

**SOPAF S.p.A.**

**Verbale dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

**del 8 marzo 2012**

Il giorno 8 marzo 2012 alle ore 10,30 in Milano, corso Magenta n. 61, hanno inizio i lavori dell'Assemblea Ordinaria di SOPAF S.p.A..

Nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale, assume la Presidenza il *dottor Roberto Mazzotta*, il quale anzitutto, con il consenso unanime dei presenti, chiama il Notaio Carlo Marchetti a svolgere le funzioni di segretario.

Quindi il Presidente comunica e dà atto di quanto segue:

- l'Assemblea è stata convocata mediante avviso di convocazione pubblicato, nei termini di legge, in data 1 febbraio 2012 sul sito internet della società e sul quotidiano "Finanza & Mercati" a pag. 9, nonché con le altre modalità previste dalle disposizioni applicabili;
- l'Assemblea, in prima convocazione, fissata per il giorno 7 marzo 2012 alle ore 10.30, presso la sede sociale in Milano, Foro Buonaparte n. 24, 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. 2.401 Cod. Civ..  
Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

# S O P A F

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

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori Giorgio Magnoni, Luca Magnoni e Mario Rey; è presente il Sindaco Effettivo Enrico Grosso; hanno giustificato l'assenza i restanti componenti degli organi sociali.

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, dà atto che sono presenti o regolarmente rappresentati alla riunione aventi diritto per complessive n. 176.670.387 azioni ordinarie pari al 41,87% del capitale sociale;

- invita i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente disciplina, constatando che nessuno effettua dichiarazioni al riguardo;

- informa che l'Assemblea è sin d'ora validamente costituita per deliberare, in seconda convocazione, in merito agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, essendo stato raggiunto il *quorum* previsto dalla legge e dall'art. 16 dello Statuto Sociale;

- comunica inoltre 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 e consulenti 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

# S O P A F

delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato;

-- la documentazione relativa all'argomento 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 stato individuato dalla Società, ai fini della presente Assemblea, quale rappresentante ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF, la Dott.ssa Claudia Incorvaia, eventualmente sostituita dalla Dott.ssa Egle Pagliara; il rappresentante designato ha comunicato che entro il termine di legge è stata conferita una delega, corrispondente a n. 13.163.962 azioni; è fatto invito al Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola 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, nonché infine a indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135-*undecies*, comma 4, TUF;

-- in relazione all'odierna Assemblea non risulta essere stata promossa sollecitazione di deleghe *ex art.* 136 e seguenti del TUF;

-- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea *ex art.* 127-*ter* del TUF;

- a norma dell'art. 85 del Regolamento Consob n. 11971/1999, comunica che:

-- 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 verifici, il caso di soggetto votante in qualità di creditore pignoratizio, riportatore od usufruttuario, sarà allegato al verbale della presente Assemblea;

# S O P A F

-- 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; faccio altresì presente che nel corso 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. ammonta ad Euro 80.100.125,52, diviso in n. 421.908.485 azioni ordinarie prive del 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.**, per il 31,472%, di cui 3,437% oggetto di contratto di riporto con Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.;

- **Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.**, diritto di voto in capo ad Acqua Blu S.r.l., per il 3,437%;

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

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

- informa che 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.;

# S O P A F

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

- in merito allo svolgimento dell'assemblea, ricorda che l'articolo 9 del Regolamento Assembleare approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 novembre 2006 prevede che *“Coloro che intendono prendere la parola, debbono chiederlo al Presidente o al Segretario, indicando l'argomento al quale l'intervento si riferisce. La richiesta può essere presentata fin tanto che il Presidente non abbia dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale la domanda di intervento si riferisce. I Partecipanti possono chiedere di prendere la parola una seconda volta nel corso della stessa discussione, per una durata non superiore a cinque minuti, unicamente al fine di effettuare una replica o di formulare dichiarazioni di voto”*;

- ricorda che 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 dell'unico punto posto all'Ordine del Giorno, recante *“Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2.401 Cod. Civ.. Deliberazioni inerenti e conseguenti”* e, al proposito, anzitutto ricorda che:

- come indicato nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione e messa a disposizione del pubblico in data 2 Febbraio 2012, a seguito delle dimissioni rassegnate in data 1 agosto 2011 dal Sindaco Effettivo Dr. David Reali e dal Sindaco Supplente Dr. Alessandro Maruffi, entrambi designati dalla lista di maggioranza, il Collegio Sindacale è stato integrato con il subentro dell'ultimo Sindaco Supplente rimasto, Dr. Davide Attilio Rossetti, eletto nella lista di minoranza il quale, in data 12 dicembre 2011, ha rassegnato con effetto immediato le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco Effettivo;

- si rende pertanto necessario, ai fini dell'integrazione del Collegio Sindacale, provvedere alla nomina di un Sindaco Effettivo e di due Sindaci Supplenti, con la precisazione che i nominati Sindaci resteranno in carica sino alla scadenza del

# S O P A F

Collegio Sindacale in carica e pertanto sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 e che il compenso spettante al Sindaco Effettivo sarà pari al compenso percepito dai membri effettivi del Collegio Sindacale in carica;

- l'Art. 27 dello Statuto Sociale prevede quanto 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 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”*;

- nel caso in esame, non residuano candidati nella lista da cui fu tratto il sindaco Supplente designato dalla minoranza;

- la nomina del Sindaco Effettivo e dei Sindaci Supplenti da sostituire avverrà con votazione assunta a maggioranza relativa, fatto salvo quanto indicato dall'Art. 27 dello Statuto sociale per la sostituzione del Sindaco Supplente designato dalla minoranza, la cui nomina avverrà senza computare i voti espressi dai soci che detengono la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea;

- il Presidente del Collegio Sindacale è tuttora il dottor Stefano Morri, a suo tempo eletto nella lista di minoranza;

- in data 2 marzo 2012 è pervenuta la proposta del Socio Desmos S.p.A., corredata dalla documentazione richiesta dalle applicabili disposizioni legislative, regolamentari e statutarie, di nominare :

# S O P A F

- il Signor **Maurizio SCAZZINA**, nato ad Abbiategrasso (MI), il 15 Febbraio 1964, quale **Sindaco Effettivo** di Sopaf S.p.A., in sostituzione del dimissionario Sindaco Effettivo Sig. David Reali, eletto in data 30 aprile 2009 dalla lista di Maggioranza;
  - il Signor **Giuseppe TONIOLO**, nato a Pisa, il 15 giugno 1978, quale **Sindaco Supplente** di Sopaf S.p.A., in sostituzione del dimissionario Sindaco Supplente Sig. Alessandro Maruffi, eletto in data 30 aprile 2009, dalla lista di Maggioranza e,
  - il Signor **Giovanni PANICO**, nato a Gallipoli (LE), il 17 aprile 1968 quale **Sindaco Supplente** di Sopaf S.p.A., in sostituzione del dimissionario Sindaco Supplente Signor Davide Attilio Rossetti, eletto in data 30 aprile 2009 dalla lista di Minoranza;
- non risultano alla data odierna pervenute altre proposte.

Il Presidente quindi dichiara aperta la discussione ed invita gli aventi diritto che interverranno a comunicare il proprio nominativo, fatta riserva di rispondere o di far rispondere al termine degli interventi.

**Braghero**, dopo aver ricordato di avere egli stesso i requisiti per poter essere eletto alla carica di Sindaco, dichiara di non aver presentato la propria candidatura in quanto ciò sarebbe in contrasto con alcuni principi in tema di norme di comportamento dei membri del Collegio Sindacale, che egli ha avuto modo di esprimere nel corso di una pubblica consultazione promossa dall'Ordine Nazionale dei Dottori Commercialisti. Più precisamente, Braghero esprime la convinzione che la disciplina dovrebbe prevedere l'obbligo per i Sindaci di motivare le proprie dimissioni e ciò perché essi ricoprono una funzione nell'interesse generale e dunque dovrebbero essere chiamati a rendere conto alla generalità dei soci della loro decisione di rinunciare al mandato; stigmatizza, sul punto, la diffusa prassi di motivare genericamente le dimissioni con "ragioni personali", non dando ai soci la possibilità di conoscere e valutare le circostanze concrete assunte a base della decisione. Sottolinea poi come, in questo caso, abbiano rassegnato le dimissioni tanto

# S O P A F

il Sindaco Effettivo quanto il Sindaco Supplente nominati a suo tempo dalla maggioranza, circostanza questa preoccupante poiché se ne potrebbe dedurre che questa componente non voglia partecipare alla funzione di controllo sulla Società. Ancora, rileva come generi perplessità e confusione la circostanza che l'unica proposta presentata all'odierna assemblea provenga dal soggetto che, a suo tempo, ebbe a presentare la lista risultata di minoranza nell'elezione del Collegio sindacale e che oggi invece "pretende" di scegliere tutti i soggetti da nominare, tanto quello chiamato a sostituire il Sindaco di minoranza quanto quelli chiamati a sostituire i Sindaci di maggioranza. Ancora – prosegue Braghero – a destare perplessità e qualche preoccupazione è pure la circostanza che un Sindaco Supplente abbia ritenuto di rassegnare le proprie dimissioni dopo la chiusura dell'esercizio, quando ormai l'attività del Collegio è limitata alla predisposizione della documentazione da presentare all'assemblea annuale; se ne ricava infatti l'impressione che il Sindaco dimissionario non volesse contribuire al perfezionamento del bilancio 2011. Da tali circostanze, conclude Braghero, deriva un danno di immagine alla Società nonché un danno economico, dovuto ai costi sostenuti per l'organizzazione e lo svolgimento dell'assemblea, che gravano così sugli azionisti. Conclude anticipando l'intenzione di non partecipare alla votazione, non potendo esprimere un voto favorevole per le ragioni illustrate e tuttavia nemmeno intendendo esprimere voto contrario alle candidature proposte.

**Incorvaia**, in qualità di 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.

**Lorusso**, per delega del Socio Acqua Blu S.r.l., dichiara di votare favorevolmente alla proposta presentata dal Socio Desmos S.p.A. e di essere consapevole che il voto così espresso non verrà computato per la sostituzione del Sindaco Supplente designato dalla minoranza, secondo quanto disposto dallo Statuto sociale.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente**, dopo aver sottolineato che la Società avrebbe certamente apprezzato la candidatura di Braghero alla carica di Sindaco,



# S O P A F

riconosce che l'odierna assemblea rappresenta il necessario adempimento di un obbligo di legge che non era possibile evitare, sebbene intervenga in prossimità dell'assemblea di approvazione del bilancio e rappresenti un costo superfluo per la Società.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che partecipano alla riunione aventi diritto in proprio o per delega, per complessive n. 176.668.320 azioni ordinarie pari al 41,87% del capitale sociale, essendosi allontanato l'azionista Braghero;

- pone in votazione per alzata di mano alle ore 10,55 la proposta del Socio Desmos S.p.A. di nominare :

- il Signor **Maurizio SCAZZINA**, nato ad Abbiategrasso (MI), il 15 Febbraio 1964, quale **Sindaco Effettivo** di Sopaf S.p.A., in sostituzione del dimissionario Sindaco Effettivo Sig. David Reali, eletto in data 30 aprile 2009 dalla lista di Maggioranza;
- il Signor **Giuseppe TONIOLO**, nato a Pisa, il 15 giugno 1978, quale **Sindaco Supplente** di Sopaf S.p.A., in sostituzione del dimissionario Sindaco Supplente Sig. Alessandro Maruffi, eletto in data 30 aprile 2009, dalla lista di Maggioranza e,
- il Signor **Giovanni PANICO**, nato a Gallipoli (LE), il 17 aprile 1968 quale **Sindaco Supplente** di Sopaf S.p.A., in sostituzione del dimissionario Sindaco Supplente Signor Davide Attilio Rossetti, eletto in data 30 aprile 2009 dalla lista di Minoranza.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 95.521 azioni (Giacomazzi per delega di entrambi i fondi dalla stessa rappresentati di cui all'elenco allegato).

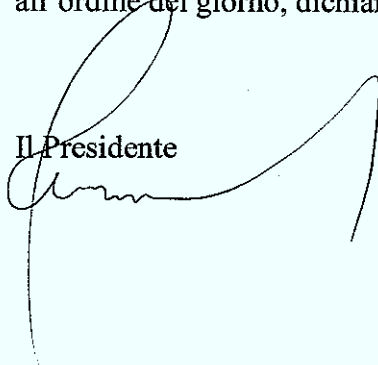
Nessuna azione astenuta.

Favorevoli le rimanenti n. 176.572.799 azioni intervenute.

# S O P A F

Il Presidente proclama il risultato e, constatando l'esaurita trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,00.

Il Presidente



Il Segretario



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge Titolare  
 Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente Ordinaria

1	INCORVAIA CLAUDIA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO	0	
1	D DESMOS SPA	13.163.962	
	<i>di cui 13.163.962 azioni in garanzia a UNICREDIT SPA;</i>		
	<b>Totale azioni</b>	<b>13.163.962</b>	
		3,120099%	
2	GIACOMAZZI ALESSIA	0	
1	D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	50.906	
2	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	44.615	
	<b>Totale azioni</b>	<b>95.521</b>	
		0,022640%	
3	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	
		0,000000%	
4	BRAGHERO CARLO MARIA	2.067	
		0,000490%	
5	LORUSSO ANTONELLA	0	
1	D ACQUA BLU SRL	118.282.422	
	<i>di cui 14.000.000 azioni in garanzia a SAN PAOLO - I M I SPA;</i>		
	<i>di cui 72.932.422 azioni in garanzia a SAN PAOLO - I M I SPA;</i>		
	<i>di cui 31.350.000 azioni in garanzia a UNICREDIT SPA;</i>		
2	D ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE S.P.A.	14.500.000	
3	D FERNANDEZ MESA YANEISI	1.288.250	
4	D MAGNONI ROMANINI ALINE MARIA CARMEN	15.000	
5	D MAGNONI LUCA EMILIO ALESSANDRO	485.600	
6	D MAGNONI RUGGERO	25.225.704	
	<i>di cui 25.225.704 azioni in garanzia a BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA;</i>		
7	D MAGNONI ALDO	2.020.000	
	<i>di cui 2.020.000 azioni in garanzia a UNICREDIT SPA;</i>		
8	D MAGNONI FRANCESCA	770.930	
	<i>di cui 770.930 azioni in garanzia a UNICREDIT SPA;</i>		
9	D MAGNONI ROBERTO	770.930	
	<i>di cui 770.930 azioni in garanzia a UNICREDIT SPA;</i>		
	<b>Totale azioni</b>	<b>163.358.836</b>	
		38,719021%	
6	LAMBERTI GABRIELE	50.000	
		0,011851%	
	<b>Totale azioni in proprio</b>	<b>52.068</b>	
	<b>Totale azioni in delega</b>	<b>176.618.319</b>	
	<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>	
	<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>176.670.387</b>	
		41,874101%	
	<b>Totale azionisti in proprio</b>	<b>3</b>	
	<b>Totale azionisti in delega</b>	<b>12</b>	
	<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>	
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>15</b>	
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	<b>6</b>	

