

n. 12.209 di rep. n. 5.443 di racc.

**VERBALE DI ASSEMBLEA**  
**(ORDINARIA)**  
**“SOL S.p.A.” 14 maggio 2021**

*Repubblica Italiana*

L'anno 2021 (duemilaventuno), addì 24 (ventiquattro) del mese di maggio.

In Monza, via Borgazzi 27.

Sulla richiesta dell'ingegner **Aldo FUMAGALLI ROMARIO**, nato a Milano il 23 aprile 1958, residente a Milano corso di Porta Romana 76 (codice fiscale FMG LDA 58D23 F2050), nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società quotata in borsa:

**“SOL S.p.A.”**

con sede in Monza, via Borgazzi 27, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi al numero 04127270157 (corrispondente al proprio numero di codice fiscale) ed avente un capitale sociale di euro 47.164.000,00 (quarantasette milioni centosessantaquattromila) interamente versato -

io sottoscritto dottor Valeria MASCHERONI, notaio in Monza, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, certo dell'identità personale del richiedente, ho assistito

onde redigerne il verbale all'assemblea ordinaria dei soci della suddetta società convocata in prima convocazione

**in data 14 maggio 2021**

mediante avviso pubblicato sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano MF (Milano Finanza) in data 13 aprile 2021, per deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n.1) del Codice Civile - esame ed approvazione del bilancio al 31.12.2020; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale.
2. Destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni conseguenti.
3. Deliberazioni inerenti alla Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98:
  - 3.1. esame della Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e deliberazioni vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del D.Lgs. n. 58/98;
  - 3.2. esame della Sezione II della Relazione sui compensi corrisposti e deliberazioni non vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98.
4. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2021.

\*\*\*\*\*

**SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA**  
**del giorno 14 maggio 2021**

Alle ore dieci e minuti quindici assume la Presidenza il richiedente (per la menzionata sua qualifica ai termini dell'articolo 9 dello statuto sociale) il quale propone agli intervenuti di assegnare le funzioni di segretario alla scrivente notaio dottor Valeria Mascheroni (intervenuto personalmente in questo luogo) ed ottiene il consenso unanime dell'assemblea.

Il Presidente dichiara aperta la seduta essendo le ore dieci e minuti diciassette e da atto che:



*Valeria Mascheroni*



1) l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata a norma di legge e di Statuto, per oggi, in prima convocazione, in questo luogo, alle ore 10.00 (dieci), ed occorrendo per il giorno 20 maggio 2021 stesso luogo e ora, in seconda convocazione a norma di legge e di statuto, con avviso pubblicato in data 13 aprile 2021 sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano MF (Milano Finanza).

Il Presidente dà lettura dell'Ordine del Giorno:

*"Ordine del Giorno"*

1. *Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n.1) del Codice Civile - esame ed approvazione del bilancio al 31.12.2020; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale.*

2. *Destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni conseguenti.*

3. *Deliberazioni inerenti alla Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98:*

3.1. *esame della Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e deliberazioni vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del D.Lgs. n. 58/98;*

3.2. *esame della Sezione II della Relazione sui compensi corrisposti e deliberazioni non vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98.*

4. *Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2021."*;

2) la documentazione relativa ai punti all'Ordine del Giorno è stata depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e Borsa Italiana S.p.A. nonché pubblicata sul meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società [www.solgroup.com](http://www.solgroup.com) nei tempi previsti dalla normativa vigente;

3) nell'avviso di convocazione la Società ha:

(i) disposto che, anche in deroga allo statuto e in virtù di quanto consentito dall'art. 106 del Decreto legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modifiche dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27, tenendo anche conto di quanto previsto dall'art. 3, comma 6, del Decreto Legge 31 dicembre 2020 n. 183, convertito con modifiche dalla legge 26 febbraio 2021 n. 21:

(a) l'intervento e l'esercizio del diritto di voto dei soci in assemblea si effettua esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato incaricato a tal fine dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"); e (b) l'assemblea si può svolgere anche (o esclusivamente) mediante mezzi di telecomunicazione che consentano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo il Presidente e il notaio o segretario verbalizzante. Non sono invece previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;

(ii) raccomandato a ciascun titolare del diritto di voto di presentare eventuali proposte individuali di deliberazione sulle materie all'Ordine del Giorno entro 15 giorni prima dell'assemblea (vale a dire entro il 29 aprile 2021) con conseguente pubblicazione da parte della Società delle proposte presentate entro il 6 maggio 2021 sul proprio sito internet [www.solgroup.com](http://www.solgroup.com) (nella sezione dedicata alla presente assemblea annuale);

(iii) indicato agli azionisti di presentare alla Società eventuali domande sulle materie all'ordine del giorno entro le ore 12.00 del 5 maggio 2021, in modo da consentire alla Società di rispondere alle domande pervenute entro il termine del giorno 11 maggio 2021.

In conformità con quanto sopra, la Società ha conferito incarico a "Computershare S.p.A." (con sede in Milano, via Mascheroni 19) quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe o subdeleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi degli articoli 135-novies e 135-undecies TUF, rendendo disponibile, sul proprio sito internet, i moduli per il conferimento delle deleghe e subdeleghe;

4) del Consiglio di Amministrazione sono presenti personalmente in questo luogo, nel rispetto delle prescrizioni imposte dalla disciplina relativa al contagio da Covid-19, oltre al richiedente medesimo Aldo FUMAGALLI ROMARIO, i signori Marco ANNONI, Giovanni ANNONI e Giulio FUMAGALLI ROMARIO e sono collegati mediante mezzi di telecomunicazione i signori Prisca FUMAGALLI ROMARIO, Maria Antonella BOCCARDO, Susanna DORIGONI, Anna GERVASONI, Antonella MANSI e Erwin Paul Walter RAUHE; mentre ha giustificato la propria assenza la signora Maria Cristina ANNONI;

5) del Collegio Sindacale sono collegati mediante mezzi di telecomunicazione il Presidente del Collegio Sindacale Giovanni Maria Alessandro GAREGNANI, Alessandro DANОВI e Livia MARTINELLI (Sindaci Effettivi).

Il Presidente precisa che i mezzi di collegamento a distanza utilizzati permettono di verificare la regolare costituzione della presente assemblea, l'identità e la legittimazione dei soggetti intervenuti, l'esercizio del diritto di intervento e voto, il regolare svolgimento e la proclamazione dei risultati delle votazioni.

Il Presidente ricorda che lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società è disciplinato dal Regolamento dell'Assemblea, approvato in data 26 aprile 2001 (e successivamente modificato in data 26 ottobre 2010), che troverà applicazione per quanto compatibile con le attuali modalità di riunione adottate ai sensi del Decreto legge 17 marzo 2020 n. 18 e successive integrazioni sopra indicate.

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli Azionisti richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno dell'assemblea, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis TUF e che, con comunicazione inviata alla Società in data 28 aprile 2021, e dalla stessa successivamente pubblicata in data 6 maggio 2021, il socio di maggioranza "Gas and Technologies World B.V." ha presentato una proposta di delibera in relazione al punto 4 all'Ordine del Giorno.

Comunica inoltre che non sono pervenute all'indirizzo di posta elettronica abilitato, domande su specifici argomenti all'Ordine del Giorno, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

Egli dichiara inoltre che:

- il capitale sociale della Società pari ad euro 47.164.000,00 (quarantasettemilioni centosessantaquattromila), risulta interamente versato, come possono attestare i Sindaci presenti, ed è suddiviso in n. 90.700.000 (novantamilionisettecentomila) azioni da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna;

- la Società non ha azioni proprie in portafoglio.

Il Presidente accerta e precisa che alle ore dieci e minuti ventiquattro sono presenti per il tramite del Rappresentante Designato signora Cinzia Guercia (collegata con mezzo di telecomunicazione) numero 108 azionisti titolari complessivamente di numero 68.333.078 azioni pari al 75,339667 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00.



Al verbale verrà allegato sotto la lettera “A” l’elenco degli azionisti rappresentati al momento delle votazioni, corredato dal numero di azioni di rispettiva titolarità.

Poiché l’Assemblea è regolarmente costituita in prima convocazione, il Presidente dichiara aperti i lavori assembleari.

Il Presidente rende quindi le comunicazioni che seguono:

- l’elenco nominativo degli azionisti, con l’indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute (per le quali è stata rilasciata la certificazione così come comunicato dagli Intermediari), nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, partecipanti all’assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, è a disposizione e verrà allegato al verbale, costituendone parte integrante;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di cui all’art. 2372 codice civile e agli articoli 135-*novies* e 135-*undecies* del TUF (come richiamati e derogati anche dall’art. 106 Decreto legge 17 marzo 2020 n. 18, come successivamente modificato);

- il Rappresentante Designato ha comunicato alla società che, nel termine di legge, sono pervenute complessivamente n. 108 deleghe e subdeleghe ai sensi articoli 135-*novies* e 135-*undecies* TUF corrispondenti a n. 68.333.078 azioni da parte degli aventi diritto.

Precisa inoltre che, con riferimento alle deleghe conferite ai sensi dell’articolo 135-*undecies* TUF, in virtù del comma 3 di tale ultima disposizione le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell’assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state eventualmente conferite istruzioni di voto sulle proposte all’Ordine del Giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l’approvazione della relativa delibera;

- “Computershare S.p.A.”, in qualità di Rappresentante Designato, ha dichiarato di non trovarsi in conflitto di interessi e di non aver alcun interesse per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di deliberazioni all’Ordine del Giorno (avendo in essere con la Società soltanto accordi relativi all’assistenza tecnica in sede assembleare, alla tenuta del libro soci e servizi accessori).

In ogni caso, “Computershare S.p.A.” ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all’assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni di voto.

Il Presidente dell’assemblea da atto che nei moduli di delega e di subdelega, sottoscritti dai soggetti legittimati ad esercitare il diritto di voto, ciascun partecipante all’assemblea ha dichiarato che non sussistono cause di incompatibilità o sospensione all’esercizio del diritto di voto, ai sensi della disciplina vigente.

Il Presidente dichiara di aver accertato e comunica che, secondo le risultanze del Libro Soci, tenuto conto degli aggiornamenti relativi all’odierna assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell’articolo 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 3% al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, risultano dall’elenco qui di seguito trascritto di cui da lettura:

- “Gas and Technologies World B.V.” controllata dalla Stichting AIRVISION: n. 54.400.000 azioni pari al 59,978%;

- Tweedy, Browne Company LLC (in qualità di gestore, tra l’altro, del fondo

Tweedy Browne Global Fund, che detiene il 5,287%): n. 6.663.087 azioni pari al 7,346%;

- J O Hambro Capital Management Limited (in qualità, tra l'altro, di gestore del fondo J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc): n. 4.456.814 azioni pari al 4,914%.

Il Presidente dichiara inoltre che la Società non è a conoscenza dell'esistenza di pattuizioni o accordi tra azionisti rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Egli comunica che:

- in ordine alle vigenti disposizioni legislative, ai sensi dell'art. 120 del TUF tutti coloro che partecipano in una società con azioni quotate in borsa in misura superiore al 3% del capitale di questa, sono tenuti a darne comunicazione alla Consob e alla società partecipata; l'inosservanza di tale disposizione comporta il divieto dell'esercizio del diritto di voto;

- nella sala è funzionante un sistema di registrazione solo per agevolare la successiva stesura del verbale della riunione.

Il Presidente prega coloro che si dovessero assentare nel corso dell'assemblea di comunicarlo al fine di darne atto nel verbale.

Egli fa presente che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società (in particolare il dottor Marco Filippi, collegato con mezzo di telecomunicazione).

Comunica, inoltre, che è collegato mediante mezzo di telecomunicazione il dott. Carlo Colla, in rappresentanza della società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A.".

Ricorda che per l'esercizio al 31 dicembre 2020 la società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A." aveva stimato complessivamente n. 1.650 ore di lavoro impiegabili per la revisione contabile e certificazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della SOL S.p.A., per la verifica limitata della semestrale, nonché per le verifiche trimestrali.

Il Presidente comunica che, rispetto alla predetta stima, il consuntivo delle ore lavorate dalla società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A." è stato pari a n. 2.130 ore con un corrispettivo complessivo di euro 132.252,00, oltre a spese per euro 3.305,00.

Il Presidente si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati delle presenze.

#### **1. PRIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Iniziando la trattazione dell'Ordine del Giorno, in relazione al primo argomento (" *Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n.1) del Codice Civile - esame ed approvazione del bilancio al 31.12.2020; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale.*"), il Presidente presenta la Relazione del Consiglio di Amministrazione, con la Nota Integrativa e le Conclusioni e Proposte del Consiglio stesso, documenti che hanno già avuto la preventiva approvazione dei revisori contabili indipendenti della "Deloitte & Touche S.p.A.", come da apposita relazione di certificazione. Su proposta del Presidente stesso, accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che tutta la documentazione relativa al bilancio è stata resa nota nelle forme e nei termini di legge viene data lettura (da parte del Presidente ing. Aldo FUMAGALLI ROMARIO) della sola parte inerente le "Proposte di deliberazione" della Nota Integrativa che correda il bilancio al 31 dicembre 2020 (quale infra trascritta nel presente verbale nel momento in cui verrà messa in votazione).

A richiesta del Presidente, saranno allegati in copia al verbale:

- sotto la lettera "**B**" il documento comprensivo di stato patrimoniale e conto



- economico del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020;
- sotto la lettera "C" la nota integrativa che correda il suddetto bilancio;
  - sotto la lettera "D" la Relazione degli Amministratori sulla Gestione dell'Esercizio 2020 della Sol S.p.A.;
  - sotto la lettera "E" la Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del TUF;
  - sotto la lettera "F" la relazione di certificazione della società di revisione ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;
  - sotto la lettera "G" il documento comprensivo di stato patrimoniale e conto economico consolidati al 31 dicembre 2020 e relativa nota integrativa;
  - sotto la lettera "H" la relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato e sulla Gestione dell'Esercizio 2020 del Gruppo SOL;
  - sotto la lettera "I" la relazione di certificazione della società di revisione relativa al Bilancio consolidato del Gruppo SOL ai sensi degli articoli 14 e 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;
  - sotto la lettera "L" il rapporto di sostenibilità del Gruppo SOL – Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016, comprensivo della relazione di certificazione della società di revisione.

Su proposta del Presidente del Collegio Sindacale, accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che la Relazione del Collegio Sindacale (e tutta la documentazione relativa al bilancio) è stata resa nota nelle forme e nei termini di legge, viene omessa la lettura della Relazione del Collegio Sindacale (che in copia si trova allegata al presente verbale sotto la lettera "E").

A questo punto interviene personalmente in questo luogo il Consigliere Anna GERVASONI (già collegata con mezzo di telecomunicazione).

#### DISCUSSIONE

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul bilancio.

Poichè nessuno chiede di intervenire, il Presidente procede con le seguenti

#### Comunicazioni:

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che a questo momento, sono presenti per il tramite del Rappresentante Designato numero 108 azionisti titolari complessivamente di numero 68.333.078 azioni pari al 75,339667 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale di euro 47.164.000,00 (come si evince dall'elenco che, su richiesta del Presidente, si allega al verbale sotto la lettera "A").

Essendo le ore dieci e minuti trentatré, il Presidente pone quindi in votazione la seguente

#### PROPOSTA DI DELIBERA

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.", esaminati i dati del bilancio di esercizio della "SOL S.P.A." al 31 dicembre 2020 e la Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio al 31 dicembre 2020, e preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

*delibera:*

*di approvare il bilancio di esercizio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2020 così come approvato dal Consiglio di Amministrazione."*

#### SEGUE LA VOTAZIONE

mediante dichiarazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato (con prova e controprova).

Terminata la votazione, il Presidente accerta e proclama che il bilancio al 31

dicembre 2020, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione,

risultano approvati,

così come proposti, all'unanimità (con voti favorevoli n. 68.333.078 azioni).

Il tutto come da dettagli allegati al verbale sotto la lettera "N" (da cui si evincono i nominativi dei singoli azionisti).

## **2. SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Proseguendo la trattazione dell'Ordine del Giorno, in relazione al secondo argomento ("*Destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni conseguenti.*"), il Presidente richiama le proposte del Consiglio di Amministrazione contenute nella Nota Integrativa, esaminata nella trattazione del precedente punto all'Ordine del Giorno, e precisa che, come comunicato al mercato dalla Società in data 11 maggio 2021 (sul proprio sito internet e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato) anche a rettifica della relazione illustrativa degli amministratori pubblicata in data 13 aprile 2021, le date di stacco della cedola, di "record date" e di pagamento del dividendo sono state rettifiche per garantire i tempi tecnici necessari in coerenza con le istruzioni e il calendario di Borsa Italiana.

In particolare, tenuto conto che il bilancio della SOL S.p.A. al 31 dicembre 2020 riporta un utile netto di esercizio di Euro 25.422.144,00 il Consiglio di Amministrazione propone:

1. di distribuire ai Soci un dividendo di Euro 0,220 per ognuna delle 90.700.000 azioni ordinarie in circolazione per un importo totale di Euro 19.954.000,00;
2. di destinare a riserva indisponibile Euro 15.444,00 a copertura di utili su cambio da realizzare;
3. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari a Euro 5.452.700,00;
4. di mettere in pagamento il dividendo a decorrere dal 26 maggio 2021, previo stacco della cedola n. 23 il giorno 24 maggio 2021 e "record date" il 25 maggio 2021.

### **DISCUSSIONE**

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione.

Poichè nessuno chiede di intervenire, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che a questo momento, il numero delle azioni presenti per il tramite del Rappresentante Designato è rimasto invariato (complessivamente numero 68.333.078 azioni pari al 75,339667 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale), come si evince dall'elenco allegato sotto la lettera "A".

Alle ore dieci e minuti trentasei, il Presidente pone quindi in votazione la seguente

### **PROPOSTA DI DELIBERA**

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.", preso atto dell'avvenuta approvazione del bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2020 e tenuto conto dell'utile netto dell'esercizio da esso risultante pari a euro 25.422.144,00*

*delibera:*

1. di distribuire ai Soci un dividendo di Euro 0,220 per ognuna delle 90.700.000 azioni ordinarie in circolazione per un importo totale di Euro



19.954.000,00;

2. di destinare a riserva indisponibile Euro 15.444,00 a copertura di utili su cambio da realizzare;

3. di destinare a riserva straordinaria l'importo residuo dell'utile, pari a Euro 5.452.700,00;

4. di mettere in pagamento il dividendo a decorrere dal 26 maggio 2021, previo stacco della cedola n. 23 il giorno 24 maggio 2021 e "record date" il 25 maggio 2021.

### SEGUE LA VOTAZIONE

mediante dichiarazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato (con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la distribuzione degli utili agli azionisti e la residua destinazione a riserva indisponibile e a riserva straordinaria,

risultano approvati,

così come proposti, all'unanimità (con voti favorevoli n. 68.333.078 azioni).

Il tutto come da dettagli allegati sotto la lettera "N".

### **3. TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Passando al terzo argomento all'Ordine del Giorno ("*3. Deliberazioni inerenti alla Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n.58/98: 3.1. esame della Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e deliberazioni vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del D.Lgs. n.58/98; 3.2. esame della Sezione II della Relazione sui compensi corrisposti e deliberazioni non vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.Lgs. n.58/98.*"), il Presidente fa presente all'assemblea che, in ottemperanza al disposto dell'articolo 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 (cosiddetto "Regolamento Emittenti"), le società emittenti sono tenute a predisporre ed a mettere a disposizione del pubblico la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Tale Relazione è stata quindi predisposta dal Consiglio di Amministrazione ed approvata nella seduta del Consiglio stesso tenutasi in data 30 marzo 2021, giusto il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione; essa è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società, nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente (il documento, su richiesta del Presidente, sarà quindi allegato al verbale sotto la lettera "M").

Egli ricorda che la Relazione è composta da due sezioni:

(i) la prima sezione illustra la politica della società in materia di remunerazione con riferimento all'esercizio 2021 e le procedure utilizzate per la sua adozione e attuazione; e

(ii) la seconda sezione fornisce rappresentazione delle voci che hanno composto la remunerazione corrisposta nell'esercizio 2020 evidenziandone la coerenza con la politica in materia di remunerazione relativa al medesimo esercizio e illustra i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti del collegio sindacale nell'esercizio di riferimento.

Egli fa presente quindi che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al voto dell'Assemblea degli azionisti la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, approvata in data 30 marzo 2021, come segue:

- (i) al voto vincolante la prima sezione (politica in materia di remunerazione)

ai sensi dell'articolo 123 ter, comma 3 ter, del TUF; e

- (ii) al voto non vincolante la seconda sezione (compensi corrisposti) ai sensi dell'articolo 123 ter, comma 6, del TUF.

Egli ricorda che in ogni caso gli esiti delle votazioni saranno messi a disposizione del pubblico ai sensi della normativa applicabile.

Su proposta del Presidente, accettata dall'assemblea all'unanimità, considerato che la suddetta Relazione è stata resa nota nelle forme di legge, viene omessa la lettura integrale della Relazione.

#### DISCUSSIONE

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Poichè nessuno chiede di intervenire, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione sulla prima sezione della Relazione, il Presidente comunica che, a questo momento, il numero delle azioni presenti per il tramite del Rappresentante Designato è rimasto invariato (complessivamente numero 68.333.078 azioni pari al 75,339667 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale), come si evince dall'elenco allegato sotto la lettera "A".

Alle ore dieci e minuti quarantuno, il Presidente pone quindi in votazione la seguente

#### PROPOSTA DI DELIBERA

##### SULLA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.",*

*- esaminata la prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 58/98, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti del collegio sindacale, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;*

*- considerato che la suddetta sezione della relazione sulla remunerazione e la politica in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione dei componenti del consiglio di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti del collegio sindacale*

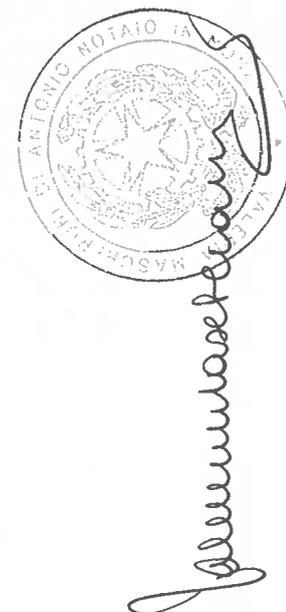
*delibera*

*di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione di cui al suddetto art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 58/98, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2021 e contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti del collegio sindacale, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."*

#### SEGUE LA VOTAZIONE

mediante dichiarazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato (con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la delibera in merito alla Prima Sezione della Relazione (politica in materia di



remunerazione) predisposta dal Consiglio di Amministrazione,  
viene approvata

a maggioranza con:

- voti favorevoli n. 68.140.935 azioni;
- voti contrari n. 192.143 azioni;
- non votanti n. 0 azioni;
- astensioni n. 0 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati sotto la lettera "N".

Prima di porre in votazione la proposta di deliberazione sulla seconda sezione della Relazione, il Presidente procede con le seguenti

Comunicazioni:

a questo momento, il numero delle azioni presenti per il tramite del Rappresentante Designato è rimasto invariato (complessivamente numero 68.333.078 azioni pari al 75,339667 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale), come si evince dall'elenco allegato sotto la lettera "A".

Alle ore dieci e minuti quarantaquattro, il Presidente pone quindi in votazione la seguente

#### **PROPOSTA DI DELIBERA**

#### **SULLA SECONDA SEZIONE DELLA RELAZIONE**

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.",*

*- esaminata la seconda sezione della Relazione sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 4, del D.Lgs. n. 58/98, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, contenente l'illustrazione dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti del collegio sindacale e la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione evidenziandone la coerenza con la politica di remunerazione relativa al 2020;*

*- considerato che la suddetta sezione della relazione sui compensi corrisposti è conforme con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione dei componenti del consiglio di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti del collegio sindacale*

*delibera*

*in senso favorevole sulla seconda sezione della Relazione sui compensi corrisposti di cui al suddetto art. 123-ter, comma 4, del D.Lgs. n. 58/98, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2021 e contenente l'illustrazione dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti del collegio sindacale e la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione evidenziandone la coerenza con la politica di remunerazione relativa al 2020."*

#### **SEGUE LA VOTAZIONE**

mediante dichiarazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato (con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che il parere consultivo in merito alla Seconda Sezione della Relazione (compensi corrisposti) predisposta dal Consiglio di Amministrazione,

viene approvato

all'unanimità (con voti favorevoli n. 68.333.078 azioni).

Il tutto come da dettagli allegati sotto la lettera "N".



#### **4. QUARTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Passando al quarto argomento all'Ordine del Giorno (*"Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2021."*), il Presidente fa presente che è necessario provvedere, così come previsto dall'articolo 16 dello Statuto sociale, alla determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.

In conformità a quanto raccomandato nell'avviso di convocazione, con comunicazione inviata alla Società in data 28 aprile 2021 e successivamente pubblicata in data 6 maggio 2021, il socio di maggioranza "Gas and Technologies World B.V." ha proposto che sia riconosciuto quanto segue:

(i) al Consiglio di Amministrazione della Società la retribuzione globale lorda di euro 1.250.000,00 (unmilione duecentocinquantamila) per l'esercizio 2021 con decorrenza dal primo gennaio 2021, che include i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e la remunerazione fissa degli Amministratori investiti di particolari cariche, secondo la ripartizione e le modalità di versamento che saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione; nonché

(ii) agli Amministratori Esecutivi della Società la componente variabile della remunerazione di cui al piano di incentivazione di medio-lungo termine (LTI) per gli esercizi 2021-2023 nei termini e nei limiti descritti dalla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione di cui all'art. 123-ter, comma 3, del TUF, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2021, sottoposta al voto vincolante degli azionisti in Assemblea e testè approvata dagli azionisti stessi, attribuendo al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per l'attuazione di suddetto piano.

#### **DISCUSSIONE**

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione.

Poichè nessuno chiede di intervenire, il Presidente procede con le seguenti

#### **Comunicazioni:**

prima di porre in votazione la proposta di deliberazione, il Presidente comunica che a questo momento, il numero delle azioni presenti per il tramite del Rappresentante Designato è rimasto invariato (complessivamente numero 68.333.078 azioni pari al 75,339667 % circa delle 90.700.000 azioni costituenti il capitale sociale), come si evince dall'elenco allegato sotto "A".

Alle ore dieci e minuti quarantasei, il Presidente pone quindi in votazione la seguente

#### **PROPOSTA DI DELIBERA**

(che viene letta agli intervenuti da lui medesimo):

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della "SOL S.p.A.",*

*delibera:*

*di attribuire:*

*(i) al Consiglio di Amministrazione di "SOL S.P.A." la retribuzione globale lorda di euro 1.250.000,00 (unmilione duecentocinquantamila) per l'esercizio 2021 con decorrenza dal primo gennaio 2021, che include i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e la remunerazione fissa degli Amministratori investiti di particolari cariche, secondo la ripartizione e le modalità di versamento che saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione; nonché*

*(ii) agli Amministratori Esecutivi di SOL S.p.A. la componente variabile della remunerazione di cui al piano di incentivazione di medio-lungo termine (LTI) per gli esercizi 2021-2023 nei termini e nei limiti descritti dalla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione di cui all'art. 123-ter, comma 3, del*

*D.Lgs. n. 58/98, adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2021 e sottoposta al voto vincolante degli azionisti nell'Assemblea, attribuendo al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per l'attuazione di suddetto piano."*

**SEGUE LA VOTAZIONE**

mediante dichiarazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato (con prova e controprova).

Terminata la votazione il Presidente accerta e proclama che la proposta di riconoscere al Consiglio di Amministrazione la retribuzione globale lorda fissa di euro 1.250.000,00 (unmilione duecentocinquantamila) per l'esercizio 2021 con decorrenza dal primo gennaio 2021, nonché agli Amministratori Esecutivi di SOL S.p.A. la componente variabile della remunerazione di cui al piano di incentivazione di medio-lungo termine (LTI) per gli esercizi 2021-2023 nei termini e nei limiti descritti dalla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione di cui all'art. 123-ter, comma 3, del TUF, con le modalità previste nella delibera sopra trascritta,

viene approvata

a maggioranza con:

- voti favorevoli n. 67.447.307 azioni;
- voti contrari n. 754.314 azioni;
- astenuti n. 131.457 azioni;
- non votanti n. 0 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati sotto la lettera "N".

Poiché la trattazione dell'ordine del giorno è stata esaurita, il Presidente ringrazia e dichiara conclusa l'assemblea essendo le ore dieci e minuti quarantasette.

\*\*\*\*\*

Il richiedente mi conferma la richiesta di allegazione di tutti i documenti quali già indicati nel resoconto dell'assemblea che precede.

Del presente verbale, scritto da me e da persona di mia fiducia e completato di mio pugno, ho personalmente dato lettura al richiedente che mi ha dispensato dalla lettura degli allegati tutti (documenti allegati sotto le lettere da "A" a "N").

Il presente verbale viene sottoscritto dalle ore dodici e minuti cinquanta cinque circa alle ore tredici e quindici circa.

Consta il presente verbale di otto fogli e ne occupa trenta pagine per intero e la trentunesima sino a qui.

F.to: Aldo Fumagalli Romario

“ Valeria Mascheroni notaio -

Assemblea Ordinaria del 14 maggio 2021

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 68.333.078 azioni ordinarie

pari al 75,339667% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 108 azionisti rappresentati per delega.



*Palumbo*

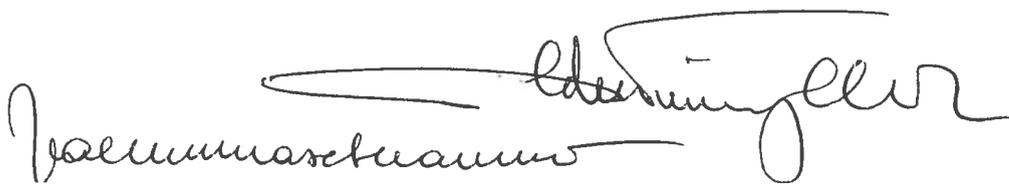
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-NOVIES TUF IN PERSONA DI CINZIA GUERCIA			0
1	D		GAS AND TECHNOLOGIËS	54.400.000
			<b>Totale azioni</b>	<b>54.400.000</b> 59,977949%
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI CINZIA GUERCIA			0
1	D		NORDEA EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	50.524
2	D		UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH RE ZEIT-UNIVERSAL-FONDS	21.055
3	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL	2.300
4	D		FCP SYCOMORE SELECTION MIDCAP	137.000
5	D		VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	139.098
6	D		FCP SYCOMORE SELECTION PME	125.000
7	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	463.296
8	D		AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	29.357
9	D		AZ FUND 1 AZ EQUITY ITALIAN SMALL MID CAP	37.390
10	D		CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND	21
11	D		MEMNON SICAV - EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	36.945
12	D		BL	152.609
13	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	131
14	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH	353.222
15	D		FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)	15.453
16	D		VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	55
17	D		AZ FUND 1 CGM OPPORTUNISTIC EUROPEAN	28.000
18	D		FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	3.009
19	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	9.000
20	D		AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE	138.209
21	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	140.000
22	D		EHP ADVANTAGE INTERNATIONAL ALTERNA FUND	3.800
23	D		VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	16.404
24	D		CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	41.470
25	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	140.000
26	D		RIVER AND MERCANTILE UMBRELLA FUND PLC	2.202
27	D		AZIMUT TRADING	1.000
28	D		FCP SYCOMORE SHARED GROWTH	261.815
29	D		STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.637
30	D		ETICA BILANCIATO	22.505
31	D		ETICA AZIONARIO	9.270
32	D		GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LTD	45.075
33	D		NATWEST TDS DEP BNYM RM GLO EQ FUND	83
34	D		VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	113.384
35	D		VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	65.699
36	D		IOWA STATE UNIVERSITY FOUNDATION	10.000



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
37	D		MARITAL TRUST UWO CAROL L CUNNIFF	8.005
38	D		TBK PARTNERS LLC	273.819
39	D		TWEEDY BROWNE CO LLC	90.000
40	D		TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND	4.365.000
41	D		TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND II	66.455
42	D		THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH USA	196.000
43	D		AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.754
44	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	247
45	D		ENSIGN PEAK ADVISORS INC	159.649
46	D		AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	173.083
47	D		ALLIANZ OPERA SMALL CAP	22.321
48	D		MUL LYX FTSE IT ALL CAP PIR 20	2.080
49	D		AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	73.800
50	D		LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	190.063
51	D		AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	80.000
52	D		AMUNDI VALORE ITALIA PIR	75.000
53	D		AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023	49.000
54	D		DNCA ACTIONS EURO PME	211.000
55	D		TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE	200
56	D		GT INVESTMENTS 8-RB LP	2.000
57	D		GT INVESTMENTS 8-CW LP	26.600
58	D		MERCER OSS TRUST.	1.744
59	D		MERCER GLOBAL SMALL COMPANIES SHARES FUND	2.762
60	D		LINDA HALL LIBRARY TRUSTS	12.500
61	D		KABOUTER TRANSITION VEHICLE LLC	44.930
62	D		KABOUTER FUND I (QP) LLC	535.549
63	D		KABOUTER FUND II LLC	295.564
64	D		CC&L Q 140/40 FUND	21
65	D		CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	55.984
66	D		J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PUBLIC LIMITED C	900.204
67	D		LGT SELECT FUNDS	14.703
68	D		LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	15.950
69	D		JHF II INT'L SMALL CO FUND	9.408
70	D		JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.802
71	D		FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES	145.710
72	D		TM STONEHAGE FLEMING EUROPEAN ALL CAP EQUITY FUND	146.963
73	D		GOVERNMENT OF NORWAY	1.696.991
74	D		SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	459
75	D		MAGALLANES MICROCAPS	268.459
76	D		TWEEDY, BROWNE VALUE FUNDS	292.560
77	D		MULTILABEL SICAV	823
78	D		VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	238
79	D		MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	864
80	D		ISHARES VII PLC	18.339
81	D		WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	3.266



*Almoro...*

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

### Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
82	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND	3.657
83	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	12.905
84	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	233.906
85	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	52.447
86	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.971
87	D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	15.344
88	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	11.001
89	D	JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	636
90	D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.200
91	D	MERCER GLOBAL EQUITY FUND	25.098
92	D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	667
93	D	FRANK RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	7.308
94	D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	9.804
95	D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II	16.906
96	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	317
97	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	2.402
98	D	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	64
99	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	121.237
100	D	ACOMEA PATRIMONIO ESENTE	8.000
101	D	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	58.000
102	D	RESOLUTE FOREIGN EQUITY MASTER TRUST FUND	43.220
103	D	CC&L GLOBAL EQUITY FUND	6.825
104	D	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	9.490
105	D	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	108.200
106	D	UNIVERSITY OF GUELPH	18.004
107	D	THE WAWANESA MUTUAL INSURANCE COMPANY	15.582
<b>Totale azioni</b>			<b>13.933.078</b>
			15,361718%
<b>Totale azioni in proprio</b>			<b>0</b>
<b>Totale azioni in delega</b>			<b>68.333.078</b>
<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>			<b>0</b>
<b>TOTALE AZIONI</b>			<b>68.333.078</b>
			75,339667%
<b>Totale azionisti in proprio</b>			<b>0</b>
<b>Totale azionisti in delega</b>			<b>108</b>
<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>			<b>0</b>
<b>TOTALE AZIONISTI</b>			<b>108</b>
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>			<b>1</b>

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria					
			1	2	3	4	5	
COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI CINZIA GUERCIA - PER DELEGA DI		0						
NORDEA EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	50 524		F	F	F	F	F	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	21		F	F	F	F	F	F
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE	8 000		F	F	F	F	F	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	58 000		F	F	F	F	F	F
RESOLUTE FOREIGN EQUITY MASTER TRUST FUND	43 220		F	F	F	F	F	F
CC&L GLOBAL EQUITY FUND	6 825		F	F	F	F	F	F
CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	9 490		F	F	F	F	F	F
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	108 200		F	F	F	F	F	F
UNIVERSITY OF GUELPH	18 004		F	F	F	F	F	F
THE WAWANESA MUTUAL INSURANCE COMPANY	15 582		F	F	F	F	F	F
MEMNON SICAV - EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	36 945		F	F	F	F	F	F
BL AGENTE:BANQUE DE LUXEMBOURG	152 609		F	F	F	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	131		F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	353 222		F	F	F	F	F	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN) AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	15 453		F	F	F	F	F	F
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	55		F	F	F	F	F	F
AZ FUND 1 CGM OPPORTUNISTIC EUROPEAN AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	28 000		F	F	F	F	F	F
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3 009		F	F	F	F	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30 AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	9 000		F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH RE ZEIT-UNIVERSAL-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21 055		F	F	F	F	F	A
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	138 209		F	F	F	F	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	140 000		F	F	F	F	F	F
EHP ADVANTAGE INTERNATIONAL ALTERNA FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	3 800		F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST AGENTE:JP MORGAN	16 404		F	F	F	F	F	F
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	41 470		F	F	F	F	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	140 000		F	F	F	F	F	F
RIVER AND MERCANTILE UMBRELLA FUND PLC AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	2 202		F	F	F	F	F	F
AZIMUT TRADING AGENTE:BP2S MILAN	1 000		F	F	F	F	F	F
FCP SYCOMORE SHARED GROWTH AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	261 815		F	F	F	F	F	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	1 637		F	F	F	F	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	2 300		F	F	F	F	F	F
ETICA BILANCIATO RICHIEDENTE:BIGGERI UGO	22 505		F	F	F	F	F	C
ETICA AZIONARIO RICHIEDENTE:BIGGERI UGO	9 270		F	F	F	F	F	C
GLOBAL INTRINSIC VALUE FUND LTD	45 075		F	F	F	F	F	F
NATWEST TDS DEP BNYM RM GLO EQ FUND	83		F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	113 384		F	F	F	F	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	65 699		F	F	F	F	F	F
IOWA STATE UNIVERSITY FOUNDATION	10 000		F	F	F	F	F	F
MARITAL TRUST UWO CAROL L CUNNIFF	8 005		F	F	F	F	F	F
TBK PARTNERS LLC	273 819		F	F	F	F	F	F
TWEEDY BROWNE CO LLC	90 000		F	F	F	F	F	F
FCP SYCOMORE SELECTION MIDCAP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	137 000		F	F	F	F	F	F
TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND	4 365 000		F	F	F	F	F	F

Pagina 1

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a circular stamp on the right side and several large signatures across the bottom.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI				
			Ordinaria				
			1	2	3	4	5
DELEGANTI E RAPPRESENTATI							
TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUND II	66 455		F	F	F	F	F
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH USA	196 000		F	F	F	F	F
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1 754		F	F	F	F	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	247		F	F	F	F	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	159 649		F	F	F	F	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	173 083		F	F	F	F	C
ALLIANZ OPERA SMALL CAP	22 321		F	F	F	F	F
MUL LYX FTSE IT ALL CAP PIR 20	2 080		F	F	C	F	F
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	73 800		F	F	F	F	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II AGENTE:JP	139 098		F	F	F	F	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	190 063		F	F	C	F	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	80 000		F	F	F	F	C
AMUNDI VALORE ITALIA PIR	75 000		F	F	F	F	C
AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023	49 000		F	F	F	F	C
DNCA ACTIONS EURO PME	211 000		F	F	F	F	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE AGENTE:DEUTSCHE BANK AG	200		F	F	F	F	F
GT INVESTMENTS 8-RB LP RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	2 000		F	F	F	F	F
GT INVESTMENTS 8-CW LP RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	26 600		F	F	F	F	F
MERCER OSS TRUST. RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT LENDING	1 744		F	F	F	F	F
MERCER GLOBAL SMALL COMPANIES SHARES FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT LENDING	2 762		F	F	F	F	F
FCP SYCOMORE SELECTION PME AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	125 000		F	F	F	F	F
LINDA HALL LIBRARY TRUSTS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	12 500		F	F	F	F	F
KABOUTER TRANSITION VEHICLE LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	44 930		F	F	F	F	F
KABOUTER FUND I (QP) LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	535 549		F	F	F	F	F
KABOUTER FUND II LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	295 564		F	F	F	F	F
CC&L Q 140/40 FUND RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	21		F	F	F	F	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	55 984		F	F	F	F	A
JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PUBLIC LIMITED C RICHIEDENTE:RBC JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT	900 204		F	F	F	F	F
LGT SELECT FUNDS RICHIEDENTE:RBC LGT SELECT FUNDS	14 703		F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	15 950		F	F	F	F	F
JHF II INT'L SMALL CO FUND RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	9 408		F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	463 296		F	F	F	F	F
JHVT INT'L SMALL CO TRUST RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	2 802		F	F	F	F	F
FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	145 710		F	F	F	F	F
TM STONEHAGE FLEMING EUROPEAN ALL CAP EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 15 PCT TREAT	146 963		F	F	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	1 696 991		F	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	459		F	F	F	F	F
MAGALLANES MICROCAPS	268 459		F	F	F	F	F
TWEEDY, BROWNE VALUE FUNDS	292 560		F	F	F	F	F
MULTILABEL SICAV	823		F	F	F	F	C
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	238		F	F	F	F	F
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	864		F	F	F	F	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BP2S MILAN	29 357		F	F	F	F	F
ISHARES VII PLC	18 339		F	F	F	F	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	3 266		F	F	F	F	F

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI				
			Ordinaria				
			1	2	3	4	5
DELEGANTE RAPPRESENTATI							
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND	3 657		F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	12 905		F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	233 906		F	F	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	52 447		F	F	F	F	A
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1 971		F	F	F	F	A
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	15 344		F	F	F	F	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	11.001		F	F	F	F	F
JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	636		F	F	F	F	F
AZ FUND I AZ EQUITY ITALIAN SMALL MID CAP AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	37 390		F	F	F	F	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1 200		F	F	F	F	F
MERCER GLOBAL EQUITY FUND	25 098		F	F	F	F	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	667		F	F	F	F	F
FRANK RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	7 308		F	F	F	F	C
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	9 804		F	F	F	F	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II	16 906		F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	317		F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	2 402		F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	64		F	F	F	F	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	121 237		F	F	F	F	F
		13.933.078					
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-NOVIES TUF IN PERSONA DI CINZIA GUERCIA - PER DELEGA DI		0					
GAS AND TECHNOLOGIES	54 400 000		F	F	F	F	F
		54.400.000					



*Valeria Mascheroni*

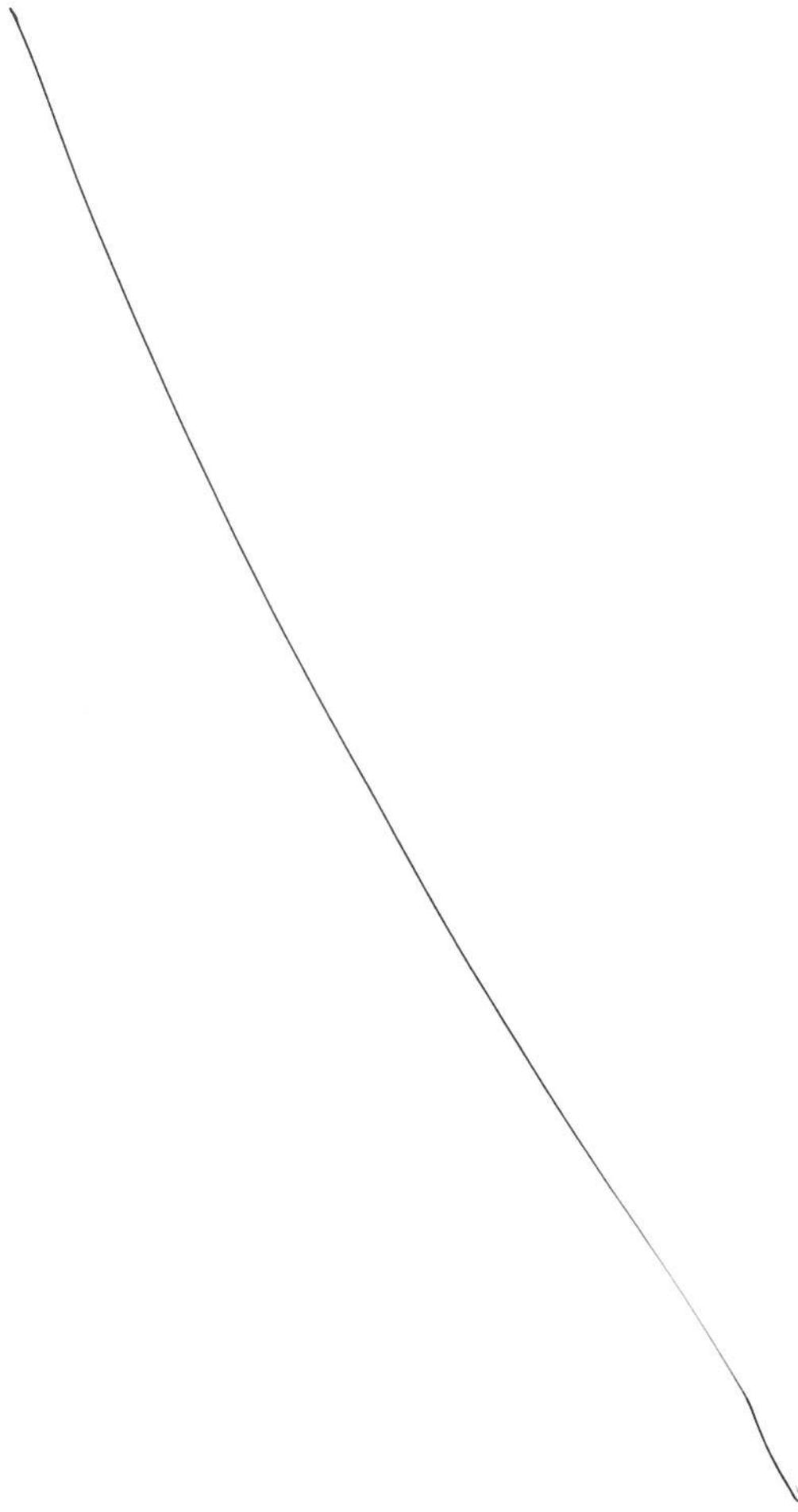
## Legenda:

- 1 Bilancio al 31/12/2020  
3 Esame della sezione I  
5 Compenso del CdA es 2021

- 2 Destinazione del risultato di esercizio  
4 Esame della sezione II

*Valeria Mascheroni*





Sol S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti  
Tenutasi in data 14 maggio 2021

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 108 Azionisti per delega per n. 68.333.078 azioni ordinarie pari al 75,339667% del capitale sociale ordinario.

Allegato "N" del N. 12.209/5.443 di Rep.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. Deliberazioni di cui all'art. 2364, comma 1, n.1) del Codice Civile – esame ed approvazione del bilancio al 31.12.2020; relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relazione del Collegio Sindacale

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	108	68.333.078	100,000000	75,339667
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>108</b>	<b>68.333.078</b>	<b>100,000000</b>	<b>75,339667</b>

2. Destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni conseguenti

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	108	68.333.078	100,000000	75,339667
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>108</b>	<b>68.333.078</b>	<b>100,000000</b>	<b>75,339667</b>



*Valeria Mascheroni*

**3.1. esame della Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e deliberazioni vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del D. Lgs. n. 58/98**

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	106	99,718814	99,718814	75,127822
Contrari	2	0,281186	0,281186	0,211845
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>108</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>75,339667</b>

**3.2. esame della Sezione II della Relazione sui compensi corrisposti e deliberazioni non vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98**

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	108	100,000000	100,000000	75,339667
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>108</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>75,339667</b>

**4. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2021**

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	91	98,703745	98,703745	74,363073
Contrari	13	1,103878	1,103878	0,831658
Astenuti	4	0,192377	0,192377	0,144936
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>108</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>75,339667</b>



*Valerio Mascheroni*

Copia fotostatica in undici fogli conforme all'originale in più fogli firmati  
e suoi allegati "A" ed "N" nei miei atti.  
Monza, addì 3 giugno 2021 -

*Valeria Mascheroni*

Notaro



