



ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DI AMBIENTHESIS S.p.A.

CONVOCATA PER IL

20 DICEMBRE 2021, IN UNICA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 125-
TER DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, E DELL'ART. 72
DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME
SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

Parte Straordinaria

1. Eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie di Ambientthesis S.p.A. Conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale di Ambientthesis S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. *[omissis]*.
3. *[omissis]*.
4. *[omissis]*.

Ambientthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 48.204.000,00 i.v.
Cod. Fisc.: 10190370154
Reg. Imp. Milano: 10190370154
R.E.A. n. MI: 1415152
Partita IVA: 02248000248

Sede Legale e Uffici

Via Cassanese 45 - 20054 Segrate (MI)
Tel +39 02 893801 - Fax +39 02 89380290



ambientthesis@greenthesisgroup.com
www.greenthesisgroup.com
www.ambientthesis.it

ESNA-SOA
Società Organismo di Attestazione S.p.A.



Parte straordinaria

Punto 1 all'Ordine del Giorno: Eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie di Ambientthesis S.p.A. Conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale di Ambientthesis S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per approvare la proposta di modifica dell'art. 6 dello statuto sociale di Ambientthesis S.p.A. (la "**Società**" ovvero "**ATH**").

La presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è stata predisposta in conformità di quanto previsto ai sensi dell'art. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**TUF**") e dall'art. 72 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**").

1. Motivazione della proposta

Gli artt. 2328 e 2346 del Codice Civile prevedono la possibilità di emettere azioni prive di valore nominale.

Tale istituto presuppone la conservazione del capitale sociale e la sua suddivisione in azioni; le azioni, prive dell'indicazione del valore nominale, mantengono quindi un valore contabile figurativo o implicito che risulta dalla divisione dell'ammontare totale del capitale sociale per il numero di azioni emesse (c.d. *parità contabile*).

L'istituto delle azioni senza indicazione del valore nominale rappresenta un utile strumento di semplificazione e consentirebbe alla Società una maggiore flessibilità nelle operazioni societarie sul capitale sociale. In particolare, esso permette di emettere nuove azioni in sede di aumento di capitale a pagamento anche per una somma inferiore alla preesistente parità contabile (c.d. *parità contabile storica*). In mancanza, infatti, di un valore nominale la Società può determinare liberamente il numero di nuove azioni in cui frazionare l'emissione, richiedendo, a titolo di capitale, una somma che potrà essere pari, superiore o anche inferiore alla parità contabile storica.

La possibilità di emettere nuove azioni al di sotto della parità contabile preesistente riveste particolare interesse per la Società, conferendo ad ATH, in un mercato

Ambientthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 48.204.000,00 i.v.
Cod. Fisc.: 10190370154
Reg. Imp. Milano: 10190370154
R.E.A. n. MI: 1415152
Partita IVA: 02248000248

Sede Legale e Uffici

Via Cassanese 45 - 20054 Segrate (MI)
Tel +39 02 893801 - Fax +39 02 89380290



ambientthesis@greenthesisgroup.com
www.greenthesisgroup.com
www.ambientthesis.it

ESNA-SOA
Società Organismo di Attestazione S.p.A.



caratterizzato da incertezza e volatilità, una maggiore elasticità nella determinazione delle condizioni definitive di emissione delle nuove azioni.

In ogni caso, si sottolinea che, tale facoltà non diminuisce in alcun modo la tutela dell'integrità del capitale sociale; le nuove azioni, infatti, dovranno essere emesse per un ammontare complessivo non superiore al valore dei conferimenti effettuati a fronte dell'emissione stessa (art. 2346, comma 5, del Codice Civile).

2. Modifiche statutarie

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione della Società propone di modificare lo statuto sociale di ATH eliminando ogni menzione relativa all'indicazione del valore nominale delle azioni. In futuro, pertanto, le norme che fanno riferimento al valore nominale delle azioni dovranno applicarsi avendo riguardo al loro numero in rapporto al totale delle azioni emesse (art. 2346, terzo comma, del codice civile).

La tabella che segue riporta il raffronto del testo dell'art. 6 dello Statuto sociale di ATH in vigore alla data della Relazione con il nuovo testo dello statuto, con evidenziazione delle modifiche proposte.

Testo dello statuto sociale ATH vigente alla data della Relazione	Nuovo testo dello statuto sociale ATH oggetto della proposta
Art. 6	Art. 6
Il capitale è di Euro 48.204.000,00 (quarantottomilionieduecentoquattromila) diviso in n. 92.700.000 (novantaduemilionisettecentomila) azioni ordinarie da Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna.	Il capitale è di Euro 48.204.000,00 (quarantottomilionieduecentoquattromila) diviso in n. 92.700.000 (novantaduemilionisettecentomila) azioni ordinarie prive di valore nominale di azioni ordinarie da Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna.
[omissis]	[omissis]

Ambientthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 48.204.000,00 i.v.
Cod. Fisc.: 10190370154
Reg. Imp. Milano: 10190370154
R.E.A. n. MI: 1415152
Partita IVA: 02248000248

Sede Legale e Uffici

Via Cassanese 45 - 20054 Segrate (MI)
Tel +39 02 893801 - Fax +39 02 89380290



ambientthesis@greenthesisgroup.com
www.greenthesisgroup.com
www.ambientthesis.it

ESNA-SOA
Società Organismo di Attestazione S.p.A.



3. Diritto di recesso

La proposta di modifica dello Statuto Sociale di ATH di cui alla presente Relazione non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile in capo agli azionisti che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente Relazione.

Tutto ciò premesso, in relazione al presente argomento all'Ordine del Giorno, il Consiglio di Amministrazione di ATH sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Ambientthesis S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Ambientthesis S.p.A. predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti nonché la proposta ivi formulata;*

delibera

- 1. di eliminare, ai sensi degli artt. 2328 e 2346 del Codice Civile, l'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie di Ambientthesis S.p.A.;*
- 2. di modificare conseguentemente l'art. 6 dello statuto sociale di Ambientthesis S.p.A. come segue “Il capitale è di Euro 48.204.000,00 (quarantottomilionieduecentoquattromila) diviso in n. 92.700.000 (novantaduemilionisettecentomila) azioni ordinarie prive di valore nominale”;*
- 3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare attuazione alle deliberazioni che precedono e, in particolare, per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportare qualsiasi modificazione e/o integrazione e/o soppressione, di carattere formale e non sostanziale, che si dovesse rendere necessaria in sede di iscrizione presso il Registro delle Imprese o comunque a richiesta di ogni Autorità competente, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica, nonché di fare quant'altro necessario od opportuno per la concreta e integrale attuazione delle deliberazioni che precedono.”.*

Ambientthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 48.204.000,00 i.v.
Cod. Fisc.: 10190370154
Reg. Imp. Milano: 10190370154
R.E.A. n. MI: 1415152
Partita IVA: 02248000248

Sede Legale e Uffici

Via Cassanese 45 - 20054 Segrate (MI)
Tel +39 02 893801 - Fax +39 02 89380290



ambientthesis@greenthesisgroup.com
www.greenthesisgroup.com
www.ambientthesis.it

ESNA-SOA
Società Organismo di Attestazione S.p.A.



Segrate (MI), 15 novembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giovanni Bozzetti

Ambientthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 48.204.000,00 i.v.
Cod. Fisc.: 10190370154
Reg. Imp. Milano: 10190370154
R.E.A. n. MI: 1415152
Partita IVA: 02248000248

Sede Legale e Uffici

Via Cassanese 45 - 20054 Segrate (MI)
Tel +39 02 893801 - Fax +39 02 89380290



ambientthesis@greenthesisgroup.com
www.greenthesisgroup.com
www.ambientthesis.it

ESNA-SOA
Società Organismo di Attestazione S.p.A.