

n. 9.958 di rep.

n. 4.052 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA
(ORDINARIA)

Repubblica Italiana

L'anno 2015 (duemilaquindici), 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 2015, 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 31.12.2014; 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 2015.

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 unanime dell'assemblea.

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

1) l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata a norma di legge e di Statuto, per oggi, in prima convocazione, in questo luogo, alle ore dieci, ed occorrendo per il giorno 19 maggio 2015 stesso luogo e ora, in seconda convocazione a norma di legge e di statuto, con avviso pubblicato in data primo aprile 2015 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 31.12.2014; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti.

Agenzia delle Entrate
UFFICIO TERRITORIALE
di MONZA

Registrato

il 21 MAG 2015

al n. 11635

Serie 1 T

Euro 356,00



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 2015.”;

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, 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 il ritardo l'amministratore dottor Stefano Bruscelli;

4) del Collegio Sindacale è presente il Sindaco Effettivo Livia Martinelli, mentre hanno giustificato la propria assenza il prof. Alessandro Danovi (Presidente del Collegio Sindacale) ed il Sindaco 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, nè con altro mezzo, 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 cinquantadue) 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 pignoratizi, riportatori e usufruttuari, è a disposizione e, completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, verrà allegato al verbale, costituendone parte integrante;

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

Il Presidente accerta e precisa che alle ore dieci e minuti cinque, sono presenti o rappresentati numero 51 (cinquantuno) azionisti titolari di numero 80.715.292 azioni pari al 88,991502% 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. 6.014.000 azioni pari al 6,631% in usufrutto con diritto di voto, di cui n. 3.744.000 azioni pari al 4,128% sono state ricevute in usufrutto da Stefano Bruscaqli;
- Stefano Bruscaqli: n. 3.744.000 azioni, pari al 4,128% del capitale sociale, in nuda proprietà. Il relativo diritto di voto spetta all'usufruttuario signora Sofia Annoni;
- 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%;
- J O Hambro Capital Management Limited: (in qualità, tra l'altro, di gestore del fondo J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc, che detiene il 4,612%) n. 5.083.657 azioni pari al 5,605%;
- Allianz Iard SA, controllata da Allianz SE: n. 4.600.000 azioni pari al 5,072%.

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 2014 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. 1.800 ore con un corrispettivo complessivo di euro 98.978,93 oltre a spese per euro 8.385,00.

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 31.12.2014; 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 2014;
- sotto la lettera "C" la nota integrativa che correda il suddetto bilancio;
- sotto la lettera "D" la Relazione degli Amministratori sulla Gestione dell'Esercizio 2014 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 2014 e relativa nota integrativa;
- sotto la lettera "H" la relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato e sulla Gestione dell'Esercizio 2014 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.

A questo punto sopraggiunge l'amministratore Stefano Bruscelli, al quale viene dato il benvenuto.

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

omessa integralmente la lettura da parte del Presidente dei documenti consegnati ai presenti; peraltro verrà 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 2014, quale infra trascritta nel momento in cui verrà messa in votazione.

Su invito del Presidente dell'assemblea prende la parola il Sindaco Effettivo dr. Livia Martinelli la quale, su proposta dell'azionista "Gas and Technologies Worl B.V." (condivisa dal Presidente ed accettata dall'assemblea all'unanimità), considerato che anche 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 (15.000 azioni in proprio e 2.000 per delega) il quale domanda innanzi tutto se sia possibile avere indicazioni precise sulle prospettive del corrente esercizio e quantificare il fatturato e la redditività che la società si propone per l'esercizio 2015.

L'azionista chiede inoltre in che misura può essere favorevole sull'attività della società la svalutazione dell'euro, la riduzione del costo del petrolio e l'abbassamento dei tassi di interesse.

Avendo l'azionista appreso dalla stampa che la società intende diversificare la produzione, vorrebbe inoltre sapere in quali settori la società intende diversificare.

Egli infine fa presente che gradirebbe per la prossima assemblea ricevere la documentazione sul bilancio all'indirizzo di Milano piazzale Baracca 1.

Poiché non ci sono altre domande da parte di altri azionisti intervenuti, il Presidente quindi fornisce immediata risposta ai quesiti sopra trascritti: tenuto conto che la Società non può dare in anticipo all'esterno dati precisi in percentuale sul corrente anno (svolgendosi peraltro dopo l'odierna assemblea il Consiglio per l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015), né è usa a fornire dati prospettici quantitativi, il Presidente fa alcune considerazioni generali sul miglioramento della situazione economica in Europa, e in misura minore anche in Italia, che induce ad auspicare un aumento del fatturato consolidato e della redditività per il 2015 (nonostante il primo trimestre del 2015 risentirà comunque, rispetto al primo trimestre del 2014, dell'impatto sullo stabilimento di Piombino della cessazione della produzione, a partire dal primo maggio 2014, dell'Acciaieria Lucchini).

Quanto al secondo quesito posto dall'azionista, il Presidente conferma che i tre elementi evidenziati (svalutazione dell'euro, riduzione del costo del

petrolio e abbassamento dei tassi di interesse) possono portare benefici per il Gruppo, sia indirettamente in quanto hanno effetto positivo sulle attività dei clienti della società, che direttamente in relazione all'attività della società con particolare riferimento a minori costi di trasporto, dell'energia elettrica e del costo del denaro; egli fornisce quindi alcuni dati ed esempi su tali possibili benefici.

Quanto infine alla volontà di diversificazione, il Presidente precisa che tale diversificazione viene attuata in primo luogo a livello geografico verso paesi caratterizzati da interessante crescita; in proposito egli ricorda all'assemblea le due recenti acquisizioni in Marocco (2015) e in India (2014).

Egli ricorda inoltre che la Società, oltre ai principali settori di attività della produzione di gas tecnici (puri e medicali) e della "homecare" (assistenza domiciliare), ha diversificato nell'area delle biotecnologie e nella produzione di energia elettrica attraverso le centrali idroelettriche (in Macedonia, Albania e Slovenia).

Il Presidente dichiara infine che la Società terrà presente la richiesta dell'azionista circa l'invio della documentazione all'indirizzo indicato.

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. 80.715.292 azioni (come si evince dall'elenco aggiornato che allegasi sotto "A") corrispondenti al 88,991502% 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 2014, ed anche in base a quest'ultima,

delibera:

- 1. di approvare il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2014 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che riporta un utile netto di esercizio di Euro 18.036.033,00;*
- 2. di distribuire agli azionisti un dividendo di Euro 0,11 per ciascuna delle 90.700.000 azioni ordinarie in circolazione, per un importo totale di euro 9.977.000,00;*
- 3. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari ad euro 8.059.033,00;*
- 4. di mettere in pagamento il dividendo presso i singoli intermediari tramite la Monte Titoli S.p.a. a decorrere dal 20 maggio 2015, contro stacco della cedola n. 17 il giorno 18 maggio 2015, 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 19 maggio 2015."*

SEGUE LA VOTAZIONE

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

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

2. 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 30 marzo 2015, 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.

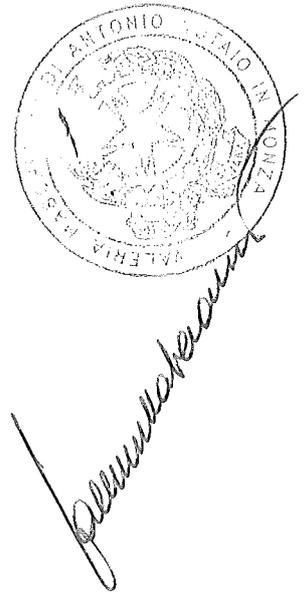
Prega gli azionisti che intendono intervenire nella discussione di fornire al Segretario il loro nome, cognome e numero di azioni rappresentate in proprio o per delega.

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. 80.715.292 azioni (come si evince dall'elenco già allegato sotto "A") corrispondenti al 88,991502% 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 30 marzo 2015 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. 79.275.004 azioni;
- voti contrari: n. 1.440.288 azioni (Ramona Speranza - studio Trevisan - delegata degli azionisti indicati nel documento che viene allegato al presente verbale sotto la lettera “M”, limitatamente alle azioni corrispondenti alla “Scheda 02” ed alla “Scheda 03” del suddetto allegato); senza motivazione;
- nessuna astensione.

3. TERZO ARGOMENTO ALL’ORDINE DEL GIORNO

Passando al terzo argomento all’ordine del giorno (“Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l’esercizio 2015”), 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 2015.

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 2015 con decorrenza dal primo gennaio 2015, 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. 80.715.292 azioni corrispondenti al 88,991502% circa del capitale sociale di euro 47.164.000,00. Egli rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Nessun azionista effettua dichiarazioni.

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

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

PROPOSTA DI DELIBERA

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

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

delibera:

I. di riconoscere al Consiglio di Amministrazione la somma complessiva lorda di Euro 1.100.000,00 quale compenso globale annuo per l'esercizio 2015 con decorrenza dal primo gennaio 2015, 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 2015 con le modalità previste nella delibera sopra trascritta, viene approvato a maggioranza, e precisamente con:

- voti favorevoli: n. 79.264.405 azioni;
- voti contrari: n. 1.444.812 azioni (Ramona Speranza - studio Trevisan - delegata degli azionisti indicati nel documento che è stato allegato al presente verbale sotto la lettera "M", limitatamente alle azioni corrispondenti alla "Scheda "02" ed alla "Scheda 04" del suddetto allegato); motivazione: nessuna;
- astensioni n. 6.075 azioni (Ramona Speranza - studio Trevisan - delegata dell'azionista indicato nel documento sopra allegato sotto "M" limitatamente alle azioni corrispondenti alla "Scheda 03" del suddetto Allegato); motivazione: nessuna.

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 trentasette, segue sottoscrizione del verbale.

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 "M").

Compresa le parti interlineate, consta il presente verbale di nove fogli e ne occupa trentatré pagine per intero e questa trentaquattresima sino a qui.

F.to: Aldo Fumagalli Romario
" Valeria Mascheroni notaio -

Copia in CINQUE MEZZI fogli conforme
all'originale nei miei atti.

LE PARTI OLTRE CHE NON ALTERANO NE
MODIFICANO QUELLE RIPORTATE -

IN CARTA LIBERA -

MONZA, ADDI' 27.5.2015 -



Valeria Mascheroni
Notaio

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 12 maggio 2015
(2^ Convocazione 19 maggio 2015)

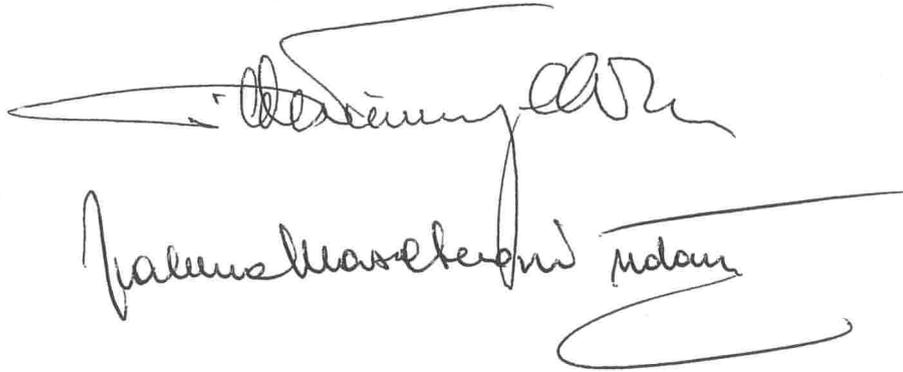
SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 51 azionisti rappresentati

- n° 80.715.292 azioni, pari al 88,991502 % delle

90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto
e versato alla data odierna.



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria		
			1	2	3
ALBERTI LEONARDO PER DELEGA DI SIREFID SPA	0	0			
GIRELLI CONSOLARO LUIGI PER DELEGA DI PAROLINI MARTA RICHIEDENTE: BANCA POPOLARE DI MILANO	4.080.000	4.080.000	-	-	-
LOMBARDI GIUSEPPE PER DELEGA DI GAS AND TECHNOLOGIES WORLD BV	15.000	17.000	-	-	-
SPERANZA RAMONA PER DELEGA DI THE GATSBY CHARITABLE FOUNDATION AGENTE: PICTET & CIE	2.000	17.000	-	-	-
KABOUTER FUND I (QP), LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC RICHIEDENTE: GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	0	0	-	-	-
KABOUTER FUND II, LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC RICHIEDENTE: GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	54.400.000	54.400.000	-	-	-
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC RICHIEDENTE: CBNY-KENNEDY CAPITAL MGT INC.	0	0	-	-	-
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.405	41.405	-	-	-
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	638.634	638.634	-	-	-
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	450.219	450.219	-	-	-
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	150	150	-	-	-
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS TWEEDY BROWNE INTL VALUE F (EURO) AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.075	6.075	-	-	-
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF) AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	667	667	-	-	-
JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FU AGENTE: RBC INVESTOR SERVICE	42.268	42.268	-	-	-
FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	491.500	491.500	-	-	-
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	118.500	118.500	-	-	-
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	174.060	174.060	-	-	-
NAT WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF FF&P EUROPEAN ALL CAP EQ F AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	66.725	66.725	-	-	-
INDIANA UNIVERSITY HEALTH, INC AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	4.183.388	4.183.388	-	-	-
LINDA HALL LIBRARY TRUSTS AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	148.800	148.800	-	-	-
NATIONAL TRUST FOR HISTORIC PRESERVATION IN THE US AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	10.599	10.599	-	-	-
MEADOWS FOUNDATION INC AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	670.014	670.014	-	-	-
CHEYNE WALK MASTER FUND LP AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	269.858	269.858	-	-	-
SIM GLOBAL BALANCED TRUST. AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY	78.844	78.844	-	-	-
MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF AGENTE: J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG	22.750	22.750	-	-	-
PARADICE GLOBAL SMALL MID CAP FUND	19.700	19.700	-	-	-
NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	31.885	31.885	-	-	-
FLOYD OIL COMPANY LTD.	26.600	26.600	-	-	-
GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED	1.243	1.243	-	-	-
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	6.600	6.600	-	-	-
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	20.000	20.000	-	-	-
RESOLUTE FOREIGN EQUITY MASTER TRUST FUND	11.500	11.500	-	-	-
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST.	60.100	60.100	-	-	-
	196.000	196.000	-	-	-
	180.568	180.568	-	-	-
	59.830	59.830	-	-	-
	360.105	360.105	-	-	-

ELENCO PARTECIPANTI

MINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria		
			1	2	3
ROBERT A. & ESTHER G. FOX.	67.800		-	-	-
TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE	4.795.392		-	-	-
NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	676.657		-	-	-
TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	66.455		-	-	-
MARITAL TR UWOCAROL L CUNNIFF FBO	8.005		-	-	-
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	108.200		-	-	-
UNIVERSITY OF GUELPH	39.100		-	-	-
UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN 1999ACADEMIC PENSION PLAN	22.100		-	-	-
TBK PARTNERS.	360.000		-	-	-
TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL.	90.000		-	-	-
UNIVERSITY OTTAWA RET. PENSION PLAN 1965 AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	58.195		-	-	-
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	87.051		-	-	-
CAPITAL PENSION PLAN AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	100.500		-	-	-
FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	25.250		-	-	-
ALZ IARD PG CREDIT AEQUITAS	4.600.000		-	-	-
		19.498.292			
TRONCONI ALFREDO PER DELEGA DI	0				
SIREFID SPA	2.720.000		-	-	-
		2.720.000			

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



legenda:

1: BILANCIO 2014; 2: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; 3: COMPENSO CDA;

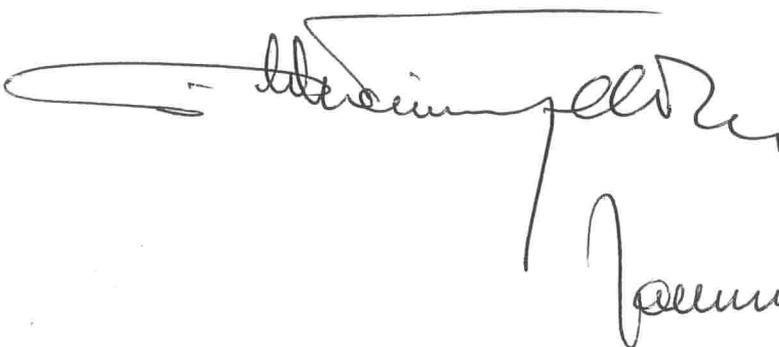
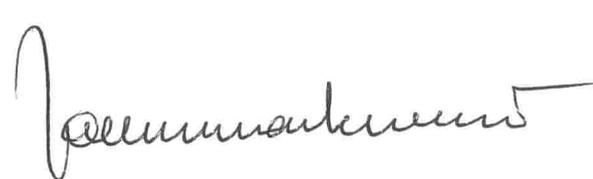
--: Presente; X: Assente alla votazione

Dettaglio certificazioni - voti suddivisi per scheda

19 498 292

Infermed.	N° Voti	PROGR.	DENOMINAZIONE	0.1	0.2	0.3	Scheda n°
INTESA	5 000	24026257	PARADICE GLOBAL SMALL MID CAP FUND	F	F	F	Scheda 01
INTESA	11 500	24026259	FLOYD OIL COMPANY LTD.	F	F	F	Scheda 01
INTESA	60 100	24026260	GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LIMITED	F	F	F	Scheda 01
INTESA	196 000	24026261	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	F	F	F	Scheda 01
INTESA	180 568	24026262	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	F	F	Scheda 01
INTESA	59 830	24026263	RESOLUTE FOREIGN EQUITY MASTER TRUST FUND	F	F	F	Scheda 01
INTESA	360 105	24026264	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	F	F	F	Scheda 01
INTESA	67 800	24026265	ROBERT A. & ESTHER G. FOX.	F	F	F	Scheda 01
INTESA	4 795 392	24026266	TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE	F	F	F	Scheda 01
INTESA	66 455	24026267	TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	F	F	F	Scheda 01
INTESA	8 005	24026268	MARITAL TR UWO CAROL L CUNNIFF FBO	F	F	F	Scheda 01
INTESA	108 200	24026269	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	F	F	F	Scheda 01
INTESA	39 100	24026270	UNIVERSITY OF GUELPH	F	F	F	Scheda 01
INTESA	22 100	24026271	UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN 1999ACADEMIC PENSION PLAN	F	F	F	Scheda 01
INTESA	360 000	24026272	TBK PARTNERS.	F	F	F	Scheda 01
INTESA	90 000	24026273	TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL.	F	F	F	Scheda 01
DB	42 268	15027724	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	F	F	F	Scheda 01
DB	491 500	15027725	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	F	F	F	Scheda 01
DB	118 500	15027726	TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F (EURO)	F	F	F	Scheda 01
DB	174 060	15027727	TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF)	F	F	F	Scheda 01
DB	148 800	15027729	FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES	F	F	F	Scheda 01
DB	269 858	15027732	NAT WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF F&P EUROPEAN ALL CAP EQ F	F	F	F	Scheda 01
DB	78 844	15027733	INDIANA UNIVERSITY HEALTH, INC	F	F	F	Scheda 01
DB	22 750	15027734	LINDA HALL LIBRARY TRUSTS	F	F	F	Scheda 01
DB	19 700	15027735	NATIONAL TRUST FOR HISTORIC PRESERVATION IN THE US	F	F	F	Scheda 01
DB	31 885	15027736	MEADOWS FOUNDATION INC	F	F	F	Scheda 01
DB	26 600	15027737	CHEVNE WALK MASTER FUND LP	F	F	F	Scheda 01
DB	1 243	15027738	SIM GLOBAL BALANCED TRUST.	F	F	F	Scheda 01
SOCGEN	4 600 000	10501247	ALZ IARD PG CREDIT AEGUITAS	F	F	F	Scheda 01
BNP	41 405	248737	THE GATSBY CHARITABLE FOUNDATION	F	F	F	Scheda 01
BNP	4 183 388	248738	JO HAMBRRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FU	F	F	F	Scheda 01
BNP	6 600	248739	MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF	F	F	F	Scheda 01
BNP	58 195	248742	UNIVERSITY OTTAWA RET. PENSION PLAN 1965	F	F	F	Scheda 01

Allegato "Nu del N. 9.958/4.052 di Rep.

BNP	87 051	248743	PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	F	F	F	Scheda 01
BNP	100 500	248744	CAPITAL PENSION PLAN	F	F	F	Scheda 01
BNP	25 250	248822	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS	F	F	F	Scheda 01
CITY	638 634	15002113	KABOUTER FUND I (QP), LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC	F	F	F	Scheda 01
CITY	450 219	15002116	KABOUTER FUND II, LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC	F	F	F	Scheda 01
INTESA	20 000	24026258	NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	F	C	C	Scheda 02
DB	667	15027723	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	F	C	C	Scheda 02
DB	66 725	15027728	BP PENSION FUND	F	C	C	Scheda 02
DB	670 014	15027731	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	F	C	C	Scheda 02
BNP	500 000	248740	NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE	F	C	C	Scheda 02
BNP	176 657	248741	NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE	F	C	C	Scheda 02
CITY	150	15002117	KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	F	C	C	Scheda 02
DB	6 075	15027722	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	C	A	Scheda 03
DB	10 599	15027730	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	C	Scheda 04

Valeria Mascheroni

Valeria Mascheroni

