VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEGLI AZIONISTI DI AMBIENTHESIS S.P.A.

DEL 26 MAGGIO 2017

Il giorno **26 maggio 2017**, alle ore 15,13, in Segrate (MI), in Via Cassanese n. 45, presso la sede legale della *infra* indicata Società, si aprono i lavori dell'Assemblea ordinaria di **AMBIENTHESIS S.p.A.** (la **"Società"**).

Assume la presidenza, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 15, comma 1, dello Statuto sociale, il Dott. *Franco Castagnola* e funge da Segretario, con il consenso unanime dei presenti, il Notaio *Andrea De Costa*.

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, nel formato integrale, sul sito *internet* della Società e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 14 aprile 2017, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio d'esercizio di "AMBIENTHESIS S.p.A." al 31 dicembre 2016; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2016; relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo AMBIENTHESIS al 31 dicembre 2016 e relative relazioni.

2. Relazione sulla Remunerazione di Ambienthesis S.p.A.; deliberazioni sulla "Prima Sezione" della Relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998

(TUF).

3. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

4. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2017-2018-2019; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dei compensi; 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; 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 ad esso Presidente, i Consiglieri signori:

Sig. Damiano Belli

Dott.ssa Maria Cleofe Bazzano

Avv. Giovanni Mangialardi

Avv. Susanna Pedretti

Avv. Paola Margutti

Dott. Giovanni Bozzetti

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

Dott.ssa Michaela Marcarini

Avv. Enrico Felli

assente giustificato l'altro Sindaco Dott. Daniele Bernardi;

- 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 dichiara, pertanto, l'Assemblea medesima **validamente costituita in prima convocazione** ed atta, quindi, a deliberare sui punti all'ordine del giorno di cui sopra.

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 dei Soci aggiornato alla data del 17 maggio 2017 risultano iscritti n. 1.409 Soci, portatori di complessive n. 92.700.000 azioni da nominali Euro 0,52 cadauna; la Società detiene 4.511.773 azioni proprie, il cui voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-*ter*, secondo comma, del Codice Civile;

- 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, trasmessa al meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1INFO" e gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo internet www.1info.it., nonché pubblicata sul sito *internet* della Società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;
- dal momento che detta documentazione concernente tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, con il consenso unanime dei presenti se ne omette la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, ove presenti;
- la sintesi degli 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;
- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto in misura significativa ai sensi della disciplina *pro tempore* vigente, secondo le risultanze del Libro dei Soci aggiornato alla data del 31 maggio 2016 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 Rina Marina 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; e

iii. **BLUE HOLDING S.p.A.**, titolare di n. 47.864.634 azioni ordinarie, pari a circa il 51,634% del capitale sociale.

- come già ricordato, la Società è titolare di n. 4.511.773 azioni proprie, pari a circa il 4,867% 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;

- è fatto invito agli intervenuti a far presente 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; si raccomanda in ogni caso ai Soci di 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 si rimanda per i dettagli concernenti il sistema di governo societario adottato dalla Società;

- le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano; è fatto invito agli Azionisti che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo od, eventualmente, quello dell'Azionista rappresentato;

- non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno. Con riferimento all'incarico conferito alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers 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 2016 sono i seguenti: *N. 1.097 ore impiegate, per un corrispettivo di Euro 70.196,00;* 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 dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene l'Ing. *Alberto Azario* - in rappresentanza del socio GREEN HOLDING S.p.A. -, per rilevare come la documentazione predisposta sia stata pubblicata nei termini di legge e preannunciare voto favorevole.

Nessun altro 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 15,25, 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 ed 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 2016 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 2016, riportante una perdita di esercizio pari ad Euro 5.797.425,54=, in ogni loro parte e risultanza;

2. di approvare la proposta di provvedere all'integrale copertura della perdita di esercizio mediante utilizzo della seguente riserva

- *Riserva sovrapprezzo azioni, per Euro 5.797.425,54="*

La proposta è approvata all'unanimità.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

Nessun non votante.

* * *

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 - ricorda nuovamente - è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente quindi segnala ed evidenzia, in particolare, che:

- la Relazione sulla Remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, nella seduta del 12 aprile 2017 e che essa è articolata in due Sezioni: (i) la "Sezione I" delinea gli elementi essenziali della Politica sulla Remunerazione adottata dalla Società, all'interno della quale sono definiti, da un lato, i principi e le linee guida a cui la Società 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 che la stessa intende perseguire in rapporto a tale determinato ambito; mentre (ii) la "Sezione II" fornisce la rappresentazione analitica delle voci che compongono la remunerazione dei membri degli organi di amministrazione e controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- 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 dichiara quindi aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Interviene l'Ing. *Alberto Azario* - in rappresentanza del socio GREEN HOLDING S.p.A. -, per segnalare la correttezza della documentazione predisposta e preannunciare voto favorevole.

Nessun altro 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 15,28, 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.

Nessun non votante.

* * *

Esaurito il secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi a trattare il **terzo punto all'ordine del giorno** e, a tale riguardo:

- ricorda anzitutto che il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato i soci in Assemblea ordinaria per provvedere alla nomina sia di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, sia del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

- rammenta che:

-- l'Assemblea tenutasi lo scorso 27 maggio 2016 aveva provveduto ad eleggere il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2016, 2017 e 2018, fissandone in sette il numero dei componenti, di cui tre si erano dichiarati Amministratori indipendenti ai sensi sia del combinato disposto dell'art. 147-*ter*, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del TUF, sia dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate;

-- successivamente, in occasione della riunione consiliare svoltasi in data 27 luglio 2016, l'Ing. Alberto Azario ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere e Presidente della Società. A seguito di ciò, il Consiglio di Amministrazione ha così provveduto a cooptare in qualità di nuovo

componente l'Avv. Giovanni Mangialardi, nonché a nominare nella carica di nuovo Presidente il Consigliere Dott. Franco Castagnola;

- precisa inoltre che il nuovo Consiglio di Amministrazione era stato eletto tramite deliberazione assunta secondo il procedimento del voto di lista e che i sette Amministratori eletti in quella sede erano stati tratti dall'unica lista presentata. Risulta pertanto necessario eleggere un Amministratore, al fine di integrare la composizione dell'organo amministrativo in carica così come era stata deliberata dalla sopracitata Assemblea del 27 maggio 2016, oltreché eleggere il Presidente;

- ricorda, infine, che:

-- a seguito delle intervenute dimissioni da Consigliere del Dott. Paolo Rossi, nella riunione svoltasi mercoledì 24 maggio 2017 u.s. il Consiglio ha provveduto a cooptare il Dott. Giovanni Bozzetti quale nuovo Amministratore (non esecutivo e non indipendente) della Società, il quale rimarrà in carica sino alla prima nuova Assemblea degli Azionisti che verrà convocata;

-- non sono pervenute proposte prima dell'Assemblea: invita pertanto i Soci a presentarle in sede di discussione, avvertendo di non poter confermare, per ragioni personali, la propria disponibilità a ricoprire il ruolo di Presidente.

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

Prende quindi la parola il Dott. *Edoardo Ginevra* - delegato degli Azionisti BLUE HOLDING S.p.A. e GEA S.r.l., il quale, a nome di tutti i soci, ringrazia il Dott. Castagnola per l'attività svolta, propone la conferma del Consigliere cooptato Avv. Giovanni Mangialardi e, quanto alla nomina del Presidente, attesa la citata indisponibilità del Dott. Castagnola, propone di nominare quale Presidente il Sig. Damiano Belli, attuale Amministratore Delegato.

Il Presidente ringrazia per la fiducia accordatagli ed assicura che proseguirà il proprio contributo nella veste di Consigliere.

Il Sig. Damiano Belli, a sua volta, ringrazia per la fiducia manifestatagli e ringrazia il Presidente per la sempre attiva collaborazione.

L'Ing. Alberto Azario ringrazia il Presidente e il Sig. Damiano Belli, ricordando l'assiduità e l'attenzione del Dott. Castagnola e lodandone le grandi capacità.

Esprime felicitazioni al Sig. Damiano Belli, il cui buon operato trova conferma anche nell'andamento del titolo.

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 15,40, la proposta di confermare quale Amministratore il Consigliere Giovanni Mangialardi e di nominare quale nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione l'attuale Amministratore Delegato Damiano Belli.

La proposta è approvata all'unanimità.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

Nessun non votante.

* * *

Esaurito il terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi a trattare il **quarto ed ultimo punto all'ordine del giorno** e, a tale riguardo:

- ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e rinvia perciò a detta relazione;

- fa quindi presente che:

-- ai fini della nomina del nuovo Collegio Sindacale, è stata depositata una sola lista. Tale lista, presentata congiuntamente dagli Azionisti BLUE HOLDING S.p.A., GEA S.r.l. e GREEN HOLDING S.p.A., risulta composta dai seguenti candidati all'elezione:

SEZIONE I – Sindaci Effettivi:

1. Dott.ssa Michaela Marcarini
2. Avv. Enrico Felli
3. Dott. Daniele Bernardi

SEZIONE II – Sindaci Supplenti:

1. Dott. Enrico Calabretta
2. Rag. Paola Pizzelli

-- la lista presentata, unitamente alla documentazione richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente a corredo della stessa, è a disposizione dei presenti;

-- non sono pervenute proposte prima dell'Assemblea in merito alla nomina del Presidente ed all'indicazione dei compensi: invita pertanto i Soci a presentarle in sede di discussione.

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

Prende quindi la parola il Dott. *Edoardo Ginevra* - delegato degli Azionisti BLUE HOLDING S.p.A. e GEA S.r.l. -, 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 25.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati endoconsiliari e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 27.000,00 Euro annui;

-- a ciascun Sindaco Effettivo, un compenso annuo lordo di 16.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati endoconsiliari e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 18.000,00 Euro annui.

L'Ing. *Alberto Azario* - in rappresentanza del socio GREEN HOLDING S.p.A. -, si associa alla proposta.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 15,42 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.

Nessun non votante.

Proseguendo, il Presidente pone in votazione per alzata di mano (alle ore 15,43) la proposta 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 25.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati endoconsiliari e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 27.000,00 Euro annui;

- a ciascun Sindaco Effettivo, un compenso annuo lordo di 16.000,00 Euro, oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati endoconsiliari e del Consiglio, per un totale complessivo pari a 18.000,00 Euro annui.

La proposta è approvata all'unanimità.

Favorevoli: n. 71.065.174 azioni.

Contrari: n. 0 azioni.

Astenuti: n. 0 azioni.

Nessun non votante.

Il Presidente dà quindi 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.

* * *

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli Azionisti intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 15,45.

Il Presidente

Franco Castagnola

Il Segretario

Andrea De Costa

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
		Totale azioni	**61.212.677**
			66,033093%
3		AZARIO ALBERTO	0
1	R	GREEN HOLDING SPA	9.852.497
		di cui 8.091.197 azioni in garanzia a SAN PAOLO - I M I SPA;	
		Totale azioni	**9.852.497**
			10,628368%

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni in delega	61.212.677
Totale azioni in rappresentanza legale	9.852.497
TOTALE AZIONI	71.065.174
	76,661461%
Totale azionisti in proprio	0
Totale azionisti in delega	2
Totale azionisti in rappresentanza legale	1
TOTALE AZIONISTI	3
TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2

Legenda:
D: Delegante
R: Rappresentato legalmente