

**Orsero S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**24 aprile 2019**

Il 24 aprile 2019 alle ore 12.03 in Milano, Piazza Borromeo n. 8, presso lo Studio Legale Associato Gatti Pavesi Bianchi hanno inizio i lavori dell'Assemblea ordinaria di Orsero S.p.A.

A norma dell'articolo 13 dello statuto sociale, il dottor *Paolo Prudenziati*, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza dell'assemblea chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

*1. Bilancio di esercizio di Orsero S.p.A. al 31 dicembre 2018; relazione degli Amministratori sulla Gestione; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; Presentazione del Bilancio consolidato di Orsero S.p.A. al 31 dicembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*2. Conferimento incarico novennale di revisione legale dei conti e determinazione del relativo corrispettivo ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010 e s.m.i., previa risoluzione dell'incarico conferito per il triennio 2018-2020 dall'Assemblea del 20 aprile 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*


e, con il consenso unanime dei presenti, chiama a fungere da segretario dell'assemblea il notaio Renata Mariella.

Il Presidente quindi rende le comunicazioni che seguono:

- sono presenti alla riunione:
- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Consiglieri, Signori: Matteo Colombini, Amministratore Delegato e Raffaella Orsero, Amministratore Delegato;

- per il Collegio Sindacale, Signori: Michele Paolillo, Paolo Rovella e Guido Riccardi;
- hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri;
- con il consenso del Presidente, possono assistere all'assemblea dirigenti o dipendenti della Società, rappresentanti della società di revisione, nonché professionisti, consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati accreditati per la singola assemblea;
- l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato in data 22 marzo 2019 sul sito *internet* della società e in pari data diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente; detto avviso è stato inoltre pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 23 marzo 2019;
- l'assemblea si svolge in seconda convocazione, essendo la prima convocazione andata deserta;
- il capitale sociale ammonta a Euro 69.163.340,00, suddiviso in n. 17.682.500 azioni ordinarie tutte senza indicazione del valore nominale e la Società detiene n. 752.387 azioni ordinarie proprie, il cui diritto di voto è sospeso a norma dell'art. 2357-ter c.c.;
- le azioni ordinarie sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM") e sono diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2325-bis del codice civile;
- hanno diritto ad intervenire in assemblea gli azionisti in possesso della certificazione, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea;



- 
- ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea in prima convocazione, restando ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;
  - gli intervenuti risultano essere attualmente n. 26 soggetti legittimati al voto portatori di complessive n. 6.610.121 azioni rappresentanti il 37,382% del capitale sociale avente diritto di voto. L'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in seconda convocazione ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno; proseguendo:

- ricorda che, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, è applicabile alla Società la disciplina sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati da Consob, salvo quanto previsto dal medesimo art. 10 dello Statuto sociale e dal Regolamento Emittenti AIM;
- ricorda quindi che ai sensi dello Statuto e del Regolamento Emittenti AIM, l'azionista che venga a detenere azioni della Società ammesse alle negoziazioni sull'AIM, in misura pari o superiore alle percentuali previste dalla normativa è tenuto a darne tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione della Società;

Passando ora alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Segretario dà quindi lettura delle proposte di delibera contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritte:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Orsero S.p.A., vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, al 31 dicembre 2018,*

#### DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio di Orsero S.p.A. al 31 dicembre 2018, che evidenzia un utile pari a Euro 4.041.242 (quattro milioni quarantunomila duecentoquarantadue), insieme alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, in ogni loro parte e risultanza;*
2. *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 4.041.242 (quattro milioni quarantunomila duecentoquarantadue), come segue:*

*– Euro 202.063 (duecento due mila sessanta tre) a riserva legale;*

*– agli azionisti un dividendo lordo unitario di Euro 0,12 (dodici centesimi) per ciascuna azione avente diritto (tenuto conto delle n. 752.387 azioni proprie in portafoglio alla data della presente delibera) per complessivi massimi Euro 2.031.614 (due milioni trentuno mila seicento quattordici), con data di stacco della cedola n. 4 il 6 maggio 2019, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 7 maggio 2019 e data per il pagamento del dividendo l'8 maggio 2019; precisandosi che l'importo complessivo massimo del dividendo distribuito potrebbe variare in funzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo alla record date;*

*– Euro 1.807.565 (un milione ottocento settemila cinquecento sessanta cinque) a riserva straordinaria.*

*L'Assemblea inoltre prende atto che il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2018 evidenzia un utile pari ad Euro 8.002.226”.*



Il Presidente apre la discussione ed invita gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome.

Faraggiana, per delega dell'azionista First Capital S.p.A. esprime le considerazioni che qui di seguito si trascrivono.

“A nome dell'azionista First Capital e con riferimento al piano di incentivazione pluriennale basato su azioni ordinarie, denominato “Piano di Stock Grant di Orsero S.p.A.” riservato agli amministratori con incarichi esecutivi ed alcuni dirigenti che ricoprono o svolgono ruoli o funzioni strategicamente rilevanti nella società, abbiamo potuto notare che:

- nel 2017 nonostante i risultati non certo brillanti, soprattutto rispetto alle attese, sono state assegnate gratuitamente ben n. 166.667 azioni per un controvalore pari ad euro 2.328 migliaia pari al 14% circa dell'utile ante imposte consolidato, e

- nel 2018 con risultati, peraltro, sempre *adjusted*, e solo in minima parte migliorativi rispetto a quelli dell'esercizio precedente sono state assegnate gratuitamente ulteriori n. 153.335 azioni per un controvalore di euro 2.142 migliaia, pari al 19% dell'utile ante imposte consolidato.

Ci teniamo a tal proposito a sottolineare il nostro disappunto relativamente ai meccanismi di determinazione degli obiettivi da raggiungere per l'assegnazione del premio. Riteniamo infatti che gli obiettivi di risultato avrebbero dovuto essere fissati *ex-ante*, quindi avrebbero dovuto essere definiti già nell'assemblea del 16 maggio 2017 per tutto il triennio di riferimento e quindi non definiti di anno in anno. Tali obiettivi, inoltre, avrebbero dovuto essere comunicati al mercato in maniera trasparente ed essere quindi approvati in assemblea”.

I membri del Consiglio di Amministrazione prendono atto di quanto esposto dall'azionista.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente n. 25 soggetti legittimati al voto portatori di complessive n. 6.610.120 azioni rappresentanti il 37,382% del capitale sociale avente diritto di voto;
- pone in votazione per alzata di mano alle 12,15 la **proposta di delibera sul Bilancio** contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sopra trascritta.

**L'Assemblea approva a maggioranza.**

Contrarie: nessuna azione

Astenute: n. 532.196 azioni

Favorevoli: le restanti n. 6.077.924 azioni

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, che riguarda il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2019-2027 e la determinazione del relativo corrispettivo, previa risoluzione consensuale dell'incarico conferito dall'Assemblea del 20 aprile 2018 per il triennio 2018-2020, il Presidente anzitutto ricorda ai presenti che la Società ha acquisito la qualifica di "*emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante*" ai sensi dell'art. 2-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i.; di conseguenza ai fini della disciplina della revisione legale dei conti di cui al D.Lgs. 39/2010 e s.m.i. (il "Decreto") la Società risulta essere un "*emittente sottoposto a regime intermedio*" per il quale è previsto, *inter alia*, il conferimento di un incarico di revisione avente le caratteristiche di cui all'art. 17 del medesimo Decreto inclusa la durata novennale. Inoltre, come comunicato al mercato, è intenzione della Società richiedere l'ammissione delle proprie azioni, attualmente negoziate sull'AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A., alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., all'esito della quale la Società assumerà la qualifica di "*Ente di Interesse Pubblico*" ai sensi del Decreto e ai fini di quanto dallo stesso previsto, con applicazione della relativa disciplina.



Ciò ricordato, come evidenziato nella relazione del Consiglio di Amministrazione e nella proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del Decreto, entrambe messe a disposizione del pubblico, si rende pertanto opportuno procedere al conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti in linea con la normativa sopra ricordata, previa risoluzione dell'attuale incarico, tenendo altresì in considerazione il previsto passaggio della Società al Mercato Telematico Azionario.

Tanto premesso, preso atto della sopra richiamata proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale, allegata al presente verbale cui si rinvia, il Presidente propone, con il consenso del Collegio Sindacale rappresentato dal suo Presidente, di assumere la delibera letta dal Presidente stesso, e qui di seguito trascritta:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Orsero S.p.A., vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 e s.m.i. (il “Decreto”) in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società con contestuale risoluzione dell'attuale incarico,*

*delibera*

*di conferire l'incarico di revisione legale novennale per gli esercizi 2019 – 2027 alla società di revisione KPMG S.p.A. in conformità alle proposte dalla stessa formulate con riferimento (a) all'incarico quale Ente soggetto a Regime Intermedio ai sensi dell'art. 19-ter del Decreto, il cui corrispettivo complessivo risulta pari ad Euro 98.500 per ciascun esercizio e (b) subordinatamente alla e con efficacia dalla data di ammissione alle negoziazioni di Orsero S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A., con conseguente integrazione delle attività di revisione legale ai sensi del richiamato del Decreto e corrispondente incremento del corrispettivo complessivo ad Euro 113.000 per ciascun esercizio, all'incarico quale Ente di Interesse Pubblico ai sensi dell'art. 17 del Decreto, il tutto previa risoluzione dell'attuale incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 20 aprile 2018.”*

Il Presidente apre la discussione ed invita gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome.



Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che non sono intervenute variazioni degli intervenuti;
- pone in votazione per alzata di mano alle 12,21 la **proposta di delibera** sopra illustrata e trascritta.

**L'Assemblea approva a maggioranza.**

Contrarie: n. 105.600 azioni

Astenute: nessuna azione

Favorevoli: le restanti n. 6.504.520 azioni

Il tutto come da dettagli allegati.

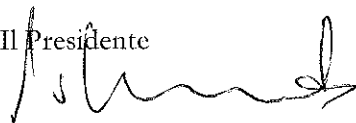
Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

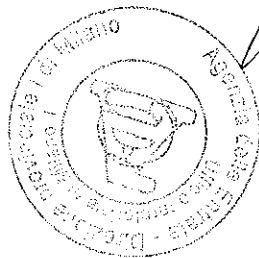
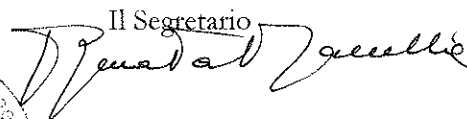
Così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 12,23.

PER LA REGISTRAZIONE SI OMBRONO GLI ALLEGATI

Il Presidente



Il Segretario



10 MAG. 2019

AGENZIA DELLE ENTRATE

DP I MILANO - UT Milano 1

Registrato in data 10.05.19 Serie 3 N. 3251  
con € 200,00# duecento/00#

Per DELEGA DEL DIRETTORE PROVINCIALE

(\*) firma su delega del Direttore provinciale, Daniela Paola Camilli

IL FUNZIONARIO  
Roberto RENDA (\*)



Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D. Lgs 7 marzo 2005 n. 82, per il Registro Imprese di Milano -Monza-Brianza-Lodi

Firmato Renata Mariella

Milano 9 maggio 2019

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 108375/2017 DEL 28 LUGLIO 2017