



Terzo punto all'ordine del giorno.

3. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti:

3.1 approvazione della Politica di Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998; e

3.2 deliberazioni sulla "Sezione Seconda" della Relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") e 84-*quater* Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**") e in conformità all'Allegato 3A, Schemi 7-*bis* e 7-*ter* del medesimo Regolamento, quali da ultimo modificati dal D. Lgs. 49/2019 (di attuazione della Direttiva (UE) 2017/828, c.d. *Shareholders' Rights Directive II*, che modifica la Direttiva 2007/36/CE, c.d. *Shareholders' Rights Directive*) e dalle correlate modifiche regolamentari.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la Politica di Remunerazione della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione, la revisione e l'attuazione di tale Politica di Remunerazione;
- la Sezione II che, con riferimento ai compensi attribuiti agli Amministratori, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e ai componenti del Collegio Sindacale della Società, nominativamente:
 1. fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica, o di risoluzione del rapporto di lavoro;
 2. illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2019, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate o collegate.

Inoltre, la Sezione II contiene le informazioni relative alle partecipazioni detenute nella Società e nelle società da essa controllate dai membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, in conformità a quanto previsto dall'art. 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti.

La Relazione sulla Remunerazione sarà pubblicata sul sito *internet* della Società www.orserogroup.it (Sezione "*Investors/Assemblea degli Azionisti*") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" accessibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, oltre che a disposizione presso la sede sociale, almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea (ossia entro il 9 aprile 2020).

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-*ter* e 6, del TUF, i Signori Azionisti saranno chiamati a deliberare:

- (i) sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, e tale deliberazione sarà vincolante; e
- (ii) sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, e tale deliberazione sarà non vincolante.

L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF.

Si invitano pertanto i Signori Azionisti ad assumere le seguenti deliberazioni.

Prima deliberazione

"L'Assemblea di Orsero S.p.A.,

esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile, per gli effetti stabiliti dal comma 3-ter della norma predetta, e quindi con deliberazione vincolante,

delibera

- *di approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile".*

Seconda deliberazione

"L'Assemblea di Orsero S.p.A.,

esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta, e quindi con deliberazione non vincolante,

delibera

- *di approvare la seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile".*

Milano, 30 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Prudenziati

