

N. 8.801 di rep.

N. 4.575 di racc.

Verbale di assemblea speciale

REPUBBLICA ITALIANA

l'anno 2012 (duemiladodici)

il giorno 8 (otto)

del mese di marzo

alle ore 12 (dodici)

in Milano, nella casa in corso Magenta n. 61.

Avanti a me **Carlo Marchetti** notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **Mazzotta Roberto**, nato a Milano il 3 novembre 1940, domiciliato per la carica in Milano, Foro Buonaparte n. 24, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per azioni quotata:

"Sopaf S.p.A."

con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 24, capitale sociale sottoscritto e versato euro 80.100.125,52, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale: 05916630154 e iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1048481 (di seguito: la "**Società**"),

mi chiede di far constare dell'assemblea speciale dei portatori delle Obbligazioni del Prestito Convertibile denominato "SOPAF 2011 - 2015 convertibile 9%" emesso dalla società stessa, qui riunitasi giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure infra riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che l'assemblea si svolge come segue.

Assume la presidenza il Componente nella sua predetta veste ai sensi di legge e di statuto, il quale:

- dà atto che l'Assemblea è stata convocata mediante avviso 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;

- dà atto altresì che l'Assemblea, in prima convocazione, fissata per il giorno 7 marzo 2012, ore 12.00, presso la sede sociale in Milano, Foro Buonaparte n. 24, è andata deserta per mancanza del quorum necessario e che pertanto l'odierna Assemblea si tiene in seconda convocazione;

- ricorda che l'Assemblea è stata convocata per discutere e deliberare in merito al seguente

Ordine del Giorno

1. *Nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, determinazione della durata in carica e del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

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

- comunica che, oltre ad esso Componente, sono presenti i Consiglieri Giorgio MAGNONI, Luca MAGNONI e Mario REY ed i Sindaci Enrico GROSSO e Stefano MORRI, assenti giustificati gli altri consiglieri e l'altro sindaco;
- ricorda che l'Assemblea, come specificato nell'avviso di convocazione, riguarda esclusivamente gli obbligazionisti titolari delle numero 9.584.230 obbligazioni convertibili del valore nominale di euro 2,42 ciascuna, costituenti il prestito obbligazionario Convertibile "SOPAF 2011 - 2015 convertibile 9%" emesso in base alle deliberazioni dell'Assemblea degli Azionisti del 10 maggio 2011;
- comunica che sono presenti n. 4 portatori in proprio o per delega di n. 3.653.529 Obbligazioni, pari al 38,12% delle Obbligazioni emesse e non estinte;
- fa riserva di rendere noti durante lo svolgimento dell'Assemblea, e comunque prima della votazione, i dati definitivi circa gli obbligazionisti presenti ed il numero delle azioni rappresentate con i relativi voti;
- informa che l'Assemblea è sin d'ora validamente costituita per deliberare, in merito agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, essendo stato raggiunto il *quorum* previsto dalla legge;
- invita i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi degli artt. 120, comma 5, 121, comma 6, e 122, comma 4, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dell'art. 2359-bis c.c.; nessuno interviene;
- 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 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. Una copia della Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea Speciale al presente si allega sotto "A";
 - 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; entro il termine di legge non è stata conferita al Rappresentante Designato alcuna delega;

-- 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;

- comunica inoltre che:

-- l'elenco nominativo degli Obbligazionisti che hanno partecipato all'Assemblea in proprio o per delega con il rispettivo numero delle Obbligazioni, 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;

-- 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 obbligazioni 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 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 obbligazionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle obbligazioni 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 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:

1 **Acqua Blu S.r.l.**, per il 31,472%, di cui 3,437% oggetto di contratto di riporto con ICBPI;

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

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

4 **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.;

- fa presente che non consta al Consiglio di Amministrazione 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;

- ricorda infine 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 quindi passa alla trattazione dell'unico punto posto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea, recante *Nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, determinazione della durata in carica e del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti* e al proposito ricorda che l'odierna Assemblea è chiamata a deliberare in merito alla nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, alla determinazione della durata in carica e al relativo compenso. Ricorda al riguardo che, ai sensi dell'art. 2417 c.c., detto incarico può essere affidato anche al di fuori degli obbligazionisti ed anche in persona giuridica autorizzata all'esercizio dei servizi di investimento, nonché a società fiduciarie.

Gandolfi, per delega di Banca Akros, propone di nominare il Signor Roberto ZANCHI quale Rappresentante Comune degli Obbligazionisti, per gli esercizi 2012 - 2013 - 2014 e cioè con durata dell'incarico sino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 della Sopaf S.p.A, determinandone in Euro 20.000 (ventimila) il compenso annuo, oltre accessori di legge, assegnando allo stesso un fondo di Euro 20.000 (ventimila) per le spese necessarie all'incarico.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul presente punto all'ordine del giorno;

- comunica che gli intervenuti sono invariati;

- pone in votazione (ore 12,10) la proposta di delibera di Banca Akros, sopra illustrata, mediante alzata di mano.

L'assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente proclama il risultato e, constatando esaurita trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12,12 (dodici e dodici).

Il Presidente consegna a me notaio:

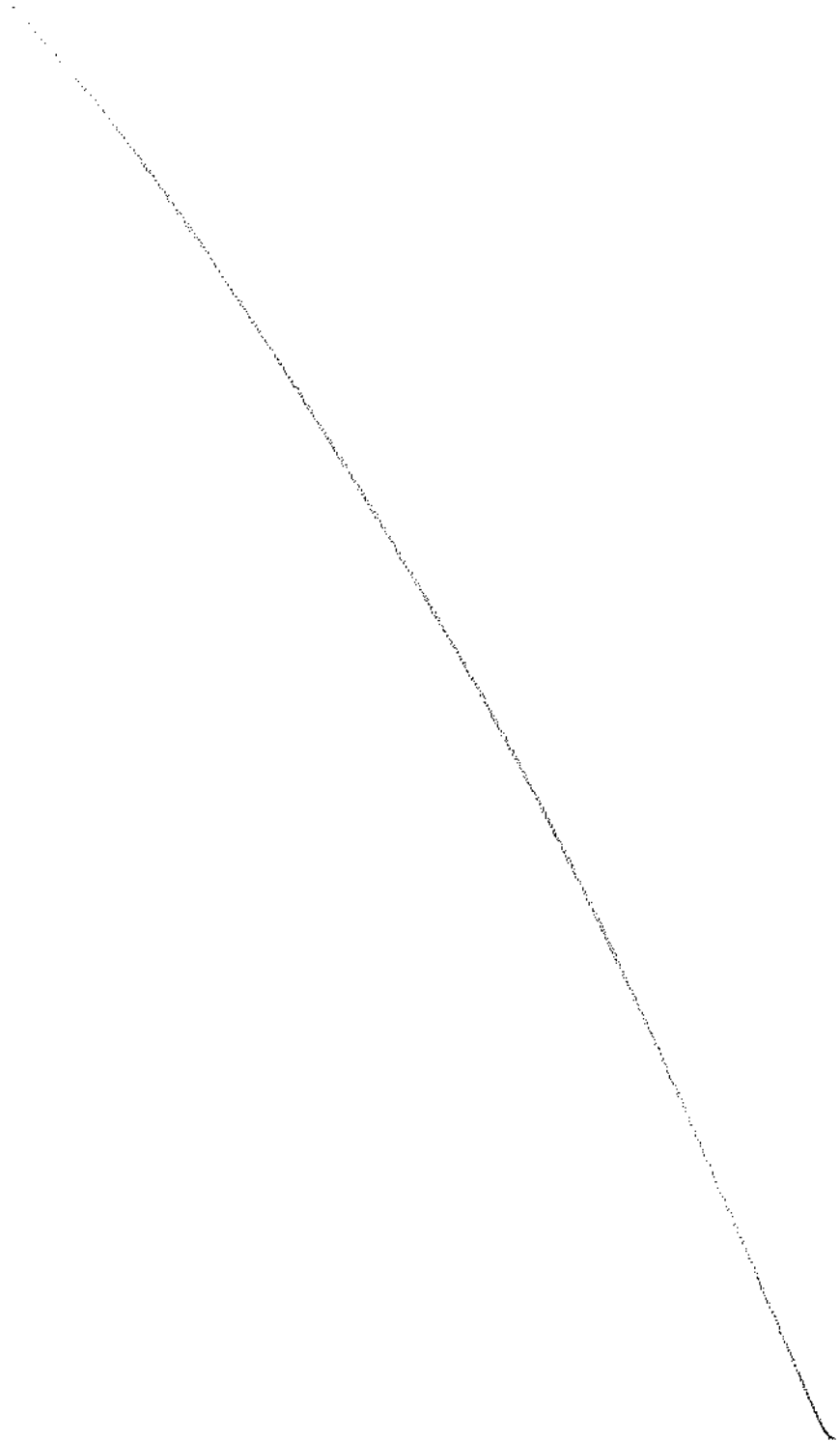
- l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea che viene al presente allegato sotto "B".

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di sei fogli scritti con mezzi meccanici da persona di
mia fiducia e di mio pugno completati per pagine undici e
della dodicesima sin qui.

F.to Roberto Mazzotta

F.to Carlo Marchetti notaio



All' "A" di m. 8.801/4.575 di Rep

S O P A F

SOPAF S.P.A.

Sede Legale in Milano – Foro Buonaparte n. 24

Capitale sociale Euro 80.100.125,52= interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano e C.F. 05916630154

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
OBBLIGAZIONISTI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE "SOPAF 2011 – 2015
CONVERTIBILE 9%"**

del 7 marzo 2012 (in prima convocazione) e 8 marzo 2012 (in seconda convocazione)

Signori Obbligazionisti,

L'Assemblea è convocata presso la sede sociale in Milano, Foro Buonaparte 24, per il giorno 7 marzo 2012 alle ore 12,00, in prima convocazione e, occorrendo, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, Corso Magenta 61, Milano, per il giorno 8 marzo 2012 alle ore 12,00, in seconda convocazione e sarete chiamati a deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

1. **Nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, determinazione della durata in carica e del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

PREMESSA

In data 23 settembre 2011, si è concluso il periodo di adesione all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria (l'"Offerta") promossa - ai sensi dell'articolo 102 e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998 - sulle massime n. 56.406.724 obbligazioni rivenienti dal Prestito Obbligazionario Convertibile "Sopaf 2007-2012 convertibile 3,875%" (il "POC 2007").

Durante il periodo di adesione all'Offerta, iniziato il 16 settembre 2011 e conclusosi il 23 settembre 2011, sono state portate in adesione complessivamente n. 47.921.150 obbligazioni POC 2007, pari all'84,96% delle obbligazioni POC 2007 oggetto dell'Offerta, per un controvalore nominale complessivo pari ad Euro 42.170.612.

In considerazione del corrispettivo dell'Offerta, che per ogni 5 obbligazioni del POC 2007 portate in adesione, attribuiva:

- (i) n. 1 nuova obbligazione, del valore nominale di Euro 2,42 riveniente dal prestito denominato "Sopaf 2011-2015 convertibile 9%";
- (ii) Euro 1,10 in contanti,

in data 30 settembre 2011 (data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta), sono state emesse n. 9.584.230 obbligazioni del prestito obbligazionario convertibile denominato "Sopaf 2011 – 2015 convertibile 9%" ("POC 2011"), per un controvalore nominale complessivo pari ad Euro 23.193.836,60.

1. **Nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, determinazione della durata in carica e del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

S O P A F

I portatori delle n. 9.584.230 obbligazioni del Prestito Obbligazionario Convertibile "Sopaf 2011 – 2015 convertibile 9%" sono invitati a nominare un rappresentante comune per la tutela degli interessi comuni.

Detto incarico, ai sensi dell' art. 2.417 c.c., può essere affidato anche al di fuori degli obbligazionisti ed anche a persona giuridica autorizzata all'esercizio dei servizi di investimento nonché a società fiduciarie ed avrà durata non superiore a tre esercizi sociali.

L'Assemblea dovrà, inoltre, deliberare in merito al compenso da riconoscere al nominato rappresentante comune.

Siete pertanto invitati a presentare proposte, discutere e deliberare in merito alla nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, alla determinazione della durata della carica ed alla determinazione del relativo compenso.

Milano, 2 febbraio 2012

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Att' " B di m. 8.801/4.575 di rep.

SOPAF SPA

08/03/2012 11.55.58

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Obbligazionisti

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
1		LORUSSO ANTONELLA	0
1	D	ACQUA BLU SRL	510
2	D	MAGNONI NICCOLO	21.200
3	D	FERNANDEZ YANEISI	10.600
		Totale obbligazioni	32.310
			0,337116
2		GANDOLFI LUCA	0
1	D	BANCA AKROS SPA	3.621.210
		Totale obbligazioni	3.621.210
			37,783004
		Totale obbligazioni in proprio	0
		Totale obbligazioni in delega	3.653.520
		Totale obbligazioni in rappresentanza legale	0
		TOTALE OBBLIGAZIONI	3.653.520
			38,120120%
		Totale obbligazionisti in proprio	0
		Totale obbligazionisti in delega	4
		Totale obbligazionisti in rappresentanza legale	0
		TOTALE OBBLIGAZIONISTI	4
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	4



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente



Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Milano 2 aprile 2012

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 3/4774/2000 del 19.07.2000

