

SOPAF S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo

Verbale dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

del 19 luglio 2013

Il giorno 19 luglio 2013 alle ore 15,13 in Milano, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, Corso Magenta 61, si aprono i lavori dell'Assemblea della Società.

Svolge le funzioni di Segretario, sul consenso unanime dei presenti, il Notaio Renata Mariella; assume la presidenza, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale e sul consenso unanime dei presenti, il componente del Collegio dei Liquidatori Paolo Silvio Jorio, il quale rammenta che:

- Borsa Italiana S.p.A., con Provvedimento n. 7736 del 28 giugno 2013, ha disposto la revoca dalla quotazione nel Mercato Telematico Azionario (MTA) dei seguenti strumenti finanziari emessi da Sopaf: azioni ordinarie (Cod. ISIN IT0003836720); obbligazioni del prestito obbligazionario convertibile "Sopaf 2007-2015 convertibile 3,875%" (Cod. ISIN IT0004227150); obbligazioni del prestito obbligazionario convertibile "Sopaf 2011-2015 convertibile 9%" (Cod. ISIN IT0004762362). La revoca decorre dalla seduta del giorno 8 luglio 2013;
- la presente Assemblea è stata dunque convocata prima della revoca dalla quotazione, mentre oggi la Società ha lo status di società con azioni non quotate, ma diffuse tra il pubblico in misura rilevante. Peraltro, la Società ha comunque ritenuto di applicare alla presente Assemblea, in quanto compatibile, la disciplina applicabile alle società quotate, alla quale si farà riferimento nel corso della riunione;
- l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato, nei termini di legge, in data 29 maggio 2013 sul sito internet della Società e per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" a pag. 43, nonché con le altre modalità previste dalle disposizioni applicabili;

- l'Assemblea, in prima convocazione, fissata per il giorno 29 giugno 2013, ore 10.30, presso la sede sociale in Milano, Via Mercato n. 5 è andata deserta per mancanza del *quorum* necessario e pertanto l'odierna Assemblea si tiene in seconda convocazione:

- l'Assemblea è stata convocata in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito al seguente

Ordine del Giorno

1. Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 Cod. Civ..
Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011. Relazione degli Amministratori sulla gestione e presentazione da parte dei Liquidatori. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Relazione dei Liquidatori sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazioni sulla remunerazione per gli esercizi 2011 e 2012 ai sensi dell'articolo 123-ter del D.lgs 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- è stata predisposta la registrazione dell'odierna riunione assembleare al solo fine di agevolarne la verbalizzazione;

- per il Collegio dei Liquidatori, oltre ad esso Presidente dell'assemblea, è presente la Signora Lorena Ponti, mentre risulta assente giustificato il Signor Claudio Testa;

- per il Collegio Sindacale è presente il Signor Maurizio Scazzino (Presidente), mentre risultano assenti giustificati gli altri Sindaci Effettivi.

Il Presidente, quindi, fatta riserva di rendere noti durante lo svolgimento dell'Assemblea, e comunque prima della votazione, i dati definitivi circa gli azionisti presenti ed il numero delle azioni rappresentate con i relativi voti, comunica che sono presenti o regolarmente rappresentate alla riunione n. 143.605.924 azioni, pari al 34,037% del capitale sociale avente diritto di voto, essendo infatti presenti gli azionisti di cui all'elenco allegato; proseguendo:

S O P A F

- invita i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente;
- informa che l'Assemblea ordinaria è validamente costituita per deliberare in merito agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, essendo stato raggiunto il *quorum* previsto dalla legge e dall'art. 16 dello Statuto Sociale per gli argomenti posti all'ordine del giorno della presente assemblea ordinaria;
- comunica che, come da raccomandazione Consob, è stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione e che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio;
- informa che:
 - è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti ammessi al voto ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
 - sono stati espletati gli adempimenti relativi all'informativa verso il pubblico e la Consob ai sensi di legge ed in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato;
 - la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno è stata tempestivamente depositata, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società;
 - non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi di legge;
 - è stata individuata dalla Società, ai fini della presente Assemblea, quale rappresentante ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF, la Dott.ssa Egle Pagliara; il rappresentante designato ha comunicato che entro il termine di legge è stata conferita una delega, corrispondente a n. 210 azioni ed è dunque invitato ad eventualmente indicare, per ogni singola

S O P A F

votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF (mancato conferimento di istruzioni), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute ed infine a indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135-*undecies*, comma 4, TUF.

Il Rappresentante Designato, ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF, dichiara di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendente della Società, precisando di non avere ricevuto alcuna delega che risulti priva anche solo parzialmente di istruzioni di voto.

Il Presidente, prosegue informando che:

- in relazione all'odierna Assemblea non risulta essere stata promossa alcuna sollecitazione di deleghe *ex art.* 136 e seguenti del TUF;
- in data 27 giugno 2013 sono pervenute alla Società, ai sensi dell'art. 127-*ter* TUF, alcune domande da parte dell'avente diritto Carlo Fabris; le domande inviate e le relative risposte sono state messe a disposizione all'inizio dei lavori e vengono allegate al verbale;
- l'elenco nominativo dei Soci che hanno partecipato all'Assemblea in proprio o per delega con il rispettivo numero delle azioni, nonché il nominativo del delegante e, ove si verifichi, il caso di soggetto votante in qualità di creditore pignoratizio, riportatore od usufruttuario, sarà allegato al verbale della presente Assemblea;
- l'elenco dei nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti, o si sono allontanati prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, risulterà dal verbale della presente Assemblea;
- gli eventuali interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, con le modalità previste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, salva la facoltà degli intervenuti di presentare testo scritto degli interventi stessi; nel corso

S O P A F

della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;

- le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;

- l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato di SOPAF S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo ammonta ad Euro 80.100.126,40 diviso in n. 421.908.486 azioni ordinarie prive di valore nominale;

- dalle risultanze del libro soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del d.lgs. n. 58/1998, nonché dalle altre informazioni a disposizione e dai dati rilevati dalle comunicazioni assembleari, risulta che gli azionisti possessori di azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:

- **Acqua Blu S.r.l. in liquidazione**, per il 28,035%;

- **Ruggero Magnoni** per il 5,979%;

- **Desmos S.p.A.** per il 3,120%.

- la Società, alla data dell'odierna Assemblea, detiene n. 5.200.000 azioni proprie, pari all'1,23% del capitale sociale. Le società controllate non detengono azioni SOPAF S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo;

- non consta al Collegio dei Liquidatori l'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del d.lgs. n. 1998/58 in merito all'esercizio dei diritti inerenti le azioni o al trasferimento delle stesse;

- chi si assentasse, anche temporaneamente, deve farlo constatare all'uscita della sala per la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto posto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria, recante **Integrazione del Collegio Sindacale ai**

sensi dell'art. 2401 Cod. Civ.. **Deliberazioni inerenti e conseguenti** e al proposito ricorda che:

- come indicato nella relazione illustrativa predisposta dal Collegio dei Liquidatori e messa a disposizione del pubblico in data 29 maggio 2013, in data 24 ottobre 2012, a seguito delle dimissioni del Sindaco Effettivo dott. Paolo De Mitri e del Sindaco Supplente dott. Luca Scialpi, entrambi eletti dall'Assemblea degli Azionisti del 18 settembre 2012 (con voto di lista ai sensi di legge e di Statuto) nella lista di maggioranza, il Collegio Sindacale è stato integrato con il subentro dell'ultimo Sindaco Supplente, dott. Giovanni Rosso, eletto nella lista di minoranza dall'Assemblea dei Soci in data 18 settembre 2012;
- ai sensi dell'art. 2401, comma 1 Cod. Civ., in caso di morte, di rinuncia o di decadenza di un sindaco, subentrano i supplenti in ordine di età, nel rispetto dell'articolo 2397, secondo comma, c.c.. I nuovi sindaci restano in carica fino alla prossima assemblea, la quale deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e supplenti necessari per l'integrazione del collegio, nel rispetto dell'articolo 2397, comma 2. L'incarico dei nuovi nominati avrà termine alla stessa data dei Sindaci in carica;
- si rende pertanto necessario provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale, con precisazione che i nominati Sindaci resteranno in carica sino alla scadenza del Collegio Sindacale in carica e pertanto sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, e che il compenso spettante al Sindaco Effettivo sarà pari al compenso percepito dai membri effettivi del Collegio Sindacale in carica;
- a norma dell'art. 27 dello Statuto Sociale, quando l'Assemblea debba provvedere alla nomina dei Sindaci Effettivi e/o dei Supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, si procede come segue: *“qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di*

S O P A F

cui faceva parte il sindaco da sostituire. Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi. Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi";

- l'integrazione del Collegio Sindacale avverrà con votazione assunta a maggioranza relativa;

- il Presidente del Collegio Sindacale è tuttora il dottor Maurizio Scazzina, a suo tempo eletto nella lista di minoranza.

Aprire quindi la discussione rammentando le previsioni dell'art. 9 del Regolamento Assembleare della Società.

Lorusso, per delega dell'Azionista Acqua Blu S.r.l. in liquidazione, propone di nominare:

- il Signor Giovanni Rosso, nato a Bari, il 22 maggio 1964, quale **Sindaco Effettivo** di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo, in sostituzione del dimissionario Sindaco Effettivo Sig. Paolo De Mitri, eletto in data 18 settembre 2012 dalla lista di Maggioranza;
- il Signor Matteo Lovecchio, nato a Bari, il 22 dicembre 1969, quale **Sindaco Supplente** di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo, in sostituzione del dimissionario Sindaco Supplente Sig. Luca Scialpi, eletto in data 18 settembre 2012 dalla lista di Maggioranza;
- la Signora Angela Di Mauro, nata a Carpino, il 10 aprile 1960, quale **Sindaco Supplente** di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato

Preventivo, in sostituzione del Sindaco Supplente Signor Giovanni Rosso, eletto in data 18 settembre 2012 dalla lista di Minoranza e che si propone di confermare quale Sindaco Effettivo,

i quali resteranno in carica sino alla scadenza del Collegio Sindacale in carica e pertanto sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014.

Braghero, rileva una piccola imprecisione nella Relazione dei Liquidatori, che sembra riferirsi solo alla possibilità di nominare nuovi Sindaci Supplenti, mentre l'Assemblea ovviamente potrà anche nominare nuovi Sindaci Effettivi confermando i precedenti Supplenti.

Il **Presidente** ringrazia per la segnalazione.

Il **Rappresentante Designato**, ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF, dichiara di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendente della Società, precisando di non avere ricevuto alcuna delega che risulti priva anche solo parzialmente di istruzioni di voto.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano, alle ore 15,35, la proposta dell'Azionista Acqua Blu S.r.l. in liquidazione di cui sopra.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 95.521 azioni (Pezzolato per delega dei fondi dallo stesso rappresentati).

Astenute n. 2.277 azioni (Braghero in proprio e il Rappresentante Designato per delega di Fabris).

Favorevoli le rimanenti n. 143.508.126 azioni intervenute.

Braghero, in sede di dichiarazione di voto, precisa di astenersi per l'irritualità della proposta ed anche in ragione dell'assenza alla riunione dei Sindaci Effettivi diversi dal Presidente.

S O P A F

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione del secondo punto posto all'Ordine del Giorno, recante **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011. Relazione degli Amministratori sulla gestione e presentazione da parte dei Liquidatori. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti** e al proposito:

- dà atto che la Relazione finanziaria annuale 2011, corredata della presentazione da parte dei Liquidatori, comprendente il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, la Relazione degli amministratori sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs n. 58/1998 e s.m.i., le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono stati depositati presso la sede sociale, sul sito internet della società e presso Borsa Italiana tempestivamente; con il consenso unanime dei presenti, viene omessa la lettura di tali documenti e pure della lettera di presentazione agli azionisti da parte dei Liquidatori;

- dà lettura della proposta di delibera qui riprodotta: *Signori Azionisti, sottoponiamo alla Vostra approvazione la Relazione sulla Gestione, la Situazione Patrimoniale-Finanziaria, il Conto Economico e la Nota Integrativa al 31 dicembre 2011, così come ridefiniti dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione del 16 novembre 2012, nel loro complesso e nelle singole appostazioni;*

- in ossequio a quanto richiesto dalla Consob nella Comunicazione n. 96003558 del 18 aprile 1996, rende noto che: la Società di Revisione ha impiegato n. 2.675 ore per la revisione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011 (ore comprensive delle attività necessarie alla riemissione delle relazioni di revisione sui progetti di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011 predisposti in assenza del presupposto della continuità aziendale) nonché il controllo della regolare tenuta della contabilità sociale; per la revisione del bilancio separato e consolidato della Società relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e il controllo della regolare tenuta della contabilità sociale il corrispettivo complessivo (con esclusione di indicizzazione, spese e contributo Consob) spettante alla Società di Revisione ammonta ad Euro 224.320 (importo comprensivo delle attività necessarie alla

S O P A F

riemissione delle relazioni di revisione sui progetti di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011 predisposti in assenza del presupposto della continuità aziendale); per la revisione dei bilanci d'esercizio delle società controllate da SOPAF S.p.A. relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e per la revisione limitata delle informazioni fornite alla capogruppo per la preparazione della sua relazione semestrale, il corrispettivo complessivo della Società di Revisione (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) ammonta ad Euro 48.100.

Aprire quindi la discussione.

Il **Rappresentante Designato**, ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, dichiara di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendente della Società, precisando di non avere ricevuto alcuna delega che risulti priva anche solo parzialmente di istruzioni di voto.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano, alle ore 15,46, la proposta di cui sopra.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 97.798 azioni (Pezzolato per delega dei fondi dallo stesso rappresentati, Braghero in proprio e il Rappresentante Designato per delega di Fabris).

Favorevoli le rimanenti n. 143.508.126 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione del terzo punto posto all'Ordine del Giorno, recante **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Relazione dei Liquidatori sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti** e al proposito:

- dà atto che la Relazione finanziaria annuale 2012 comprendente il progetto di bilancio di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo al 31 dicembre 2012, la Relazione dei Liquidatori sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs n. 58/1998 e s.m.i., le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché la relazione sul governo societario e gli assetti

S O P A F

proprietari sono stati depositati presso la sede sociale, sul sito internet della società e presso Borsa Italiana nei termini di legge; con il consenso unanime dei presenti, viene omessa la lettura di tali documenti;

- dà lettura della lettera agli azionisti qui trascritta:

« Signori Azionisti,

viene di seguito presentato il Bilancio 2012 (il primo Bilancio intermedio di liquidazione) che riflette gli accadimenti societari intervenuti nell'esercizio come dettagliatamente descritti al paragrafo "principali avvenimenti dell'esercizio 2012 ed inizio 2013".

L'esercizio 2012 è stato segnato dal mancato raggiungimento con gli Istituti finanziari dell'accordo ex art.67 L.F. e dal deposito, in data 24 settembre 2012, presso il Tribunale di Milano della domanda di concordato preventivo ai sensi dell'art. 161, 6° comma, Legge Fallimentare. La società è stata posta in liquidazione a far data dal 28 novembre 2012 con la nomina di un Collegio dei Liquidatori.

In data 16 ottobre 2012 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la sospensione dalle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario a tempo indeterminato per tutti i titoli emessi dalla Società.

In considerazione dello stato della Società, in liquidazione e in concordato preventivo, il Bilancio 2012 è stato redatto applicando i criteri di valutazione stabiliti dai principi contabili internazionali (IFRS – International Financial Reporting Standards) in vigore al 31 dicembre 2012, opportunamente modificati nelle circostanze per riflettere la situazione di mancanza di continuità aziendale e facendo anche riferimento al documento OIC n.5 ed alla Guida Operativa 5 entrambi elaborati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

Il Bilancio 2012 si completa degli allegati "verbale di consegna al liquidatore del 11 dicembre 2012"; "verbale di consegna al liquidatore del rendiconto degli amministratori del 11 febbraio 2013 "; "situazione contabile alla data di effetto dello scioglimento della società – 26 ottobre 2012"; "rendiconto della gestione degli amministratori al 28 novembre 2012"; bilancio iniziale di liquidazione.»;

- dà lettura della proposta di delibera qui riprodotta: *Signori Azionisti, sottoponiamo*

S O P A F

alla Vostra approvazione la Relazione sulla Gestione, la Situazione Patrimoniale-Finanziaria, il Conto Economico e la Nota Integrativa al 31 dicembre 2012. Il risultato dell'esercizio è negativo per 38.966.671 euro che invitiamo a rinviare al prossimo esercizio;

- in ossequio a quanto richiesto dalla Consob nella Comunicazione n. 96003558 del 18 aprile 1996, rende noto che: la Società di Revisione ha impiegato n. 960 ore per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 e per il controllo della regolare tenuta della contabilità sociale; per la revisione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2012 e il controllo della regolare tenuta della contabilità sociale, il corrispettivo complessivo (con esclusione di indicizzazione, spese e contributo Consob) spettante alla Società di Revisione ammonta ad Euro 84.500.

Aprè quindi la discussione.

Il Rappresentante Designato, ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, dichiara di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendente della Società, precisando di non avere ricevuto alcuna delega che risulti priva anche solo parzialmente di istruzioni di voto.

Braghero, si complimenta con il Presidente per la conduzione dei lavori, che ricorda quella di un suo omonimo precedente Presidente della Società, prof. Jorio. Chiede, in relazione al bilancio, quali siano i professionisti che risultano essere stati pagati nell'esercizio.

La **dottoressa Ponti**, precisa che si tratta dei professionisti coinvolti nella procedura fallimentare e così in particolare quelli il cui intervento è richiesto dall'art. 161 l.f..

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano, alle ore 16,02, la proposta di cui sopra.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 95.731 azioni (Pezzolato per delega dei fondi dallo stesso rappresentati e il Rappresentante Designato per delega di Fabris).

Astenute n. 2.067 azioni (Braghero in proprio)

Favorevoli le rimanenti n. 143.508.126 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione del quarto punto posto all'Ordine del Giorno, recante **Relazioni sulla remunerazione per gli esercizi 2011 e 2012 ai sensi dell'articolo 123-ter del D.lgs 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti** e al proposito evidenzia che:

- l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla Politica sulla remunerazione adottata dalla Società; in particolare, è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione 2011 e sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione 2012, redatte ai sensi dell'articolo 123-ter del D.lgs 58/1998 ed in conformità all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti di Consob schemi 7-bis e 7-ter, senza che tale delibera assuma carattere vincolante;
- la Relazione sulla Remunerazione 2011 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo in data 25 maggio 2012 e aggiornata il 16 novembre 2012; la Relazione sulla Remunerazione 2012 è stata invece approvata dal Collegio dei Liquidatori di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo in data 23 maggio 2013.

Aprire quindi la discussione.

Il **Rappresentante Designato**, ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, dichiara di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendente della Società, precisando di non avere ricevuto alcuna delega che risulti priva anche solo parzialmente di istruzioni di voto.

Braghero, rileva che entrambe le Relazioni sembrano riferirsi a due esercizi ciascuna.

La **dottoressa Ponti**, precisa che le Relazioni sono state in effetti sino ad oggi sempre predisposte su base biennale.

S O P A F

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano, alle ore 16,10, la prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione 2011 e la prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione 2012.

L'assemblea approva a maggioranza.

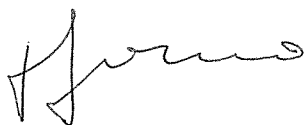
Contrarie n. 2.067 azioni (Braghero in proprio).

Astenute n. 210 azioni (Rappresentante Designato per delega di Fabris)

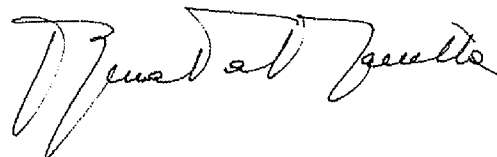
Favorevoli le rimanenti n. 143.603.647 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e, constatando l'esaurita trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16,15.

Il Presidente



Il Segretario



Riepilogo delle Certificazioni Assembleari esportate su GEAS per la società
 SOPAF S.p.A. in liquidazione
 - Tipo di Assemblea: O -

ID	Anagrafica	Az1: O	% C.S.	Az2:	% C.S. N.Bigl.
20	Int.: ACQUA BLU SRL Gar: SAN PAOLO - IMI SPA a mezzo A. Lorusso per delega Vincolo: 10 72.932.422 az. in garanzia a SAN PAOLO - IMI SPA con diritto di voto al datore del pegno 9 ACQUA BLU SRL residente in VIA MERCATO,5, 20121 MILANO (MI) (086) SAN PAOLO - IMI SPA residente in Via Lugano 15, 10126 Torino (TO) (086)	72.932.422 17.28631	0	0,00000	1
17	Int.: ACQUA BLU SRL Gar: UNICREDIT BANCA SPA a mezzo A. Lorusso per delega Vincolo: 10 31.350.000 az. in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA con diritto di voto al datore del pegno 9 ACQUA BLU SRL residente in VIA MERCATO,5, 20121 MILANO (MI) (086) UNICREDIT BANCA SPA residente in Piazza Cordusio, 20123 Milano (MI) (086)	31.350.000 7.43052	0	0,00000	1
8	Int.: MAGNONI RUGGERO nato il 10/02/1951 a SPAGNA (067) a mezzo A. Lorusso per delega residente in VIA GIUSEPPE FRANCESCO PIERMAR, 20145 MILANO (MI) (086)	25.225.704 5.97895	0	0,00000	1
19	Int.: ACQUA BLU SRL Gar: SAN PAOLO - IMI SPA a mezzo A. Lorusso per delega Vincolo: 10 14.000.000 az. in garanzia a SAN PAOLO - IMI SPA con diritto di voto al datore del pegno 9 ACQUA BLU SRL residente in VIA MERCATO,5, 20121 MILANO (MI) (086) SAN PAOLO - IMI SPA residente in Via Lugano 15, 10126 Torino (TO) (086)	14.000.000 3.31826	0	0,00000	1
13	Int.: FLORIDA RETIREMENT SYSTEM a mezzo H. Pezzolo per delega residente in 1801 HERMITAGE BLVD, SUITE 100, 00000 TALLAHASSEE (EE) (069)	50.906 0,01207	0	0,00000	1
15	Int.: HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR a mezzo H. Pezzolo per delega residente in 330 WEST 42RD STREET, NEW YORK (EE) (069) Agente: NORHERN TRUST - IO	44.615 0,01057	0	0,00000	1
4	Int.: BRAGHERO CARLO MARIA nato il 09/01/1945 a CONZANO (086) IN PROPRIO residente in S.C.DI SASSI 10/A, 10132 TORINO (TO) (086)	2.067 0,00049	0	0,00000	1
6	Int.: FABRIS CARLO nato il 23/06/1946 a GRADO (086) a mezzo il Rapprresentante Resignato residente in VIA MARIA GAETANA AGNESI 6, 20813 BOVISIO MASCIAGO (MI) (086)	210 0,00005	0	0,00000	1

RISPOSTE ALLE DOMANDE DEL SOCIO FABRIS INVIATE ALLA SOCIETA' A MEZZO POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA IN DATA 27 GIUGNO 2013

Soggetto preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio.

Il Rappresentante Designato ed il sostituto nominati per l'odierna Assemblea non hanno dato origine ad alcun costo per Sopaf. Si rammenta trattarsi, nel primo caso, di una persona afferente allo studio professionale di uno dei Liquidatori della Società e, nel secondo caso, di un dipendente della Società.

Quanto costa il servizio della gestione del libro soci

Il costo per la gestione del libro soci e, ove applicabile, dei libri obbligazionisti ammonta ad Euro 8.500 annui + IVA.

Si precisa che la Società è tuttora soggetta al regime di dematerializzazione dei propri titoli e che il summenzionato costo è frutto di una recente rinegoziazione.

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Per la presente assemblea i costi diretti ammontano a Euro 2.004,86 incluse IVA e ritenuta ove applicabile.

I costi indiretti, trattandosi di un evento societario diversificato e la cui preparazione è diluita nel tempo, risultano di difficile determinazione e comunque non significativi.

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali.

Il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali ammonta ad Euro 3.500 per ogni esercizio.

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione?

Il contributo in parola è determinato nella misura del 9,20% con riferimento ai ricavi da corrispettivi contabilizzati nel bilancio della società di revisione chiuso nel 2011.

Il medesimo contributo è determinato nella misura dell'8,40% con riferimento ai ricavi da corrispettivi contabilizzati nel bilancio della società di revisione chiuso nel 2012.

La modifica del bilancio al 31 dicembre 2011 che impatto ha avuto sul bilancio al 31 dicembre 2012?

Il bilancio al 31 dicembre 2011 nella prima versione approvata dal CdA del 25 maggio 2012 era stato redatto secondo il presupposto della continuità aziendale, condizionata all'accordo con gli Istituti di Credito per la ristrutturazione finanziaria della Società. Ciò ha comportato l'applicazione di criteri di contabilizzazione IAS/IFRS che tenessero conto della capacità della Società di operare per un arco temporale superiore ai 12 mesi.

Gli eventi successivi che hanno portato la Società allo scioglimento e alla richiesta di concordato preventivo, hanno comportato la necessità di rettificare alcune poste di bilancio per essere coerenti con gli accadimenti.

In particolare, per quello che riguarda gli impatti economico/patrimoniali, si è registrato un peggioramento del risultato e quindi del Patrimonio Netto di Sopaf S.p.A. di ca. 42 mln €.

Le principali rettifiche hanno riguardato la voce "partecipazioni" per le quali sono state recepite maggiori svalutazioni di ca. 29 mln €; sono state inoltre appostate maggiori svalutazioni di crediti per ca. 5 mln €, l'integrale storno delle imposte anticipate per ca. 7 mln € e altre rettifiche per ca. 1 mln €.

Qualora non si fossero effettuati gli aggiustamenti descritti nel 2011, il risultato dell'esercizio 2012 sarebbe quindi stato penalizzato di ca. 42 mln €.

Indebitamento minimo, massimo e medio sia come capogruppo che gruppo.

Posizione finanziaria netta Sopaf S.p.A. in liquidazione in C. P.

<i>dati in €mn</i>				
giu-12	set-12	dic-12	mar-13	mag-13
104,993	105,999	104,771	107,266	110,810

Dato massimo del periodo considerato: 110,8 €mn a maggio 2013

Dato minimo del periodo considerato: 104,8 €mn a dicembre 2012

Dato medio del periodo considerato: 106,8 €mn

Posizione finanziaria netta Gruppo Sopaf S.p.A.

<i>dati in €mn</i>			
giu-12	set-12	dic-12	mar-13
105,237	105,015	103,769	106,380

Dato massimo del periodo considerato: 106,4 €mn a marzo 2013

Dato minimo del periodo considerato: 103,8 €mn a dicembre 2012

Dato medio del periodo considerato: 105,1 €mn

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA. Ovviamente un aggiornamento rispetto a quanto indicato nella relazione del bilancio oltre che informare se esistono altri contenziosi non indicati anche se ritenuti di minor importanza.

Un aggiornamento, sempre a livello di capo gruppo che di gruppo, se esiste, sul contenzioso fiscale. Qual è l'anno fiscalmente definito?

Per quanto riguarda il contenzioso si rimanda ai dettagli riportati alle pagg. 86, 87 e 88 del bilancio al 31 dicembre 2012. Ad oggi, in merito al contenzioso legale non vi sono aggiornamenti da comunicare. Mentre si segnala che nel mese di giugno 2013 sono stati notificati alla Società n° 3 Avvisi di accertamento da parte dell'Agenzia dell'Entrate relativi agli anni di imposta 2008, 2009 e 2010. La gestione del contenzioso fiscale è affidato a primari studi di fiscalisti. I termini per proporre ricorso sono tuttora pendenti.

Al 31 dicembre 2012 la società aveva 5.200.000 azioni proprie ad un costo di euro 2.363.435 e pertanto ad un prezzo medio di circa euro 0,454 per azione, corrispondono questi dati? Qual è la perdita teorica sulle azioni proprie alla data odierna?

I dati riportati sono confermati, il costo medio ponderato è di 0,4545 euro per azione. La perdita teorica corrisponde all'intero controvalore.

Assemblea Sopaf SpA
29 giugno 2013

Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF

2. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011. Relazione degli Amministratori sulla gestione e presentazione da parte dei Liquidatori. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Relazione dei Liquidatori sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Soggetto preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio.

Quanto costa il servizio della gestione del libro soci

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali.

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione?

La modifica del bilancio al 31 dicembre 2011 che impatto ha avuto sul bilancio al 31 dicembre 2012?

Indebitamento minimo, massimo e medio sia come capogruppo che gruppo.

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA. Ovviamente un aggiornamento rispetto a quanto indicato nella relazione del bilancio oltre che informare se esistono altri contenziosi non indicati anche se ritenuti di minor importanza..

Un aggiornamento, sempre a livello di capo gruppo che di gruppo, se esiste, sul contenzioso fiscale. Qual è l'anno fiscalmente definito?

Al 31 dicembre 2012 la società aveva 5.200.000 azioni proprie ad un costo di euro 2.363.435 e pertanto ad un prezzo medio di circa euro 0,454 per azione, corrispondono questi dati? Qual è la perdita teorica sulle azioni proprie alla data odierna?

Chiedo che le domande con le relative risposte siano verbalizzate all'interno del verbale ed a tal fine allego, onde evitare di inserire il testo manualmente, il file in formato word in modo da permettere al verbalizzante di usare il copia e incolla. Si chiede inoltre l'invio del verbale appena pronto, ovviamente via e-mail, in alternativa basta una comunicazione, via e-mail, quando il verbale viene depositato.

Bovisio Masciago 27 giugno 2013

Il Socio
(Carlo Fabris)