

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI AMBIENTHESIS S.P.A.
DEL 27 MAGGIO 2014**

Il giorno 27 maggio 2014, alle ore 15,10, in Milano, in Corso Magenta n. 61, presso il Palazzo delle Stelline, si aprono i lavori dell'Assemblea ordinaria di **Ambienthesis S.p.A.**

Assume la presidenza, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 15, comma 1, dello Statuto sociale l'Ing. *Alberto Azario* e funge da Segretario, con il consenso unanime dei presenti, il Notaio *Carlo Marchetti*.

Il Presidente quindi rammenta e comunica che:

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi in prima convocazione, in conformità a quanto previsto dalla disciplina applicabile, mediante pubblicazione del relativo avviso sul sito internet della Società e sul quotidiano "Il Giornale" in data 16 aprile 2014, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. *Bilancio d'esercizio di "AMBIENTHESIS S.p.A." al 31 dicembre 2013; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2013; relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo AMBIENTHESIS al 31 dicembre 2013 e relative relazioni.

2. *Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla "Prima Sezione" della Relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/98.*

3. *Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2015-2016; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

4. *Aggiornamento dell'incarico alla Società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, per la revisione contabile limitata delle relazioni finanziarie semestrali e per lo svolgimento di ulteriori attività, con riferimento agli esercizi 2009-2017; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del d.lgs. 58/1998 ("TUF");

- previo espletamento delle procedure previste dalla disciplina applicabile, sono attualmente presenti in sala n. 3 aventi diritto, portatori, in proprio o per delega, di complessive n. 71.065.174 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 76,661461% circa del capitale sociale di Euro 48.204.000,00, come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale, verrà allegato al verbale della presente Assemblea;

- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, la Società ha designato Computershare S.p.A., quale soggetto a cui gli aventi diritto potessero conferire una delega con specifiche istruzioni di voto su tutte o soltanto alcune delle proposte all'ordine del giorno. Al riguardo, si informa che Computershare S.p.A. ha comunicato di non aver ricevuto, nei termini di legge previsti, alcuna delega con relative istruzioni di voto;

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti in Assemblea, oltre al Presidente, i Consiglieri signori:

Ing. Pier Giorgio Cominetta

Dott. Vincenzo Cimini

Sig. Andrea Grossi

Avv. Susanna Pedretti

Avv. Paola Margutti

Dott. Paolo La Pietra

- del Collegio Sindacale sono presenti in Assemblea i Sindaci signori:

Dott.ssa Michaela Marcarini

Dott. Daniele Bernardi

Avv. Enrico Felli

- sono assenti giustificati i consiglieri Dott.ssa Paola Grossi, Avv. Giovanni Mangialardi, Dott. Franco Castagnola, Dott. Enrico Menzolini.

- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni formulate in tal senso dalla CONSOB;

- sono altresì presenti alcuni dirigenti e dipendenti della Società che si è ritenuto

utile far partecipare all'Assemblea, nonché altri collaboratori esterni.

Il Presidente, pertanto, dichiara l'Assemblea medesima **validamente costituita in prima convocazione** ed atta, quindi, a deliberare sui punti all'ordine del giorno di cui ha dato poc'anzi lettura.

Proseguendo il Presidente raccomanda agli aventi diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, invita coloro che intendessero invece allontanarsi prima delle votazioni a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle connesse operazioni di voto ed informa che:

- ai fini di un efficace svolgimento dell'Assemblea, è fatto divieto di utilizzare mezzi audiovisivi e fotografici e si richiede sia di limitare temporalmente gli interventi a non più di 10 minuti (5 per eventuali repliche), sia di non porre domande non inerenti l'ordine del giorno, così come previsto dall'art. 8 del regolamento delle assemblee adottato dalla Società in data 24 aprile 2008;

- nel libro Soci aggiornato alla data del 30 aprile 2014 risultano iscritti n. 1.407 Soci, portatori di complessive n. 92.700.000 azioni da nominali Euro 0,52 cadauna;

- la documentazione relativa a tutti gli argomenti posti all'Ordine del Giorno è stata depositata, ai sensi delle disposizioni di legge, presso la sede legale della Società ed è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, inviata anche a Borsa Italiana, nonché pubblicata sul sito internet della Società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;

- dal momento che detta documentazione inerente tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, propone, sin d'ora, di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, ove presenti;

- la sintesi degli eventuali interventi, con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, sarà riportata nel verbale assembleare;

- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, nonché il relativo numero di azioni possedute, saranno contenuti nel dettaglio delle votazioni allegato al verbale o nel corpo del verbale stesso;

- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro Soci aggiornato alla data del 30 aprile 2014 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti Soci:

❖ **RAPS S.a.s. di Marina Rina Cremonesi & C.**, indirettamente tramite:

- i. **GREEN HOLDING S.p.A.**, titolare di n. 9.852.497 azioni ordinarie, pari a circa il 10,628% del capitale sociale;
- ii. **GEA S.r.l.**, titolare di n. 13.348.043 azioni ordinarie, pari a circa il 14,399% del capitale sociale;
- iii. **BLUE HOLDING S.p.A.**, titolare di n. 47.864.634 azioni ordinarie, pari a circa il 51,634% del capitale sociale.

- la Società è titolare di n. 4.635.173 azioni proprie, pari al 5% del capitale sociale;

- per quanto a conoscenza della Società, non esistono patti di sindacato di voto o di blocco o, comunque, pattuizioni o accordi tra gli Azionisti che concernono l'esercizio dei diritti inerenti le azioni o il loro trasferimento ai sensi dell'articolo 122 del TUF;

- gli intervenuti sono tenuti a far constare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad eventualmente astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione assembleare, ed in ogni caso a regolarizzare la propria posizione;

- Borsa Italiana S.p.A. ha disposto che tutte le società quotate informino i soci e il mercato, con cadenza annuale, in merito al proprio sistema di *corporate governance* ed, in particolare, in merito alla scelta di aderire al Codice di autodisciplina delle società quotate;

- la Società ha deliberato di aderire al predetto codice, fornendo sempre dettagliata informativa per ciò che attiene al proprio sistema di *corporate governance*. Tale informativa è contenuta nella "Relazione sul Governo

Societario e gli Assetti Proprietari”, alla quale il Presidente rimanda per i dettagli concernenti il sistema di governo societario adottato dalla Società.

Infine il Presidente:

- ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediantealzata di mano;
- invita gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo od, eventualmente, quello dell'Azionista rappresentato;
- comunica, infine, che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

* * *

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno.

Con riferimento all'incarico conferito alla Società di Revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A., il Presidente comunica che il numero delle ore impiegate e il corrispettivo fatturato per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 sono i seguenti: *N. 1.306 ore impiegate, per un corrispettivo di Euro 70.000,00*; richiama quindi quanto indicato nella Relazione illustrativa degli Amministratori e nella proposta di bilancio d'esercizio ed invita pertanto l'Assemblea ad assumere la deliberazione contenuta in tale Relazione della quale da ora lettura ed infra trascritta.

Il Presidente quindi dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 15,21 la proposta di delibera in precedenza illustrata e di cui ha dato lettura e qui trascritta:

“L'Assemblea degli Azionisti di AMBIENTHESIS S.p.A.

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 e della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, riportante una perdita di esercizio pari ad Euro 987.288,00, in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la proposta di provvedere all'integrale copertura della perdita di esercizio mediante parziale utilizzo della riserva costituita con gli utili rinviati a nuovo nei precedenti esercizi".

La proposta è approvata all'unanimità.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

* * *

Esaurito il primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare il **secondo punto all'ordine del giorno**, ricordando che ai sensi dell'art 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea è chiamata ad esprimersi, con voto consultivo in senso favorevole o contrario, sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, la quale è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente quindi segnala ed evidenzia che:

- la Relazione sulla Remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, nella seduta del 10 aprile 2014 e che essa è articolata in due Sezioni, di cui la prima, oggetto del suddetto voto consultivo, delinea gli elementi essenziali della Politica sulla Remunerazione adottata dalla Società, comprendenti, da un lato, i principi a cui la Società stessa si attiene per ciò che concerne la determinazione e la verifica delle prassi retributive riguardanti i propri amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche e, dall'altro, le finalità perseguite in rapporto a tale determinato ambito, mentre la seconda, invece, fornisce la rappresentazione analitica delle voci che compongono la remunerazione dei singoli componenti

degli organi di amministrazione e di controllo;

- i contenuti della Relazione sulla Remunerazione sono stati predisposti avuto riguardo tanto alle previsioni dell'art. 123-ter del TUF, quanto a quelle dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e che essa è stata quindi redatta in conformità all'Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento medesimo.

Il Presidente quindi dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 15,24 la prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione.

L'assemblea unanime approva.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

* * *

Esaurito il secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare il **terzo punto all'ordine del giorno.**

Innanzitutto il Presidente ricorda che:

- l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e rinvio quindi a detta relazione;
- il Collegio Sindacale, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e dell'art. 26 dello Statuto sociale, è composto da tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti, che rimangono in carica per tre esercizi;

- all'elezione del Collegio Sindacale si procede tramite voto di lista secondo la procedura di cui all'art. 26 dello statuto sociale: la suddetta disposizione prevede che i Sindaci siano nominati dall'Assemblea sulla base di liste

presentate da azionisti che, da soli o insieme ad altri presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la diversa minor percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari; sul punto precisa che la soglia stabilita da Consob con delibera n. 18775 del 29 gennaio 2014 per la presentazione delle liste della Società è pari al 2,5%, coincidente con quanto stabilito in Statuto;

- trovano applicazione le disposizioni in materia di equilibrio di genere di cui al comma 1-ter dell'art. 147-ter e al comma 1-bis dell'art. 148 del D.Lgs. n. 58/98 introdotti con la legge n. 120/2011, così come le disposizioni attuative emanate al riguardo dalla Consob (art. 144-undecies del Regolamento Emittenti), come recepite nell'art. 26 dello Statuto sociale;

- nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 26 dello Statuto sociale (precisamente in data 30 aprile 2014), anche a seguito della riapertura dei termini di cui all'art. 144 – sexies, comma quinto, del Regolamento Emittenti, debitamente comunicata dalla Società, è stata presentata **una sola lista di candidati** da parte, congiuntamente, degli Azionisti:

BLUE HOLDING S.p.A., titolare di n. 47.864.634 azioni ordinarie della Società, rappresentati circa il 54,35% del capitale sociale avente diritto di voto;

GEA S.r.l., titolare di n. 13.348.043 azioni ordinarie della Società, rappresentati circa il 15,16% del capitale sociale avente diritto di voto;

GREEN HOLDING S.p.A., titolare di n. 9.852.497 azioni ordinarie della Società, rappresentati l'11,19% del capitale sociale avente diritto di voto.

Il Presidente al proposito rammenta che tale lista di candidati è corredata:

- dall'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché da copia delle comunicazioni dalle quali risulta la titolarità della partecipazione;

- dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche;

- da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Proseguendo il Presidente segnala, inoltre, che non sono state depositate dai candidati variazioni intervenute negli incarichi ricoperti fino alla data odierna e da atto che la lista, unitamente alla documentazione di corredo, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito della società in data 6 maggio 2014 e che essa, con la documentazione di corredo, è contenuta nel fascicolo a vostre mani.

Quindi il Presidente:

- da lettura dei candidati elencati nell'unica lista, qui trascritta:

Candidati Sindaci Effettivi:

1. Michaela Marcarini, nata a Londra il 19 dicembre 1959
2. Enrico Felli, nato a Bergamo l'11 aprile 1959
3. Daniele Bernardi, nato a Milano il 22 luglio 1956

Candidati Sindaci Supplenti:

1. Enrico Calabretta, nato a Catania il 20 settembre 1971
2. Paola Pizzelli, nata a Milano il 30 novembre 1969.

- ricorda che:

-- ai sensi dell'art. 26 dello Statuto sociale, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale, in caso di presentazione di un'unica lista, si procederà come segue:

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista, risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'Assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in Assemblea, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi;

-- quanto alla determinazione dei compensi il compenso annuo lordo dei Sindaci nel corso del precedente mandato era pari a:

- al Presidente del Collegio Sindacale, un compenso annuo lordo di 33.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 35.000,00 Euro annui;
- a ciascun Sindaco Effettivo, un compenso annuo lordo di 22.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 24.000,00 Euro annui;

-- essendo stata presentata una sola lista l'Assemblea dovrà votare anche in merito alla carica di Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente quindi dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno.

Prende quindi la parola il Dott. Edoardo Ginevra in rappresentanza degli Azionisti Blue Holding S.p.A., Gea S.r.l. e Green Holding S.p.A., il quale propone:

- di confermare la Dott.ssa Michaela Marcarini quale Presidente del Collegio Sindacale;
- di stabilire il compenso annuo lordo dei Sindaci come di seguito:

al Presidente del Collegio Sindacale, un compenso annuo lordo di 27.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 29.000,00 Euro annui;

a ciascun Sindaco Effettivo, un compenso annuo lordo di 18.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 20.000,00 Euro annui.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 15,29 l'unica lista presentata.

L'assemblea unanime, vota a favore dell'unica lista presentata.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

Proseguendo il Presidente pone in votazione per alzata di mano (alle ore 15,30) la proposta dei soci Blue Holding S.p.A., Gea S.r.l. e Green Holding S.p.A. di nominare Presidente del Collegio Sindacale la Dr.ssa Michaela Marcarini e di stabilire il compenso annuo lordo dei Sindaci come di seguito:

al Presidente del Collegio Sindacale, un compenso annuo lordo di 27.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 29.000,00 Euro annui;

a ciascun Sindaco Effettivo, un compenso annuo lordo di 18.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei comitati e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 20.000,00 Euro annui.

La proposta è approvata all'unanimità.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

Il Presidente quindi da atto che:

- risultano eletti quali membri del Collegio Sindacale i signori:

- quali Sindaci Effettivi:
Michaela Marcarini (Presidente)
Enrico Felli
Daniele Bernardi
- quali Sindaci Supplenti:
Enrico Calabretta
Paola Pizzelli

- la composizione del Collegio Sindacale come risultante dalla votazione appena conclusa è conforme alla disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi.

* * *

Esaurito il terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare il **quarto punto all'ordine del giorno** e ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, rinviando quindi a detta relazione ed alla motivata proposta formulata dal Collegio Sindacale, nel rispetto delle previsioni di cui al d.lgs. 39/2010.

Quindi il Presidente dichiara aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati;
- pone in votazione alle ore 15,33 la proposta di aggiornamento e modifica dei termini dell'incarico conferito alla Società di Revisione, relativamente all'adeguamento dei corrispondenti onorari per l'incarico medesimo, di cui alla motivata proposta formulata dal Collegio Sindacale.

La proposta è approvata all'unanimità.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

* * *

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli Azionisti intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 15,35.

Il Presidente


Il Segretario


Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare			
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		Ordinaria

1		GINEVRA EDOARDO		0
1	D	GEA SRL - GESTIONE ECOLOGIA E AMBIENTE		13.348.043
2	D	BLUE HOLDING S.P.A.		47.864.634
3	D	GREEN HOLDING SPA		9.852.497
		Totale azioni		71.065.174
				76,661461%
		Totale azioni in proprio		0
		Totale azioni in delega		71.065.174
		Totale azioni in rappresentanza legale		0
		TOTALE AZIONI		71.065.174
				76,661461%
		Totale azionisti in proprio		0
		Totale azionisti in delega		3
		Totale azionisti in rappresentanza legale		0
		TOTALE AZIONISTI		3
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE		1

Legenda:

D: Delegante
R: Rappresentato legalmente