma il 9 dicembre 1968, residente a Londra (UK), 130 Hurlingham Road (codice fiscale FMG PSC 68T49 H501V);
- 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 (GR) 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 n. 3 del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF).

Lista n. 2

- 1) dr. Erwin Paul Walter RAUHE nato a Castelrotto il 28 ottobre 1955, residente a Milano in viale Arbe 88 (codice fiscale RHA RNP 55R28 C254G).

Il Presidente segnala che



Valeria Mascheroni Di Antonio

- il candidato ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148 n. 3 del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF);
- che la lettera di presentazione della lista di minoranza contiene anche la prescritta dichiarazione di assenza di qualsiasi rapporto di collegamento e/o di relazioni significative previsto dalla normativa vigente con gli azionisti che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, e
- che, prima della votazione, verrà nuovamente richiesto al rappresentante degli azionisti di minoranza, Studio Trevisan & Associati Studio Legale, di dichiarare se sia venuta meno l'insussistenza dei predetti rapporti di collegamento.

Comunica inoltre che, in conformità a quanto stabilito dall'art. 144-octies del Regolamento Emittenti Consob, in data 16 aprile 2019 le predette due liste, unitamente alla documentazione a corredo, comprese le dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento, sono state messe 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 ciascuna citata lista con i relativi allegati, documenti che pure sono stati distribuiti agli intervenuti; provvedo pertanto ad allegare i detti documenti al verbale sotto la lettera "O" (Lista n. 1), sotto la lettera "P" (Lista n. 2), mentre allego sotto la lettera "Q" la traduzione in lingua italiana della certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato, attestando io sottoscritto notaio la conformità dei testi in lingua inglese ed in lingua italiana presenti nei suddetti allegati.

Il Presidente fa presente infine che, poiché non sono pervenute altre liste da parte di altri azionisti, per semplificare le operazioni di voto, intende porre in votazione, per alzata di mano, le predette due liste proposte. Egli chiede quindi al rappresentante qui intervenuto di Trevisan & Associati Studio Legale, che ha presentato la lista per conto di alcuni azionisti di minoranza, di dichiarare (come il medesimo rappresentante conferma) se nel frattempo non siano sopraggiunte situazioni che hanno fatto venire meno l'insussistenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative previsto dalla normativa vigente con gli azionisti che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Gli azionisti concordano sulle modalità di votazione proposte e nessun azionista chiede di intervenire su questo argomento all'ordine del giorno.

Comunicazioni:

Prima di procedere alla votazione, il Presidente comunica che a questo momento, risultano tuttora presenti o rappresentati numero sessantasei azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco allegato sotto "A").

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

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

Essendo le ore dodici e minuti cinque

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 n. 1 ha conseguito voti favorevoli: n. 60.925.291 azioni, e

la Lista n. 2 ha conseguito voti favorevoli: n. 5.916.945 azioni.
Astensioni n. 4.301.875 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera "N" limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 05).

Nessun voto contrario.

Nessuna motivazione.

Quindi il Presidente

proclama il risultato della votazione:

"In conformità all'articolo 10 dello Statuto sociale, a comporre il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019-2020-2021, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, 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 5 (codice fiscale NNN GNN 59A21 E625V);

- 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.ssa Maria Cristina ANNONI nata a Firenze il 24 aprile 1958, residente a Pisa in viale delle Cascine 139 (codice fiscale NNN MCR 58D64 D612Y);

- dott.ssa Prisca FUMAGALLI ROMARIO, nata a Roma il 9 dicembre 1968, residente a Londra (UK), 130 Hurlingham Road (codice fiscale FMG PSC 68T49 H501V);

- 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);

- dr. Erwin Paul Walter RAUHE nato a Castelrotto il 28 ottobre 1955, domiciliato a Milano in viale Arbe 88 (codice fiscale RHA RNP 55R28 C254G);

Maria Antonella BOCCARDO, Susanna DORIGONI, Anna GERVASONI, Antonella MANSI e Erwin Paul Walter RAUHE sono tutti in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/98".

5. QUINTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando al quinto argomento all'ordine del giorno ("*Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019*"), 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 2019.

Prende la parola l'avvocato Stefano Nanni Costa, in rappresentanza del socio



Valeria Mascheroni

Gas and Technologies World B.V., e propone che sia riconosciuta al Consiglio di Amministrazione la somma di Euro 1.160.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2019 con decorrenza dal primo gennaio 2019 (e quindi, pro quota, anche a favore dei membri del Consiglio in carica nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2019 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.

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 a questo momento, risultano tuttora presenti o rappresentati numero sessantasei azionisti (numero due azionisti presenti in proprio e numero sessantaquattro azionisti rappresentati per delega) titolari complessivamente di numero 71.144.111 azioni pari al 78,438932 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco allegato sotto "A"). 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 verbale sotto la lettera "A").

Essendo le ore dodici e minuti quattordici, 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 1.160.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2019 con decorrenza dal primo gennaio 2019 (e quindi, pro quota, anche a favore dei membri del Consiglio in carica nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2019 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."

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 1.160.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2019 con le modalità previste nella delibera sopra trascritta, viene approvata a maggioranza, con:

- voti favorevoli: n. 66.802.722 azioni;

- voti contrari n. 4.027.151 (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera

“N” limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 01, scheda 02, scheda 06 e scheda 10);

- astensioni n. 27.938 azioni (Federica Ielasi in rappresentanza di “Etica SGR S.p.A.” - Fondo Etica Bilanciato per numero 13.651 azioni; Arianna Pierantoni in rappresentanza di “Etica SGR S.p.A.” - Fondo Etica Azionario per numero 9.630 azioni e Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera “N” limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 09).

Non votanti: numero 286.300 azioni (Vincenzo Maurelli delegato dello Studio Trevisan per conto degli azionisti indicati nel prospetto allegato al verbale sotto la lettera “N” limitatamente alle azioni ivi indicate scheda 07 e scheda 08).

Nessuna motivazione.

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

Il richiedente mi conferma la richiesta di allegazione di tutti i documenti quali già indicati nel resoconto dell’assemblea che precede.

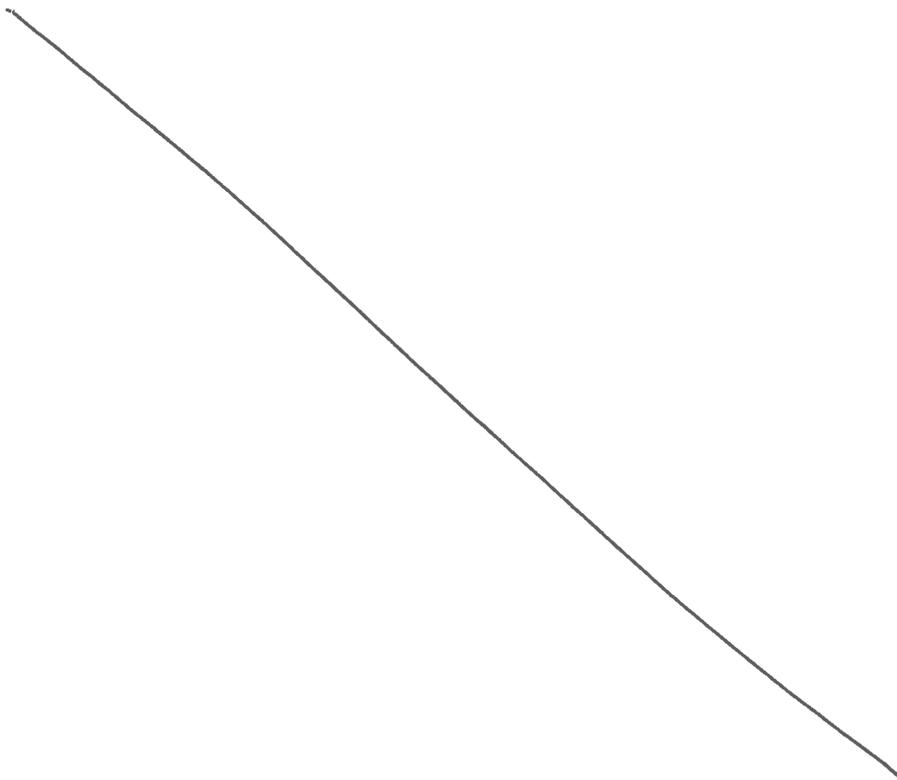
Del presente verbale, scritto da me e da persone di mia fiducia e completato di mio pugno, ho personalmente dato lettura al richiedente che mi ha dispensato dalla lettura degli allegati tutti (documenti allegati sotto le lettere da “A” a “Q”).

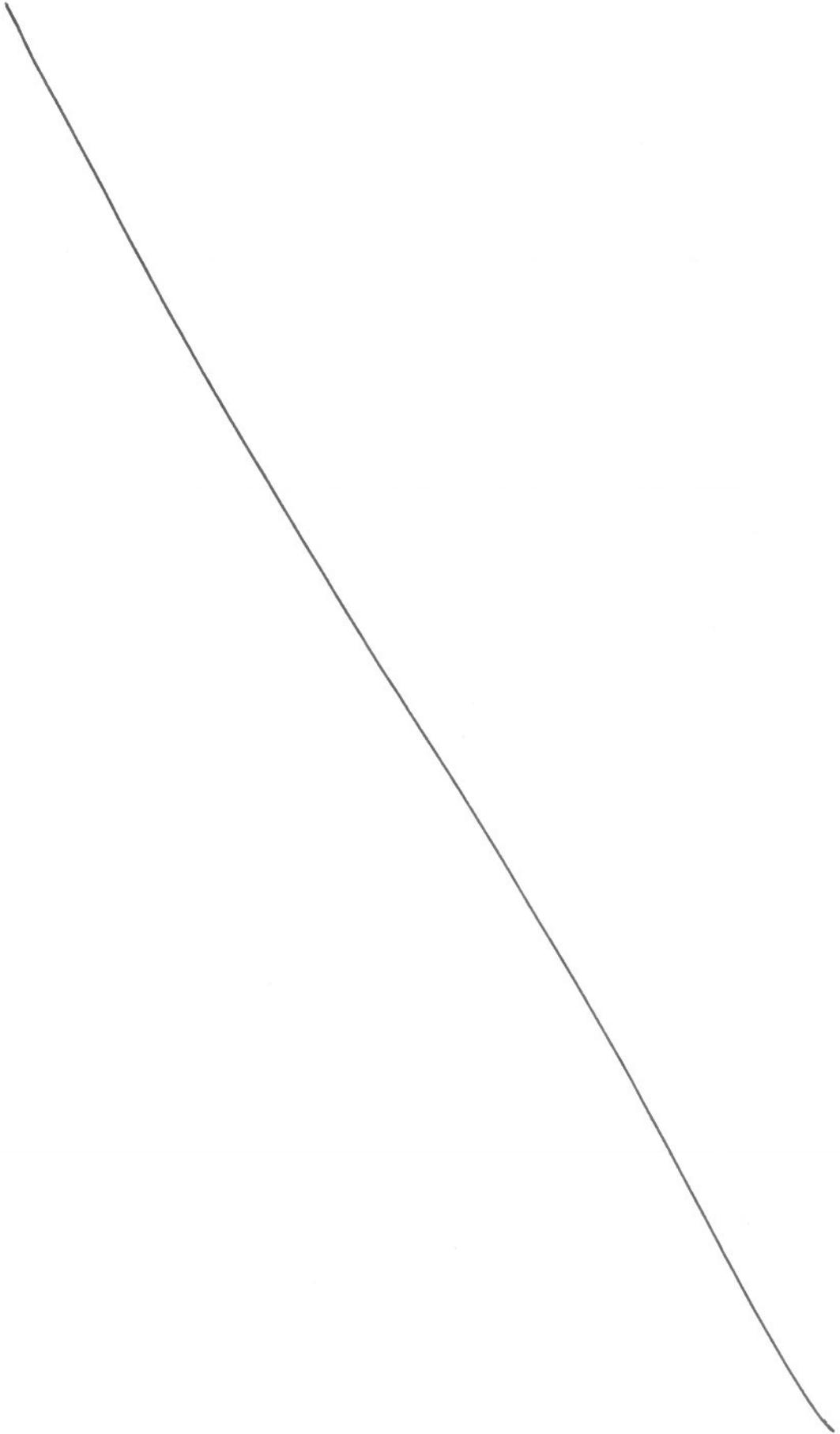
Il presente verbale viene sottoscritto dalle ore quindici e minuti trenta alle ore sedici circa.

Consta il presente verbale di numero tredici fogli e ne occupa quarantanove pagine per intero e la cinquantesima sino a qui.

F.to: Ing. Aldo Fumagalli Romario

“ Valeria Mascheroni notaio -





Assemblea Ordinaria

| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria |
|-------|-------------------|--|--------------------------------------|-----------|
| 1 | MAURELLI VINCENZO | | | 0 |
| 1 | D | ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA | | 100.000 |
| 2 | D | ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30 | | 200.000 |
| 3 | D | ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA | | 77.420 |
| 4 | D | FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH | | 22.462 |
| 5 | D | FCP SYNERGY SMALLER CIES | | 316.065 |
| 6 | D | THE GATSBY CHARITABLE FOUNDATION | | 41.405 |
| 7 | D | QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) | | 40.806 |
| 8 | D | JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FU | | 3.707.428 |
| 9 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | | 3.009 |
| 10 | D | PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN | | 95.271 |
| 11 | D | FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC ACTIONS IN | | 148.800 |
| 12 | D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH | | 1.803.922 |
| 13 | D | VELLIV, PENSION & LIVSFORSIKRING A/S | | 84.637 |
| 14 | D | GIVF GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITE | | 60.100 |
| 15 | D | FLOYD OIL COMPANY LTD NDF TWEEDY BROWNE COMPANY LTD | | 11.500 |
| 16 | D | IOWA STATE UNIVERSITY FOUNDATION | | 10.000 |
| 17 | D | MARITAL TRUST UWO CAROL L CUNNIFF | | 8.005 |
| 18 | D | TBK PARTNERS LLC | | 360.000 |
| 19 | D | TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL PARTNERS | | 90.000 |
| 20 | D | TBGF TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND | | 4.763.086 |
| 21 | D | TBGF TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND II | | 66.455 |
| 22 | D | BOPF TWEEDY BROWNE CO LLC | | 196.000 |
| 23 | D | RAYTHEON MASTER PENSION TRUST . | | 312.087 |
| 24 | D | ENSIGN PEAK KABOUTER MICRO SCG | | 239.318 |
| 25 | D | INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY | | 5.000 |
| 26 | D | AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA | | 96.961 |
| 27 | D | ALLIANZ OPERA SMALL CAP | | 42.360 |
| 28 | D | MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | | 234.720 |
| 29 | D | MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | | 2.862 |
| 30 | D | AMUNDI SGR SPA - AMUNDI DIVIDENDO ITALIA | | 27.000 |
| 31 | D | AMUNDI SGR SPA - AMUNDI VALORE ITALIA PIR | | 75.000 |
| 32 | D | AMUNDI SGR SPA - AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023 | | 25.000 |
| 33 | D | OSTRUM ACTIONS EURO PME | | 204.000 |
| 34 | D | KABOUTER FUND I QP LLC C/O KABOUTER MANAGEMENT LLC | | 820.015 |
| 35 | D | KABOUTER FUND II LLC C/O KABOUTER MANAGEMENT LLC. | | 472.892 |
| 36 | D | KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC | | 175 |
| 37 | D | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | 1.971 |
| 38 | D | ANIMA FUNDS PLC | | 2.622 |
| 39 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | | 667 |
| 40 | D | ISHARES VII PLC | | 8.475 |
| 41 | D | INDIANA UNIVERSITY HEALTH, INC | | 78.844 |
| 42 | D | NOVANT HEALTH INC | | 32.306 |
| 43 | D | CHEYNE WALK MASTER FUND LP | | 26.600 |
| 44 | D | RONALD B MASTER FUND LP | | 2.000 |
| 45 | D | HALL FAMILY FOUNDATION | | 17.950 |
| 46 | D | LINDA HALL LIBRARY TRUSTS | | 20.689 |
| 47 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | | 2.511 |



Luca...

Antonio... *Luca...*

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

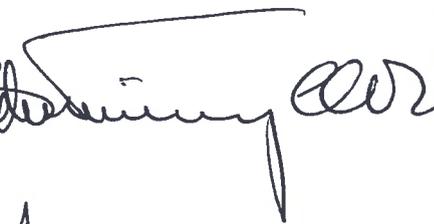
Assemblea Ordinaria

| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria |
|-----------------------------------|----------|-----------|--|-------------------|
| 48 | D | | STONEHAGE FLEMING EUROPEAN ALL CAP EQUITY FUND | 282.360 |
| 49 | D | | MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR-FLESSIBILE FUTURO ITALIA | 93.000 |
| 50 | D | | FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - FIDEURAM ITALIA | 1.000 |
| 51 | D | | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | 70.271 |
| 52 | D | | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30 | 42.561 |
| 53 | D | | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | 82.703 |
| 54 | D | | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI | 9.806 |
| 55 | D | | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA | 376.042 |
| 56 | D | | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | 249.547 |
| 57 | D | | EU F - EQUITY SMALL MID CAP ITALY | 56.339 |
| 58 | D | | RESOLUTE FOREIGN EQUITY MASTER TRUST FUND | 59.830 |
| 59 | D | | UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST | 105.981 |
| 60 | D | | UNIVERSITY OF GUELPH | 33.909 |
| 61 | D | | TWEEDY, BROWNE VALUE FUNDS | 292.560 |
| Totale azioni | | | | 16.714.305 |
| | | | | 18,428120% |
| 2 | | | PIERANTONI ARIANNA | 0 |
| 1 | D | | ETICA SGR SPA FONDO ETICA AZIONARIO | 9.630 |
| Totale azioni | | | | 9.630 |
| | | | | 0,010617% |
| 3 | | | IELASI FEDERICA | 0 |
| 1 | D | | ETICA SGR SPA FONDO ETICA BILANCIATO | 13.651 |
| Totale azioni | | | | 13.651 |
| | | | | 0,015051% |
| 4 | | | CANTONI SIMONE | 2.525 |
| | | | | 0,002784% |
| 5 | | | SALVADOR LUCIANO | 4.000 |
| | | | | 0,004410% |
| 6 | | | NANNI COSTA STEFANO | 0 |
| 1 | D | | GAS AND TECHNOLOGIES WORLD BV | 54.400.000 |
| Totale azioni | | | | 54.400.000 |
| | | | | 59,977949% |
| | | | | 6.525 |
| | | | | 71.137.586 |
| | | | | 0 |
| TOTALE AZIONI | | | | 71.144.111 |
| | | | | 78,438932% |
| | | | | 2 |
| | | | | 64 |
| | | | | 0 |
| TOTALE AZIONISTI | | | | 66 |
| TOTALE PERSONE INTERVENUTE | | | | |

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente




 Valeria Mascheroni
 Pagina 2



Dettaglio schede di voto con liste

Assemblea: SOL 10/05/2019
 ISIN: IT0001206769
 Capitale sociale: 90.700.000
 Capitale rappresentato: 16.714.305
 Percentuale rappresentata: 18,4281%

16.714.305

| Intermed | N° voti | Progr. | Denominazione | O.1 Del. di cui all art 2364 | O.2 Utili | O.3 Cons. Sez. I Rem. | O.4.1 CdA Numero | O.4.2 CdA Nom. L1 GAS and Technologies L2 Inv. Isl. | O.5 CdA Comp. | Scheda n° |
|----------|-----------|----------|--|------------------------------|-----------|-----------------------|------------------|---|---------------|-----------|
| DEPO | 100.000 | 157 | ARCA FONDI SGR S.P.A. - FONDO ARCA AZIONI ITALIA | F | F | F | N | L2 | C | scheda 01 |
| DEPO | 200.000 | 158 | ARCA FONDI SGR S.P.A. - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30 | F | F | F | N | L2 | C | scheda 01 |
| INTESA | 93.000 | 24070074 | MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A. - MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA | F | F | F | N | L2 | C | scheda 01 |
| CACEIS | 204.000 | 19001791 | OSTRUM ACTIONS EURO PME | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| DB | 2.622 | 19033899 | ANIMA FUNDS PLC | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| DB | 8.475 | 19033901 | ISHARES VII PLC | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| DB | 667 | 19033900 | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| BNP | 77.420 | 15690 | ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| BNP | 22.462 | 15691 | FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| BNP | 316.065 | 15692 | FCP SYNERGY SMALLER CIES | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| BNP | 3.009 | 15696 | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| BNP | 84.637 | 15767 | VELLIV, PENSION & LIVSFORSIKRING A/S | F | F | F | F | L2 | C | scheda 02 |
| BNP | 95.271 | 15697 | PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BNP | 148.800 | 15698 | FONDS DE PLACEMENT DOMITAR INC ACTIONS IN | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 60.100 | 1428019 | GVF GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITE | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 11.500 | 1428119 | FLOYD OIL COMPANY LTD NDF TWEEDY BROWNE COMPANY LTD | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 10.000 | 1428219 | IOWA STATE UNIVERSITY FOUNDATION | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 8.005 | 1428319 | MARITAL TRUST UWO CAROL L CUNIFF | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 360.000 | 1428419 | TBK PARTNERS LLC | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 90.000 | 1428519 | TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL PARTNERS | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 4.763.086 | 1428619 | TBGF TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 66.455 | 1428719 | TBGF TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND II | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 196.000 | 1428819 | BOFP TWEEDY BROWNE CO LLC | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BNP | 41.405 | 15693 | THE GATSBY CHARITABLE FOUNDATION | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| DB | 26.600 | 19033904 | CHEYNE WALK MASTER FUND LP | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| DB | 17.950 | 19033906 | HALL FAMILY FOUNDATION | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| DB | 78.844 | 19033902 | INDIANA UNIVERSITY HEALTH, INC | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| DB | 20.689 | 19033907 | LINDA HALL LIBRARY TRUSTS | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| DB | 32.306 | 19033903 | NOVANT HEALTH INC | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| DB | 2.000 | 19033905 | RONALD B MASTER FUND LP | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |

S. Deimig Don *paumwaselton*

Dettaglio schede di voto con liste

Assemblea: SOL 10/05/2019
 ISIN: IT0001206769
 Capitale sociale: 90.700.000
 Capitale rappresentato: 16.714.305
 Percentuale rappresentata: 18,428%

16.714.305

| Intermed | N° voti | Progr. | Denominazione | O.1 Del. di cui all art 2364 | O.2 Utili | O.3 Cons. Sez. 1 Rem. | O.4.1 CdA Numero | O.4.2 CdA Nom. L1 GAS and Technologies L2 Inv. Ist. | O.5 CdA Comp. | Scheda n° |
|----------|-----------|----------|--|------------------------------|-----------|-----------------------|------------------|---|---------------|-----------|
| INTESA | 59.830 | 24070347 | RESOLUTE FOREIGN EQUITY MASTER TRUST FUND | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| INTESA | 105.981 | 24070348 | UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| INTESA | 33.909 | 24070349 | UNIVERSITY OF GUELPH | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| INTESA | 118.500 | 24070350 | TWEEDY, BROWNE VALUE FUNDS | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| INTESA | 174.060 | 24070351 | TWEEDY, BROWNE VALUE FUNDS | F | F | F | F | L1 | F | scheda 03 |
| BONY | 239.318 | 1429019 | ENSIGN PEAK KABOUTER MICRO SCG | F | F | F | F | L2 | F | scheda 04 |
| CITY | 820.015 | 19003578 | KABOUTER FUND I QP LLC C/O KABOUTER MANAGEMENT LLC | F | F | F | F | L2 | F | scheda 04 |
| CITY | 472.892 | 19003579 | KABOUTER FUND II LLC C/O KABOUTER MANAGEMENT LLC. | F | F | F | F | L2 | F | scheda 04 |
| BNP | 40.806 | 15694 | QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) | F | F | F | F | L2 | F | scheda 04 |
| BNP | 3.707.428 | 15695 | JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FU | F | F | F | A | A | F | scheda 05 |
| DB | 282.360 | 19033909 | STONEHAGE FLEMING EUROPEAN ALL CAP EQUITY FUND | F | F | F | A | A | F | scheda 05 |
| BONY | 312.087 | 1428919 | RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | F | F | F | A | A | F | scheda 05 |
| BNP | 1.803.922 | 15766 | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH | F | F | C | F | L2 | C | scheda 06 |
| SOCGEN | 42.360 | 10902089 | ALLIANZ OPERA SMALL CAP | F | F | C | F | L2 | C | scheda 06 |
| SOCGEN | 234.720 | 10902090 | MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | F | F | C | F | L2 | C | scheda 06 |
| SOCGEN | 2.862 | 10902091 | MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR | F | F | C | F | L2 | C | scheda 06 |
| INTESA | 56.339 | 24070171 | EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY | N | N | N | N | L2 | N | scheda 07 |
| INTESA | 1.000 | 24070076 | FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA | N | N | N | N | L2 | N | scheda 07 |
| FIDEURAM | 5.000 | 5991874 | INTERFUND SICAV - INTERFUND EQUITY ITALY | N | N | N | N | L2 | N | scheda 07 |
| CACEIS | 27.000 | 19001715 | AMUNDI ASSET MANAGEMENT SGRPA - AMUNDI DIVIDENDO ITALIA | N | N | N | F | L2 | N | scheda 08 |
| CACEIS | 75.000 | 19001716 | AMUNDI ASSET MANAGEMENT SGRPA - AMUNDI VALORE ITALIA | N | N | N | F | L2 | N | scheda 08 |
| SOCGEN | 96.961 | 10902047 | AMUNDI ASSET MANAGEMENT SGRPA - AMUNDI RISPARMIO ITALIA | N | N | N | F | L2 | N | scheda 08 |
| CACEIS | 25.000 | 19001717 | AMUNDI ASSET MANAGEMENT SGRPA - AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023 | N | N | N | F | L2 | N | scheda 08 |
| CITY | 175 | 19004002 | KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC. | F | F | F | F | L2 | A | scheda 09 |
| DB | 2.511 | 19033908 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | F | F | F | F | L2 | A | scheda 09 |
| DB | 1.971 | 19033998 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | F | F | F | F | L2 | A | scheda 09 |

Handwritten signature

Handwritten signature

Dettaglio schede di voto con liste

Assemblea: SOL 10/05/2019
 ISIN: IT0001206769
 Capitale sociale: 90.700.000
 Capitale rappresentato: 16.714.305
 Percentuale rappresentata: 18,4281%

16.714.305

| Intermed | N° voti | Progr. | Denominazione | O.1 Del. di cui all' art 2364 | O.2 Utili | O.3 Cons. Sez. 1 Rem. | O.4.1 CdA Numero | O.4.2 CdA Nom. L1 GAS and Technologies L2 Inv. Ist. | O.5 CdA Comp. | Scheda n° |
|----------|---------|----------|--|-------------------------------|-----------|-----------------------|------------------|---|---------------|-----------|
| INTESA | 70.271 | 24070077 | EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | F | F | C | N | L2 | C | scheda 10 |
| INTESA | 42.561 | 24070078 | EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30 | F | F | C | N | L2 | C | scheda 10 |
| INTESA | 82.703 | 24070079 | EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | F | F | C | N | L2 | C | scheda 10 |
| INTESA | 9.806 | 24070080 | EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI | F | F | C | N | L2 | C | scheda 10 |
| INTESA | 376.042 | 24070081 | EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI PMI ITALIA | F | F | C | N | L2 | C | scheda 10 |
| INTESA | 249.547 | 24070082 | EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | F | F | C | N | L2 | C | scheda 10 |

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Copia fotostatica in tredici mezzi fogli conforme all'originale in più fogli firmati e suoi allegati "A" e "N" nei miei atti.

In carta libera per gli usi consentiti.

Monza, addì 22 maggio 2019 -

Valeria Mascheroni
notaro

