

# S O P A F

## Assemblea degli Obbligazionisti 10 Maggio 2011

### MODULO PER IL CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI DELL'ART. 135-undecies DEL T.U.F.

La **Dott.ssa Claudia Incorvaia**, nata a Saronno (VA) il 9/10/1984 domiciliata per la carica in Milano, Foro Buonaparte 24, CF: NCRCLD84R49I441M, in qualità di "Rappresentante Designato" ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998 dalla Società **SOPAF S.p.A.**, eventualmente sostituita dalla Dott.ssa Egle Pagliara, nata a Como il giorno 26 maggio 1983 CF: PGLGLE83E66C933I, procede alla raccolta di deleghe di voto relative all'Assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario "SOPAF 2007-2012 convertibile 3,875%", convocata per il giorno **10 Maggio 2011** alle **ore 11,30**, con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della società e sui quotidiani "il Sole 24 Ore" e "Finanza e Mercati" in data 6 Aprile 2011.

Il Modulo di Delega e le istruzioni di voto dovranno pervenire al Rappresentante Designato, unitamente alla copia del documento di identità, al certificato di legittimazione all'esercizio del voto e ove necessario alla documentazione comprovante i poteri di firma, entro **le ore 24.00 del 6 maggio 2011**, a mezzo raccomandata al seguente indirizzo:

**SOPAF S.p.A.**  
**Foro Buonaparte 24,**  
**20121 MILANO**

*Alla c.a. del Rappresentante Designato: Claudia Incorvaia.*

Eventualmente anticipato via posta elettronica all'indirizzo: [assemblea.sopaf@legalmail.it](mailto:assemblea.sopaf@legalmail.it)

Nel caso in cui la delega sia anticipata via posta elettronica, si raccomanda di inviare al Rappresentante designato l'originale del documento a mezzo raccomandata.

Si ricorda che, ai fini della validità della delega, l'apposito modulo deve essere sottoscritto e datato dal soggetto cui spetta il diritto di voto.

La delega e le istruzioni di voto possono essere revocate entro **le ore 24.00 del 6 Maggio 2011** (*fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea*) con le stesse modalità utilizzate per il loro conferimento.

Ai sensi dell'art. 135-decies TUF, il Rappresentante Designato e l'eventuale sostituto dichiarano, di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendenti della Società SOPAF S.p.A.; pertanto, nel caso si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'assemblea, il Rappresentante designato e l'eventuale sostituto non potranno esprimere un voto diverso da quello indicato nelle istruzioni.

**Il conferimento della delega e delle istruzioni di voto mediante la sottoscrizione del presente modulo non comporta alcuna spesa per il delegante.**

**MODULO DI DELEGA**

*Ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs 58/98*

*(sezione da notificare alla Società tramite il Rappresentante designato )*

Il/la sottoscritto/a .....(dati anagrafici del  
soggetto a cui spetta il diritto di voto), C.F. ....  
nato/a a ..... il .....  
residente a ..... (città) in .....(indirizzo)  
Tel.....  
E-mail.....

titolare del diritto di voto in qualità di (barrare la casella interessata)

- intestatario
- rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega  
in rappresentanza della società.....  
con sede in.....C.F.....  
Partita IVA .....
- creditore pignoratizio
- riportatore
- usufruttuario
- custode
- gestore
- altro (specificare) .....

**DELEGA**

il Rappresentante Designato, o l'eventuale sostituto, a partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti del prestito obbligazionario "SOPAF 2007-2012 convertibile 3,875%", convocata per il giorno **10 Maggio 2011** alle **ore 11,30**, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline in Milano, Corso Magenta, 61, come da istruzioni dallo stesso fornite,

con riferimento a n. ....obbligazioni del prestito obbligazionario "SOPAF 2007-2012 convertibile 3,875%", del valore nominale complessivo di Euro.....  
registrate nel conto titoli n.....presso (intermediario depositario).....  
ABI.....CAB.....come risulta dalla comunicazione per l'intervento in  
assemblea n. ....(riferimento alla comunicazione fornita dall'intermediario).

intestate a .....(da compilare solo se diverso dal firmatario della delega) nato/a a  
..... il ....., residente a/ sede legale ..... (città)  
..... (via, piazza), C.F.....

**DICHIARA**

di essere a conoscenza della possibilità che la delega al Rappresentante Designato contenga istruzioni di voto anche solo su alcune delle proposte di deliberazione all'ordine del giorno e che, in tale ipotesi, il voto sarà esercitato per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

DATA ..... FIRMA .....

**ISTRUZIONI DI VOTO**

(Sezione contenente informazioni destinate al solo Rappresentante Designato  
- Barrare le caselle prescelte)

Il/La sottoscritto/a ..... (denominazione/dati anagrafici) delega il Rappresentante Designato o l'eventuale sostituto a votare secondo le seguenti istruzioni di voto all'Assemblea degli Obbligazionisti convocata per il giorno **10 Maggio 2011** dalla Società SOPAF S.p.A.

**A) DELIBERAZIONI SOTTOPOSTE AL VOTO** (\*)

Delibera:

*“di approvare la proposta di modifica dei termini e delle condizioni del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%”, ed in particolare:*

- a) *il differimento, con effetto dalla data di cui alla successiva lettera e), della data di scadenza del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%”, dal 10 agosto 2012 al 31 dicembre 2015 e, per l'effetto, la modifica della denominazione del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%” in “Sopaf 2007-2015 convertibile 3,875%”;*
- b) *con effetto dalla data di cui alla successiva lettera e), le modifiche al regolamento del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%” (dall'efficacia della delibera, “Sopaf 2007-2015 convertibile 3,875%”) indicate nella colonna a destra della tabella qui acclusa quale **Allegato A**;*
- c) *l'autorizzazione alla Società a costituire garanzie sui beni sociali a garanzia di finanziamenti destinati al pagamento in tutto o in parte del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%” o di qualsivoglia altro prestito obbligazionario convertibile;*
- d) *quale ipotesi eccezionale di rimborso anticipato del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%”, l'adesione all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%” con il prestito obbligazionario denominato “Sopaf 2011-2015 convertibile 9%” che dovrà essere promossa dalla Società entro il 31 dicembre 2011 (l'“OPS”), alle modalità specificate nell'OPS.*
- e) *che le delibere di cui alle precedenti lettere a) e b) avranno efficacia dalla data del regolamento del corrispettivo dell'OPS;*
- f) *il conferimento al rappresentante comune degli obbligazionisti del prestito obbligazionario “Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%” come successivamente denominato “Sopaf 2007-2015 convertibile 3,875%” e al Presidente del Consiglio di Amministrazione di SOPAF S.p.A. Signor Roberto Mazzotta, anche disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere, anche a mezzo di persone all'uopo da loro delegate, ad espletare le formalità richieste dalla legge e ad apportare ai deliberati assembleari le eventuali modifiche/integrazioni/rettifiche non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, a compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno.”*

Per gli Allegati alla delibera si rimanda alla relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, depositata presso Borsa Italiana e la Sede Legale nonché sul sito internet dell'emittente [www.sopafgroup.it](http://www.sopafgroup.it) in data 8 Aprile 2011

FAVOREVOLE  CONTRARIO  ASTENUTO

(\*) salvo eventuali modifiche non sostanziali che l'Assemblea degli Obbligazionisti dovesse adottare.

**B) QUALORA SI VERIFICHINO CIRCOSTANZE IGNOTE ALL'ATTO DEL RILASCIO DELLA DELEGA<sup>1</sup>, IL SOTTOSCRITTO, CON RIFERIMENTO ALLA DELIBERAZIONE SOTTOPOSTA AL VOTO**

- CONFERMA LE ISTRUZIONI
- REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)
- MODIFICA LE ISTRUZIONI: FAVOREVOLE CONTRARIO ASTENUTO

**C) IN CASO DI EVENTUALE VOTAZIONE SU MODIFICHE O INTEGRAZIONI DELLE DELIBERAZIONI SOTTOPOSTE ALL'ASSEMBLEA<sup>2</sup>, CON RIFERIMENTO ALLA DELIBERAZIONE SOTTOPOSTA AL VOTO**

- CONFERMA LE ISTRUZIONI
- REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)
- MODIFICA LE ISTRUZIONI: FAVOREVOLE CONTRARIO ASTENUTO

DATA ..... FIRMA .....

---

<sup>1</sup> Ove si verifichino circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega, che non possono essere comunicate al delegante, è possibile scegliere tra: a) la conferma dell'istruzione di voto già espressa; b) la modifica dell'istruzione di voto già espressa; c) la revoca dell'istruzione di voto già espressa. Ove non sia effettuata alcuna scelta si intenderanno confermate le istruzioni di voto sub A).

<sup>2</sup> Per il caso in cui si verifichino modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'assemblea, è possibile scegliere tra: a) la conferma dell'istruzione di voto eventualmente già espressa; b) la modifica dell'istruzione di voto già espressa o il conferimento dell'istruzione di voto; c) la revoca dell'istruzione di voto già espressa; Ove non sia effettuata alcuna scelta si intenderanno confermate le istruzioni di voto sub A)

(\*) Ai sensi dell'articolo 135-undecies, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998, "Le azioni [obbligazioni] per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni [obbligazioni] del socio non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere."

**ALLEGATO**  
**RIEPILOGO NORMATIVO**  
**Decreto Legislativo n. 58/1998 (TUF)**

***Art. 135-decies***

***(Conflitto di interessi del rappresentante e dei sostituti)***

1. Il conferimento di una delega ad un rappresentante in conflitto di interessi è consentito purché il rappresentante comunichi per iscritto al socio le circostanze da cui deriva tale conflitto e purché vi siano specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto del socio. Spetta al rappresentante l'onere della prova di aver comunicato al socio le circostanze che danno luogo al conflitto d'interessi.
2. Ai fini del presente articolo, sussiste in ogni caso un conflitto di interessi ove il rappresentante o il sostituto:
  - a) controlli, anche congiuntamente, la società o ne sia controllato, anche congiuntamente, ovvero sia sottoposto a comune controllo con la società;
  - b) sia collegato alla società o eserciti un'influenza notevole su di essa;
  - c) sia un componente dell'organo di amministrazione o di controllo della società o dei soggetti indicati alle lettere a) e b);
  - d) sia un dipendente o un revisore della società o dei soggetti indicati alla lettera a);
  - e) sia coniuge, parente o affine entro quarto grado dei soggetti indicati alle lettere da a) a c);
  - f) sia legato alla società o ai soggetti indicati alle lettere a), b), c) ed e) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.
3. La sostituzione del rappresentante con un sostituto in conflitto di interessi è consentita solo qualora il sostituto sia stato indicato dal socio. Si applica in tal caso il comma 1. Gli obblighi di comunicazione e il relativo onere della prova rimangono in capo al rappresentante.
4. Il presente articolo si applica anche nel caso di trasferimento delle azioni per procura.

***Art. 135-undecies***

***(Rappresentante designato dalla società con azioni quotate)***

1. Salvo che lo statuto disponga diversamente, le società con azioni quotate designano per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.
2. La delega è conferita mediante la sottoscrizione di un modulo di delega il cui contenuto è disciplinato dalla Consob con regolamento. Il conferimento della delega non comporta spese per il socio. La delega e le istruzioni di voto sono sempre revocabili entro il termine indicato nel comma 1.
3. Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del socio non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.
4. Il soggetto designato come rappresentante è tenuto a comunicare eventuali interessi che per conto proprio o di terzi abbia rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno. Mantiene altresì la riservatezza sul contenuto delle istruzioni di voto ricevute fino all'inizio dello scrutinio, salva la possibilità di comunicare tali informazioni ai propri dipendenti e ausiliari, i quali sono soggetti al medesimo di dovere di riservatezza.
5. Con il regolamento di cui al comma 2, la Consob può stabilire i casi in cui il rappresentante che non si trovi in alcuna delle condizioni di cui all'articolo 135-decies può esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.