

SOPAF S.p.A.

Verbale dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

del 10 maggio 2011

Il giorno 10 maggio 2011 alle ore 9,35 in Milano, corso Magenta n. 61, hanno inizio i lavori dell'Assemblea 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 della presente assemblea sia per la parte straordinaria che per quella ordinaria, redigendone il relativo verbale.

Quindi il Presidente:

- dà atto che la presente Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato, nei termini di legge, in data 6 Aprile 2011 sul sito internet della Società e sul quotidiano il "Sole 24 Ore" alla pag. 37 e con le altre modalità previste dalle disposizioni applicabili;
- ricorda che l'Assemblea odierna è stata convocata per discutere e deliberare in merito al seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria

1. Nomina di un amministratore. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

(Omissis);

- informa che è stata predisposta la registrazione dell'odierna riunione assembleare al solo fine di agevolare la verbalizzazione;
- comunica che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori Giorgio Magnoni (Vice Presidente e Amministratore Delegato), Luca Emilio Alessandro Magnoni e Mario Rey, assenti giustificati gli altri Consiglieri; per il Collegio Sindacale, sono presenti i Signori Stefano Morri (Presidente), David Reali ed Enrico Grosso;
- comunica che sono presenti o regolarmente rappresentati alla riunione n. 32 aventi diritto rappresentanti n. 212.629.789 azioni ordinarie pari al 50,39% del capitale sociale;

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

- informa che l'Assemblea anzitutto ordinaria 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 e dall'art. 16 dello Statuto Sociale per gli argomenti posti all'ordine del giorno della presente assemblea anzitutto ordinaria;

- 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 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 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; la Dott.ssa Claudia Incorvaia ha comunicato che entro il termine di legge sono state conferite n. 19 deleghe; 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 sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del TUF;
- in data 9 maggio 2011 sono pervenute alla società, ai sensi dell'art. 127-ter TUF, alcune domande da parte dell'avente diritto Rodinò Demetrio e relative alla sola parte Straordinaria, alle quali sarà data risposta nel corso della parte straordinaria dell'Assemblea. .

La Dott.ssa Claudia Incorvaia, quale rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, dichiara di trovarsi in conflitto di interessi in quanto dipendente della Società, precisando peraltro di non avere ricevuto alcuna delega che risulti priva anche solo parzialmente di istruzioni di voto.

E quindi il Presidente:

- anche 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 verifichi, il 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 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 80.100.090,32 diviso in n. 421.908.445 azioni ordinarie prive del valore nominale;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;

• 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 Centrosim S.p.A., diritto di voto in capo ad Acqua Blu S.r.l., per il 3,44%;

2 Giorgio Magnoni:

-- tramite Acqua Blu S.r.l. per il 28,03%;

-- oggetto di contratto di riporto con Centrosim per il 3,44%;

3 Sirefid S.p.A. Soc.Ital Revis. Fid. (intestate c/terzi) per il 4,421%;

4 Aldo Magnoni (di cui il 2,685% intestate alla fiduciaria Sirefid S.p.A.) per il 3,164%;

5 Majest Invest. Corp. per il 8,985%;

6 Ruggero Magnoni per il 5,979%;

7 Immobiliare Nord Ovest S.r.l. per il 3,120%;

8 Fondazione Cassa di Risparmio di Torino S.p.A. per il 4,063%;

- 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.;

- precisa che non consta alla Società l'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del d.lgs. n. 1998/58;

- 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 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 e prega i signori azionisti di essere concisi nei loro interventi e di voler concentrare le eventuali domande al termine della trattazione, in modo da poter meglio esaudire le richieste di chiarimenti.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, recante *Nomina di un amministratore; delibere inerenti e conseguenti* e al proposito:

- ricorda che, come indicato nella relazione del consiglio di amministrazione a disposizione del pubblico, in data 12 Novembre 2010, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina del Signor Paolo Bonamini, quale consigliere, il cui mandato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386 del Codice Civile, viene a scadere con l'odierna Assemblea. Si rende, pertanto, necessario, ai fini dell'integrazione del Consiglio di Amministrazione, provvedere alla nomina del nuovo Amministratore che resterà in carica sino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e pertanto fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012;

- ricorda che l'art. 17 dello statuto sociale prevede quanto segue: "Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina degli amministratori necessaria per l'integrazione del consiglio di amministrazione si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di amministratori eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire Amministratori designati dalle minoranze, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile, fra i candidati indicati nelle liste di cui faceva parte l'amministratore da sostituire";

- precisa che, nel caso in esame, trattandosi di sostituzione di un Amministratore eletto nella lista di maggioranza, la nomina del nuovo Consigliere avverrà senza fare applicazione del sistema di voto di lista e, quindi, tramite deliberazione assunta a maggioranza relativa;

- segnala che in data 8 Aprile 2011 è pervenuta la proposta del socio Acqua Blu S.r.l., corredata dalla documentazione richiesta dalle applicabili disposizioni legali, regolamentari e statutarie, di nominare il Signor Paolo Bonamini quale amministratore della Società fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Non risultano alla data odierna pervenute altre proposte;

- dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, chiusa la discussione, il Segretario dà lettura della proposta di delibera *infra* trascritta e quindi il Presidente:

- comunica che gli intervenuti sono invariati;

- pone in votazione (ore 9,50) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- *di nominare Consigliere di Amministrazione della Società con esonero dall’osservanza del divieto di cui all’art. 2390 c.c., il Signor Paolo Bonamini, domiciliato per la carica in Milano, Foro Buonaparte n. 24, che resterà in carica sino alla data di scadenza dell’attuale Consiglio, ossia fino all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012;*
- *di attribuire al Consigliere di Amministrazione Signor Paolo Bonamini, nella quota pro rata a partire dalla data di nomina, il medesimo compenso lordo, per ogni esercizio, spettante agli altri membri del Consiglio di Amministrazione, fissato in Euro 15.000.”*

L’assemblea approva a maggioranza.

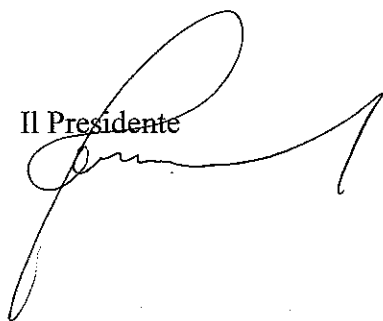
Contrarie n. 210 azioni (Claudia Incorvaia quale rappresentante designato ex art. 135-undecies TUF per delega di Fabris Carlo).

Nessuna azione astenuta.

Favorevoli le rimanenti n. 212.628.579 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e, esaurita la trattazione della parte ordinaria dell’ordine del giorno, passa a trattare la parte straordinaria dello stesso, oggetto di separata verbalizzazione, alle ore 9,51.

Il Presidente



Il Segretario



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
1		BIAGI ROBERTA	0	0
1	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	44.615	44.615
2	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	50.906	50.906
3	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	744	744
Totale azioni:			96.265	96.265
			0,022817%	0,022817
2		INCORVAIA CLAUDIA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI ART. 135 UNDECIES TUF	0	0
1	D	MAGNONI ALDO	2.020.000	2.020.000
<i>di cui 2.020.000 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>				
2	D	MAGNONI FRANCESCA	770.930	770.930
<i>di cui 770.930 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>				
3	D	MAGNONI ROBERTO	770.930	770.930
<i>di cui 770.930 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>				
4	D	BONETTI PAOLO	42.965	42.965
5	D	CIAPERONI ALBERTO	150.000	150.000
6	D	MARTIGNONI RENATO	1.005.000	1.005.000
7	D	CO.E.M.I. COOPERATIVA EDILE	3.116.868	3.116.868
8	D	TERZOLI GIUSEPPINA MARIA	150.000	150.000
9	D	BOSCHETTI GIANCARLO	1.000.000	1.000.000
10	D	MAGNONI RUGGERO	25.225.704	25.225.704
<i>di cui 25.225.704 azioni in garanzia a BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA;</i>				
11	D	MUNERONI DANIELE	22.500	22.500
12	D	CASAGRANDE VANESSA	13.300	13.300
13	D	ROCCHI ERALDO	70.000	70.000
14	D	MARTINELLI ANNA	500.000	500.000
15	D	BORSANI MARCO	7.000	7.000
16	D	LIKIPI HOLDING S.A.	769.231	769.231
17	D	FABRIS CARLO	210	210
18	D	IMMOBILIARE NORD OVEST SRL	13.163.962	13.163.962
<i>di cui 13.163.962 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>				
19	D	IMMOBILIARE CAVOUR 18 S.R.L.	90.000	90.000
<i>di cui 90.000 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>				
Totale azioni:			48.888.600	48.888.600
			11,587490%	11,587490
3		CANDELLONE DAVIDE	0	0
1	D	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORINO	17.143.329	17.143.329
Totale azioni:			17.143.329	17.143.329
			4,063282%	4,063282
4		REALE DAVIDE GIORGIO	159	159
			0,000038%	0,000038%
5		BRAGHERO CARLO MARIA	2.067	2.067
			0,000490%	0,000490%
6		CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1
			0,000000%	0,000000%
7		LORUSSO ANTONELLA	0	0
1	D	VEN.FIN SRL	600.000	600.000
2	D	ACQUA BLU SRL	132.782.422	132.782.422

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
<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 BANCA SPA;</i> <i>di cui 0 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>					
3	D		MAGNONI LUCA EMILIO	485.600	485.600
4	D		MAGNONI ROMANINI ALINE MARIA CARMEN	15.000	15.000
5	D		SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	11.328.096	11.328.096
6	D		FERNANDEZ MESA YANEISI	1.288.250	1.288.250
Totale azioni				146.499.368	146.499.368
				34,723023%	34,723023%
Totale azioni in proprio				2.227	2.227
Totale azioni in delega				212.627.562	212.627.562
Totale azioni in rappresentanza legale				0	0
TOTALE AZIONI				212.629.789	212.629.789
				50,397140%	50,397140%
Totale azionisti in proprio				3	3
Totale azionisti in delega				29	29
Totale azionisti in rappresentanza legale				0	0
TOTALE AZIONISTI				32	32
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				7	7

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente