

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

Spettabile  
SOL S.p.A.  
Via Borgazzi n. 27  
20900 Monza (MB)  
Italia

A mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo [sol@pec.sol.it](mailto:sol@pec.sol.it)

19 aprile 2023

**Oggetto: proposte di deliberazione concernenti i punti 5 e 7 all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli Azionisti di SOL S.p.A. convocata per il 10 maggio 2023 in prima convocazione (e, occorrendo, per il 18 maggio 2023 in seconda convocazione)**

Il sottoscritto azionista Gas and Technologies World B.V., con sede in Amsterdam (Olanda) ("GTW"), titolare di n. 54.400.000 azioni ordinarie di SOL S.p.A. (la "Società"), rappresentanti il 59,98% del relativo capitale sociale,

## PREMESSO CHE

- (i) con avviso di convocazione del 31 marzo 2023 (l'"Avviso"), l'assemblea degli azionisti della Società è stata convocata per il 10 maggio 2023 in prima convocazione a Monza, Italia, presso la sede sociale della Società in Via Borgazzi n. 27, ed occorrendo il giorno 18 maggio 2023, stessi luogo e ora, in seconda convocazione (o in altro giorno, ora o luogo, eventualmente comunicati in anticipo sul sito della Società all'indirizzo [www.solgroup.com](http://www.solgroup.com) - sezione Investitori / Per gli azionisti / Assemblee annuali / 2023) (l'"Assemblea");
- (ii) l'Assemblea è chiamata, *inter alia*, a deliberare in merito alla determinazione:
  - del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 5 all'ordine del giorno);
  - del compenso dei componenti del Collegio Sindacale (punto 7 all'ordine del giorno).
- (iii) l'Assemblea si terrà secondo le modalità di cui all'art. 106 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 recante "misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", convertito con modifiche dalla legge 24 aprile 2020, n. 27, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee di

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

---

società convocate entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3, comma 10-undecies decreto-legge 29 dicembre 2022, n. 198, così come modificato e convertito dalla legge 24 febbraio 2023, n. 14. Pertanto, l'intervento e l'esercizio del diritto di voto dei soci in Assemblea avverrà esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies D. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), senza partecipazione fisica da parte dei soci o dei loro delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

- (iv) in data 31 marzo 2023, la Società ha pubblicato le Relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'art. 125-ter TUF in cui, tra l'altro, relativamente ai punti 5 e 7 posti all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione, uniformandosi alla prassi consolidata della Società, ha dichiarato di non formulare proposte all'Assemblea in ordine alla determinazione dei compensi dei Consiglieri di Amministrazione e dei componenti effettivi del Collegio Sindacale;
- (v) in linea con le indicazioni di Consob di cui alla comunicazione n. 3 del 10 aprile 2020 con riferimento alle assemblee che si tengono a distanza con la sola partecipazione del rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, con l'Avviso la Società ha raccomandato agli azionisti di anticipare le proposte individuali di deliberazione sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, TUF entro il 26 aprile 2023 al fine della successiva pubblicazione sul proprio sito internet per consentire a tutti gli azionisti di conoscere le proposte individuali presentate e così impartire le proprie istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies TUF;
- (vi) in data 14 aprile 2023, GTW ha presentato alla Società la propria lista di candidati alla nomina di componenti del Collegio Sindacale della Società da sottoporre alla votazione dell'Assemblea ai sensi degli artt. 144-quinquies e ss. Regolamento Consob n. 11971/1999 e 17 dello statuto sociale della Società; tale lista è stata resa nota al pubblico dalla Società in data 17 aprile 2023;

con la presente, al fine di agevolare il processo di formazione della volontà assembleare e lo svolgimento dei lavori in relazione ai punti: (i) 5 "*Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione*"; e (ii) 7 "*Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti*" all'ordine del giorno dell'Assemblea, la sottoscritta GTW presenta le seguenti proposte di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, TUF e dell'Avviso:

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

## Proposta all'Assemblea di deliberazione in relazione al punto 5 "*Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione*" all'ordine del giorno

In continuità con le remunerazioni complessivamente attribuite al Consiglio di Amministrazione negli esercizi precedenti, che si sono dimostrate idonee a promuovere efficienza gestionale e il conseguimento di risultati positivi, GTW propone la seguente deliberazione:

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti di "SOL S.p.A."*

*delibera*

- (i) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, per l'esercizio 2023 e con decorrenza dal primo gennaio 2023, una retribuzione globale lorda composta: (i) dall'importo complessivo di Euro 1.300.000,00 = (un milione trecento mila/00), che include i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e la remunerazione fissa degli Amministratori investiti di particolari cariche, secondo la ripartizione e le modalità di versamento che saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione previo parere del Collegio Sindacale; nonché (ii) dal compenso aggiuntivo per la partecipazione ai comitati interni al Consiglio di Amministrazione, così come indicati nella Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione di cui all'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2023 e sottoposta al voto vincolante degli azionisti nell'Assemblea e, quindi: (a) quanto agli Amministratori che faranno parte del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un compenso aggiuntivo di Euro 1.000,00 = (mille/00) per ciascuna riunione del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate a cui essi partecipano; (b) quanto agli Amministratori che faranno parte del Comitato Remunerazione, un compenso aggiuntivo annuo lordo di Euro 10.000,00 = (diecimila/00) per il Presidente del Comitato Remunerazione e un compenso aggiuntivo annuo lordo di Euro 5.000,00 = (cinquemila/00) per gli altri componenti del Comitato Remunerazione (diversi dal Presidente); (c) quanto agli Amministratori che faranno parte del Comitato Controllo e Rischi che potrà essere nominato dalla Società nel corso del 2023, un compenso aggiuntivo annuo lordo di euro 10.000 per il Presidente Comitato Controllo e Rischi e un compenso aggiuntivo annuo lordo di euro 5.000,00 = (cinquemila/00) per gli altri componenti del Comitato, da corrispondersi in un'unica soluzione alla fine dell'anno pro-rata temporis per il periodo successivo alla data della sua costituzione;*
- (ii) di confermare, per la parte relativa all'esercizio 2023, l'attribuzione agli Amministratori Esecutivi della componente variabile della remunerazione di cui al piano di incentivazione di medio-lungo termine (LTI) per gli esercizi 2021-2023 (già approvato dall'assemblea di SOL S.p.A. del 14 maggio 2021), nei termini e nei limiti descritti dalla Sezione I della Relazione*

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

*sulla politica di remunerazione di cui all'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2023 e sottoposta al voto vincolante degli azionisti nell'Assemblea, attribuendo al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per l'attuazione di suddetto piano".*

## **Proposta all'Assemblea di deliberazione in relazione al punto 7 "Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti" all'ordine del giorno**

In continuità con le remunerazioni attribuite ai componenti effettivi del Collegio Sindacale della Società negli esercizi precedenti, che si sono dimostrate adeguate alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società e alla sua situazione, GTW propone la seguente deliberazione:

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti di "SOL S.p.A."*

*delibera*

*di corrispondere ai membri del Collegio Sindacale per il triennio di carica 2023, 2024 e 2025 (e quindi fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025), una remunerazione lorda, per ciascuno dei tre anni di carica pari a un importo globale annuo di Euro 182.000,00 per l'intero Collegio Sindacale, da ripartire tra i tre membri effettivi secondo gli incarichi ricoperti come segue:*


- *quanto al Presidente: Euro 78.000,00 annui lordi;*
- *quanto agli altri sindaci effettivi: Euro 52.000,00 annui lordi ciascuno."*

GTW autorizza la Società a pubblicare le proposte di deliberazione sopra riportate sul sito internet della Società in conformità a quanto indicato nell'Avviso.

Si allega alla presente la comunicazione/certificazione attestante la titolarità del numero di azioni sopra indicate registrate a favore di GTW con blocco fino alla data della record date.

Cordiali saluti.

GAS AND TECHNOLOGIES WORLD B.V.

DocuSigned by:  


Mr. Daniel Zuercher  
Amministratore

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

---

To:  
SOL S.p.A.  
Via Borgazzi no. 27  
20900 Monza (MB)  
(Italy)

By certified email: sol@pec.sol.it

19 April 2023

**Re: proposals of resolutions relating to items 5 and 7 on the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting of SOL S.p.A. called for May 10, 2023 on first call (and, if necessary, May 18, 2023 on second call)**

The undersigned shareholder Gas and Technologies World B.V., with headquarters in Amsterdam, The Netherlands ("GTW"), owner of 54,400,000 ordinary shares of SOL S.p.A. (the "Company"), representing 59.98% of the relevant share capital,

## WHEREAS

- (i) by notice of call dated March 31, 2023 (the "Notice"), the Company's shareholders' meeting (the "Shareholders' Meeting") was called on May 10, 2023 at 11.00 CET a.m., in first call, in Monza, Italy at the headquarters of the Company in Via Borgazzi no. 27, and if it is necessary on May 18, 2023 at the same hour and place in second call (or in another day, time or place as it may be communicated in due time on the web site of the Company at [www.solgroup.com](http://www.solgroup.com) – section Investors / For the shareholders / Annual General Meetings / 2023);
- (ii) the Shareholders' Meeting is called, *inter alia*, to resolve on the determination:
  - of the remuneration of the members of the Board of Directors (item 5 on the agenda);
  - of the remuneration of the members of the Board of Statutory Auditors (item 7 on the agenda);
- (iii) the Shareholders' Meeting will be held with the procedures pursuant to the provisions of article 106 of Decree-Law no. 18 of 17 March 2020 on "measures to strengthen the National Health Service and provide economic support for families, workers and businesses related to the epidemiological emergency from COVID-19", converted with amendments by Law no. 27, the effectiveness of which has been lastly extended to shareholders' meetings convened by 31 July 2023, by article 3, paragraph 10-*undecies* Law Decree no. 198 of 29 December 2022, as amended and converted by Law no. 14 of 24 February 2023. Therefore the attendance and

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

exercise of shareholders' voting rights at the Shareholders' Meeting shall take place exclusively through the representative designated by the Company pursuant to article 135-*undecies* Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 ("**Italian Financial Act**"), without physical participation by shareholders or their representatives other than the aforementioned designated representative;

- (iv) on 31 March 2023, the Company made available to the public the Reports of the Board of Directors on the items on the agenda of the Shareholders' Meeting pursuant to article 125-*ter* Italian Financial Act in which, *inter alia*, with respect to items 5 and 7 on the agenda, the Board of Directors, in accordance with Company's past practice, stated that it will make proposals to the Shareholders' Meeting relating to the determination of the remuneration of the Board of Directors and the standing auditors of the Board of Statutory Auditors;
- (v) in compliance with Consob's instructions set forth in notice no. 3 of April 10, 2020 with reference to shareholders' meetings held remotely with the sole participation of the designated representative pursuant to article 135-*undecies* Italian Financial Act, in the Notice the Company recommended that shareholders anticipate the individual proposals of resolutions on items on the agenda pursuant to article 126-*bis*, paragraph 1, third sentence, Italian Financial Act by April 26, 2023 for the subsequent disclosure on its website in order to allow all the shareholders to know the individual proposals submitted and give their voting instructions to the representative designated by the Company pursuant to article 135-*undecies* Italian Financial Act;
- (vi) on 14 April 2023, GTW submitted to the Company a list of candidates to the appointment as members of the Company's Board of Statutory Auditors to be resolved upon by the Shareholders' Meeting pursuant to articles 144-*quinquies* and following of Consob Regulation no. 11971/1999 and 17 of the Company's Bylaws; this list was disclosed to the public by the Company on 17 April 2023;

hereby, in order to ease the decision-making process of the Shareholders' Meeting and the course of the proceedings in relation to items (i) 5 "Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors"; and (ii) 7 "Determination of the remuneration of the members of the Board of Statutory Auditors; related and consequent resolutions" on the agenda of the Shareholders' Meeting, the undersigned GTW submits the following proposals of resolutions pursuant to article 126-*bis*, paragraph 1, third sentence, Italian Financial Act and the Notice:

## **Proposal of resolution to the Shareholders' Meeting on item 5 on the agenda**

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

## ***“Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors”***

In line with the overall remuneration granted to the Board of Directors in previous years, which has proven to promote management efficiency and the achievement of positive results, GTW proposes the following resolution:

*“The ordinary shareholders’ meeting of “SOL S.p.A.”*

*resolves*

- (i) *to remunerate the Board of Directors, for the 2023 fiscal year and starting from January 1, 2023, with a global gross amount composed of: (i) the overall amount of euro 1,300,000.00 = (one million three hundred thousand/00), including the remuneration due to the members of the Board of Directors and the fixed remuneration of Directors entrusted with special offices, in accordance with the allocation and payment terms which will be set forth by the Board of Directors after receiving the opinion of the Board of Statutory Auditors; as well as (ii) the additional remuneration for participation in the committees of the Board of Directors, as set out in Section I of the Report on remuneration policy as per article 123-ter, paragraph 3, of the Italian Legislative Decree no. 58/1998, approved by the Board of Directors on March 30, 2023 and subject to the binding resolution of the shareholders at the Meeting, and, therefore: (a) with respect to Directors who will serve on the Related Party Transactions Committee, an additional remuneration of euro 1,000.00 = (one thousand/00) for each meeting of the Related Party Transactions Committee in which they participate; (b) with respect to Directors who will serve on the Remuneration Committee, an additional annual gross remuneration of euro 10,000.00 (ten thousand/00) for the Chairman of the Remuneration Committee and an additional annual gross remuneration of euro 5,000.00 = (five thousand/00) for the other members of the Remuneration Committee (other than the Chairman); (c) with respect to the Directors who will serve on the Control and Risk Committee that may be appointed by the Company during 2023, an additional annual gross remuneration of euro 10,000.00 (ten thousand/00) for the Chairman of the Control and Risk Committee and an additional annual gross remuneration of euro 5,000.00 = (five thousand/00) for the other members of the Control and Risk Committee (other than the Chairman), to be paid in a lump sum at the end of the year pro rata temporis for the period following the date of its establishment;*
- (ii) *to confirm, for the part relating to the fiscal year 2023, the allocation to the Executive Directors of the variable component of the remuneration related to the mid-long term incentive plan (LTI) for fiscal years 2021-2023 (already approved by the shareholders’ meeting of SOL S.p.A. on May 14, 2021), according to the terms and within the limits described in Section I of the Report on remuneration policy as per article 123-ter, paragraph 3, of the Italian Legislative Decree no. 58/1998, approved by the Board of Directors on March 30, 2023 and subject to the binding resolution of the shareholders at the Meeting, giving the Board of Directors the broadest powers to implement such plan.*

**Proposal of resolution to the Shareholders’ Meeting on item 7 on the agenda**

# Gas and Technologies World B.V.

Corporate seat  
Amsterdam  
The Netherlands

Registered office  
Corso Vercelli 40  
20145 Milan (MI)  
Italy

Telephone (31-10) 433 3306  
Telefax (31-10) 411 7894

---

## *“Determination of the remuneration of the members of the Board of Statutory Auditors; related and consequent resolutions”*

In line with the remuneration granted to the standing members of the Company’s Board of Statutory Auditors in previous years, which has proven to be appropriate to the expertise, professionalism and commitment required by the importance of the role held and the Company’s dimensional and business characteristics, GTW proposes the following resolution:

*“The ordinary shareholders’ meeting of “SOL S.p.A.”*

*resolves*

*“to pay to the members of the Board of Statutory Auditors for the three-year period of office relating to years 2023, 2024 and 2025 (and therefore until the date of the Shareholders’ Meeting called to approve the financial statements as of 31 December 2025), a gross remuneration, for each of the three years of their term of office, equal to an overall annual amount of euro 182,000.00 for the entire Board of Statutory Auditors, to be divided among the three standing members as follows:*

- as to the Chairman: euro 78,000.00 gross per year;*
- as to the other standing auditors: euro 52,000.00 gross per year each.”*

GTW authorizes the Company to publish the above proposals of resolutions on the Company’s website in accordance with the provisions of the Notice.

Attached hereto is the notice/certificate attesting the ownership of the above number of shares registered in favor of GTW with block until the record date.

Yours sincerely,

GAS AND TECHNOLOGIES WORLD B.V.

DocuSigned by:



795DD0F249B7468...

Mr. Paul Zwagerman

Director





SOL SpA  
Via Borgazzi 27  
20900 Monza - ITALY

Declaration of Ownership

Amsterdam, 24 April 2023

Dear Sir/Madam,

Following a request received from Gas and Technologies World B.V. (hereinafter “the Company”), we hereby inform you that we hold in a safekeeping account number 099977180201, opened in the name of the Company with our bank 54,400,000 shares SOL SpA (ISIN code: IT0001206769). The Company is the sole owner of said shares.  
The shares will be blocked until the record date.

These shares have been placed in the safekeeping account in the name of the Company with Intesa Sanpaolo SpA Amsterdam Branch at least 5 days before today’s date.

Yours faithfully,

Intesa Sanpaolo SpA  
Amsterdam Branch

  
Giuseppe D'Agostino  
Relationship Manager  
Intesa Sanpaolo S.p.A.  
Amsterdam Branch

  
Francesco Calcara  
Senior Relationship Manager  
Intesa Sanpaolo S.p.A.  
Amsterdam Branch

IMI | CORPORATE & INVESTMENT BANKING