

VERBALE DI ASSEMBLEA
Borgosesia S.p.A.
Via Aldo Moro 3/A, Biella
Iscritta nel Registro delle Imprese di Biella
Codice Fiscale n. 00554840017

L'anno duemiladiciannove, il giorno ventisette del mese di giugno, in Milano, via della Posta n. 7 presso lo studio legale DLA Piper si è tenuta l'assemblea della società Borgosesia S.p.A. avente il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.*
2. *Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.*
3. *Nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti;*
4. *Conferma nella carica di un consigliere di amministrazione in precedenza cooptato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 13 dello statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*

* * *

Alle ore 14.00 assume la presidenza dell'assemblea, con il consenso degli intervenuti, il presidente del Consiglio di Amministrazione, Mauro Girardi, il quale comunica:

- che a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea e in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 7 azionisti rappresentanti numero 5.469.943 azioni ordinarie pari al 45,418 % delle complessive n. 12.043.507 azioni ordinarie;
- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute verrà allegato del presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente dichiara quindi validamente costituita l'assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno e propone di designare quale segretario dell'assemblea la dottoressa Gabriella Tua che accetta.

Il Presidente fornisce quindi le informazioni preliminari portando a conoscenza:

- che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 26 giugno 2019 alle ore 14:00 in Milano, via della Posta 7, in prima convocazione, e per il giorno 27 giugno 2019 stessi ora e luogo, è stato pubblicato sul sito internet della società il 17 maggio 2019 e sul quotidiano "Il Giornale" in pari data.;
- che la prima convocazione è andata deserta;
- che in data 17 maggio 2019 è stata messa a disposizione del pubblico, nel rispetto dei termini e con le modalità prescritte dalla legge, la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno che verrà allegata al presente verbale sotto la lettera "B".;
- che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede operativa della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "IInfo" e mediante pubblicazione sul sito internet della Società, la seguente documentazione: (i) la Relazione Finanziaria Annuale, comprensiva del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, della relazione degli amministratori sulla gestione, dell'attestazione ex art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), nonché della relazione della società di revisione e del Collegio Sindacale – che verrà allegato al presente verbale in plico separato senza essere trascritto -, (ii) la Relazione sulla Remunerazione ai sensi degli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti") – che verrà allegata al presente verbale sotto la lettera "C" - ; e (iii) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del TUF;

- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;
- che, per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al presidente Mauro Girardi, i Consiglieri Gabriella Tua, Andrea Zanelli, Matteo Genoni e Davide Schiffer mentre risultano assenti giustificati i Consiglieri Luca Pierazzi, Emanuela Baj e Sabrina Galmarini;
- che, per il Collegio Sindacale, risulta presente il presidente Alessandro Nadas mentre risultano assenti giustificati i sindaci effettivi Stefano Mauro Barni e Silvia Sanesi;
- che è presente il Rappresentante Comune delle azioni di risparmio Michele Petrerà;
- che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- che il capitale sociale di euro 9.632.740,42 è diviso in n. 12.906.198 azioni senza indicazione del valore nominale, di cui n. 12.043.507 azioni ordinarie e n. 862.691 azioni di risparmio;
- che per le azioni ordinarie intervenute, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari, è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, sono state esaminate le comunicazioni degli intermediari autorizzati ed è stata verificata la legittimità delle deleghe a norma della legislazione vigente;
- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:
 - Dama S.r.l., anche attraverso CdR Advance Capital SpA.: n. 5.403.940 azioni pari al 41,871% (56,602% voti)
 - Silvio Maurizio Boselli: n. 819.496 azioni pari al 6,350% (8,584% voti).

Il Presidente precisa che la Società non assume alcuna responsabilità sulle dichiarazioni rese dai Soci ai sensi dell'art. 120 del TUF e ricorda che ai sensi dell'articolo medesimo, coloro che detengono partecipazioni in misura significativa ai sensi della disciplina di tempo in tempo vigente e non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla Consob non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali è stata omessa la comunicazione.

Precisa inoltre:

- che la società detiene n. 2.581.239 azioni proprie, pari al 19,341%;
- che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;
- che non risultano esistere patti parasociali di sorta;
- che la società non ha designato un rappresentante cui i soci avrebbero avuto diritto di inviare le proprie deleghe, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF

Il Presidente invita quindi i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF, ottenendo risposta negativa.

Il Presidente, dopo aver precisato che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti informa, in ossequio a quanto richiesto dalla Consob nella Comunicazione n. 96003558 del 18 aprile 1996, che la società di revisione Crowe AS S.p.A., per la revisione del bilancio civilistico e consolidato al 31 dicembre 2018, ha comunicato di aver impiegato n. 542 ore complessive per un corrispettivo totale di euro 31.195.

Il Presidente passa quindi a trattare il **primo punto all'ordine giorno** ed in considerazione del fatto che tutta la documentazione di bilancio è da tempo a disposizione dei soci e del pubblico, il Presidente ne omette la lettura e procede quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, sul primo punto all'ordine del giorno:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Borgosesia S.p.A.,

- preso atto della Relazione sulla gestione,

- preso atto delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione,

- esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Borgosesia S.p.A. al 31 dicembre 2018,

- preso atto del Bilancio consolidato di Borgosesia S.p.A. al 31 dicembre 2018,

delibera

di approvare il Bilancio d'esercizio di Borgosesia S.p.A. al 31 dicembre 2018, portante una perdita di euro 366.122, che viene portata a nuovo.”

Il Presidente quindi, non prima di aver fornito un quadro di sintesi in ordine all'andamento della Società e del Gruppo nel trascorso esercizio, termina la propria esposizione e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, su invito del Presidente si procede con la votazione della proposta di deliberazione di cui sopra.

Al termine della votazione si dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.469.919 voti;
- contrari: n. 0 voti;
- astenuti: n. 0 voti;
- non votanti: n. 24 voti

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità dei votanti.

Il Presidente passa quindi a trattare il **secondo punto all'ordine giorno** e ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, il Consiglio di Amministrazione sia tenuto a sottoporre al vaglio consultivo degli azionisti la Relazione in materia di remunerazione procedendo quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, sul secondo punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli azionisti di Borgosesia S.p.A.,

preso atto di quanto illustrato dal presidente e della documentazione sottoposta,

delibera

di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/98 la prima sezione della relazione sulla remunerazione di cui all'articolo 123-ter, comma 3 del D.Lgs. 58/98."

Il Presidente apre quindi la discussione e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, su invito del Presidente si procede con la votazione della proposta di deliberazione di cui sopra.

Al termine della votazione si dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.469.919 voti;
- contrari: n. 0 voti;
- astenuti: n. 0 voti;
- non votanti: n. 24 voti

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità dei votanti.

Il Presidente passa quindi a trattare il **terzo punto all'ordine giorno** e ricorda come con l'approvazione del bilancio al 31 Dicembre 2018 venga a scadere l'incarico del Collegio Sindacale per cui l'assemblea degli azionisti è chiamata a deliberare in ordine al rinnovo dello stesso, stabilendo al contempo i compensi spettanti ai soggetti nominati.

Il Presidente prosegue evidenziando come sia stata presentata una sola lista di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale per gli esercizi dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2021. Il Presidente precisa che tale lista, depositata da CdR Advance Capital SpA, è composta dal dott. Alessandro Nadasi, quale Presidente del Collegio, dalla dott.ssa Irene Flamingo e dal dott. Andrea Foglio Bonda, quali Sindaci Effettivi, dalla dott.ssa Giulia Motta e dal dott. Alberto Solazzi, quali Sindaci Supplenti. La stessa lista prevede inoltre di determinare il compenso spettante all'intero Collegio Sindacale nella misura complessiva di Euro 25.000 annui.

Il Presidente apre quindi la discussione e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, su invito del Presidente si procede con la votazione della proposta di deliberazione di cui sopra.

Al termine della votazione si dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.469.919 voti;
- contrari: n. 0 voti;
- astenuti: n. 0 voti;
- non votanti: n. 24 voti

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità dei votanti.

Il Presidente passa quindi a trattare il **quarto punto all'ordine giorno** e ricorda che in data 30 gennaio 2019, a seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Franco Sala, il Consiglio di Amministrazione della Società abbia deliberato, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 13 dello statuto sociale, la cooptazione in seno allo stesso del dottor Davide Schiffer, destinato a rimanere in carica fino alla presente assemblea, proponendo ai presenti di confermare lo

stesso nella carica e precisando al contempo che in tale ipotesi il mandato di questo scadrà in coincidenza con quello dei restanti consiglieri.

Termina la propria esposizione e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, su invito del Presidente si procede con la votazione della proposta di deliberazione di cui sopra.

Al termine della votazione si dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.469.919 voti;
- contrari: n. 0 voti;
- astenuti: n. 0 voti;
- non votanti: n. 24 voti

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità dei votanti e, con ciò, la conferma nella carica di Consigliere di Amministrazione del Dott. Davide Schiffer il cui mandato verrà a scadere con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

* * * * *

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 14.40.

* * * * *

Si allegano al presente verbale i seguenti documenti:

- "A" Elenco degli intervenuti;
- "B" Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter TUF;
- "C" Relazione sulla remunerazione per l'anno 2018;

Il Presidente
Mauro Girardi



Il Segretario
Gabriella Fua



Numero Azioni
12.043.507
862.691
12.906.198

Azioni Ordinarie
Azioni Risparmio
TOTALE

azioni proprie
2.496.239

Numero Azioni con diritti di voto
9.547.268

PROTEZIONE S.p.A.
Via Aldo Moro 3/A
13900 Biella

RILEVAZIONE PRESENZE ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 27/06/2019

Nominativi	DEPOSITATI		Intervenuti totale	capitale %	VOTO		PRESENTI		Partecipante o Delegato
	Codice Titolo	Quota			%		in proprio	per delega	
CDR ADVANCE CAPITAL SPA	3217335	5.346.508	5.346.508	44,393	56,000			5.346.508	Francesco Maria Aleandri
DAMA SRL	3217335	57.432	57.432	0,477	0,602			57.432	Francesco Maria Aleandri
PALENCHÉ SRL	3217335	41.514	41.514	0,345	0,435			41.514	Francesco Maria Aleandri
FIGERIELLA SRL	3217335	19.193	19.193	0,159	0,201			19.193	Francesco Maria Aleandri
GIRARDI Mauro	3217335	5.000	5.000	0,042	0,052			5.000	Francesco Maria Aleandri
TUA Gabriella	3217335	272	272	0,002	0,003	272			Gabriella Tua
BRAGHERO Carlo Maria	3217335	24	24	0,000	0,000			24	Dario Radiaelli
totale		5.469.968	5.469.943	45,418	57,293	272		5.469.671	

TOTALI	totali presenti	totali delegati	in proprio	per delega
	5.469.943	5.469.943	272	5.469.671

ALLEGATO
"A"

RELAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BORGOSIESIA SPA PREDISPOSTA
DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
AI SENSI DELL' ART. 125-TER, COMMA 1, D.LGS. 58/98 ("TUF")

Signori Azionisti,

mediante avviso pubblicato su "Il Giornale" in data 17 Maggio 2019 è stata convocata, in seduta ordinaria, l'Assemblea degli azionisti di Borgosesia S.p.A. (la "**Società**" o "**BGS**" o l' "**Emittente**") in prima convocazione per il giorno 26 giugno 2019 alle ore 14.00 in Milano, via della Posta 7, presso gli uffici di DLA Piper, e, occorrendo, in seconda convocazione, il giorno 27 giugno 2019 stessi ora e luogo, per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti sugli argomenti di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.
2. Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.
3. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti;
4. Conferma nella carica di un consigliere di amministrazione in precedenza cooptato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 13 dello statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Tanto premesso, si sottopongono le seguenti considerazioni sui singoli punti all'ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Signori Azionisti

si propone di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, del conto economico, del conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, dalle relative note esplicative e corredato dalla Relazione sulla gestione, dalla Relazione del Collegio sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione (anche in funzione di soggetto incaricato del controllo contabile). Inoltre, viene presentato all'assemblea degli azionisti il bilancio consolidato di Gruppo corredato dalla Relazione sulla gestione, dalla Relazione

del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione (anche in funzione di soggetto incaricato del controllo contabile).

La Relazione Finanziaria Annuale della Società, contenente i documenti sopra elencati unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, alle relative relazioni di corredo e alla relazione annuale sulla Corporate Governance, è stata pubblicata il 30 aprile 2019.

Il progetto di bilancio d'esercizio della Società evidenzia una perdita netta di € 366.122 (mentre a livello di Gruppo il risultato è negativo per € 565.163) che si propone di portare a nuovo. Si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale per maggiori informazioni sull'andamento e sui risultati dell'esercizio al 31 dicembre 2018 nonché sull'andamento e i risultati di gruppo.

I Signori azionisti ovviamente potranno, in sede assembleare, richiedere ulteriori informazioni al Consiglio di Amministrazione considerato anche che l'Assemblea costituisce un'opportunità di dialogo tra amministratori e azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito al primo punto all'ordine del giorno in parte ordinaria:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Borgosesia S.p.A.,

- preso atto della Relazione sulla gestione,*
- preso atto delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione,*
- esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Borgosesia S.p.A. al 31 dicembre 2018,*
- preso atto del Bilancio consolidato di Borgosesia S.p.A. al 31 dicembre 2018,*

delibera

di approvare il Bilancio d'esercizio di Borgosesia S.p.A. al 31 dicembre 2018, portante una perdita di euro 366.122, che viene portata a nuovo."

** * **

2. Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione rammenta come la Società sia tenuta a mettere a disposizione del pubblico la relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF.

Sul contenuto della prima sezione di tale relazione - approvata dal Consiglio di Amministrazione e messa a disposizione del pubblico, nei termini e nei modi di legge e/o regolamento, ed illustrante la politica della Società in tema di remunerazione degli amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica - l'assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario, fermo restando che, ai sensi del citato articolo 123-ter del TUF, la deliberazione non avrà comunque natura vincolante.

Alla luce di quanto premesso, si sottopone, quindi, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno in parte ordinaria:

"L'Assemblea degli azionisti di Borgosiesia S.p.A.,

preso atto di quanto illustrato dal presidente e della documentazione sottopostale,

delibera

di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/98 la prima sezione della relazione sulla remunerazione di cui all'articolo 123-ter, comma 3 del D.Lgs. 58/98."

* * *

3. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

Con l'approvazione del bilancio al 31 Dicembre 2018 verrà a scadere l'incarico del Collegio Sindacale per cui l'assemblea degli azionisti è chiamata a deliberare in ordine al rinnovo dello stesso, stabilendo al contempo i compensi spettanti ai soggetti nominati.

Si rammenta peraltro come la nomina dei componenti del Collegio Sindacale vada effettuata sulla base di liste presentate dai soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5 (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, avente diritto di voto in assemblea ordinaria.

Ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto, le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede sociale, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, entro il venticinquesimo giorno precedente quello fissato per l'assemblea e saranno soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa *pro tempore* vigente.

Ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto, unitamente a ciascuna lista, devono depositarsi presso la sede sociale, entro il termine di cui sopra:

- i.** informazioni relative all'identità dei soci presentatori (con la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta);
- ii.** una dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti; e
- iii.** un'esauriente informativa sulle caratteristiche professionali e personali di ciascun candidato, le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano le proprie candidature e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

* * *

4. Conferma nella carica di un consigliere di amministrazione in precedenza cooptato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 13 dello statuto sociale. i.

Come noto, in data 30 gennaio 2019, a seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Franco Sala, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la cooptazione in seno allo stesso del dottor Davide Schiffer (il cui curriculum è qui allegato), dando atto che lo stesso sarebbe rimasto in carica fino alla prossima assemblea.

L'assemblea è quindi ora chiamata a deliberare in ordine alla conferma di tale nomina, precisandosi al riguardo come: (a) a norma dell'articolo 13 del vigente statuto sociale, nel caso di specie non si rende applicabile la procedura del voto di lista; (b) nel caso di sua conferma, il mandato del Dott. Davide Schiffer scadrà in coincidenza con quello dei restanti consiglieri.

Biella, 17 maggio 2019

Borgosesia S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Mauro Girardi

BIOGRAFIA

Il mio interesse per il settore immobiliare è cominciato negli anni dell'università quando ho iniziato a seguire in prima persona gli affari immobiliari di famiglia. Strada facendo l'interesse è diventato passione, tant'è che dopo la laurea in giurisprudenza, dopo aver frequentato un Master specifico presso Isfor 2000 a Brescia e svolto un breve apprendistato nella Congrega della Carità apostolica di Brescia, decisi di investire in questo settore il mio futuro professionale e lavorativo.

L'esperienza acquisita in quegli anni mi consentì nel **2007** di essere assunto come *project manager* presso il Gruppo Draco di Brescia, ruolo che svolsi fino al 2009. Dal **2009 al 2016**, sempre nel Gruppo Draco, ho ricoperto il ruolo di responsabile commerciale e comunicazione esterna, ruolo che ho mantenuto fino al 2018 come consulente esterno.

Dal Gennaio 2019 sono amministratore delegato di CDR Recovery re, da Marzo 2019 Amministratore Unico di Dimore Evolute Srl.

Faccio parte da Gennaio 2019 dei consigli di amministrazione di Borgosesia Spa e di CDR Avance Group Spa.

In sintesi le principali operazioni di sviluppo immobiliare seguite per conto del Gruppo Draco come **project manager**:

- Completamento immobile turistico residenziale **Holiday Park** a Ponte di Legno (60 appartamenti);
- Progetto per la realizzazione di 42 appartamenti e di una struttura alberghiera di 80 camere: **Hotel Acquaseria** a Ponte di Legno, fino alla sottoscrizione degli appalti;
- Sviluppo delle aree "**ex Comparto Milano**" a Brescia in particolare fino alla sottoscrizione degli appalti di due palazzine residenziali (75 appartamenti) affacciate su Viale Italia.
- Riqualificazione integrale di una palazzina residenziale (6 unità residenziali e due commerciali) in Via Trieste a Brescia.
- Riqualificazione integrale di una palazzina residenziale (4 unità residenziali e una commerciale) in c.da delle Bassiche a Brescia.

In sintesi le principali operazioni immobiliari seguite come **consulente commerciale**:

- Locazione e vendita **Hotel Master** a Brescia in via Luigi Apollonio;
- Studio tagli, studio brand identity, studio strumenti di commercializzazione, avvio commercializzazione complesso **Life** a Brescia in Viale Italia;
- Studio tagli, studio brand identity, studio strumenti di commercializzazione, avvio commercializzazione **Skyline 18** a Brescia in Via fratelli Ugoni;
- Locazione uffici Regus presso Skyline 18 a Brescia in via f.lli Ugoni;
- Locazione affitto ramo d'azienda Hotel Acquaseria a Ponte di Legno;
- Locazione immobile turistico residenziale (16 appartamenti) "Palazzo Archi" a Polpenazze del Garda (Bs) al gruppo Halldis;
- Rilancio commerciale di torre di undici piani a destinazione residenziale in centro a Biella.
- Selezione per conto di clienti privati di importanti soluzioni abitative quali palazzi cielo terra in centro a Brescia e ville in città e provincia.

In sintesi i principali incarichi di **amministratore società immobiliari** ricoperti:

- dal 2001 al 2018 Amministratore della società immobiliare Il Pozzo Srl (società di gestione immobiliare con sede a Brescia),
- dal 2010 al 2012, anno della sua liquidazione, Amministratore unico di Holiday Park gestione Srl società che si occupava della gestione immobiliare di appartamenti a destinazione ricettiva a Ponte di legno.
- dal 2016 al 2019 amministratore unico di Zaffiro Srl società che si occupa di sviluppo immobiliare, vendita e gestione di immobili sul lago di Garda.

Brascia, 17 maggio 2019

ALLEGATO
"C"**BORGOSIESIA**

1873

**RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
ESERCIZIO 2018**

(REDATTA AI SENSI DELL'ART. 123-TER DEL D. LGS
58/1998 E DELL'ART. 84-QUATER DEL REGOLAMENTO
EMITTENTI CONSOB)

APPROVATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
BORGOSIESIA S.p.A. IN DATA 24 APRILE 2019

Sede Legale: Via Aldo Moro 3/A - 13900 Biella
Capitale Sociale Euro 9.632.740,42 i.v.
Registro Imprese di Biella n. 00554840017
R.E.A. di Biella n. 180789
C.F. - P.IVA : 00554840017

www.borgosesiaspa.com

INDICE

PREMESSA.....	3
SEZIONE I	4
1. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica e soggetti responsabili dell'attuazione della stessa:	4
a) Assemblea degli azionisti	4
b) Consiglio di Amministrazione	4
c) Collegio Sindacale	4
2. Intervento del Comitato per la Remunerazione	4
3. Intervento di Esperti Indipendenti	4
4. Illustrazione delle finalità della Politica e remunerazione degli amministratori	4
5. Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi	5
6. Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.....	5
7. Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.....	5
8. Informazioni sulla politica di remunerazione del collegio Sindacale.	5
SEZIONE II	6
1. Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2018	6
2. Stock-option assegnate ai componenti del Collegio dei Liquidatori, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.....	6
3. Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, in favore dei componenti del Collegio dei Liquidatori, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.....	6
4. Piani di incentivazione monetari in favore dei componenti del Collegio dei Liquidatori, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.....	6
TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	7
TABELLA 2: Tabella delle partecipazioni detenute dagli amministratori e dai sindaci.....	10

PREMESSA

La presente relazione sulla remunerazione (di seguito, la “Relazione sulla Remunerazione” ovvero la “**Relazione**”) è stata predisposta ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito, il “**TUF**”) e dell’articolo 84-quater del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (di seguito, il “**Regolamento Emittenti**”) ed è redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti (di seguito, l’”**Allegato 3**”).

La Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione il giorno 24 aprile 2019. La prossima assemblea degli azionisti di Borgosesia S.p.A. (di seguito, “**BORGOSIESIA**” o la “**Società**”) è chiamata, ai sensi dell’articolo 123-ter del TUF, a deliberare in senso favorevole o contrario, con deliberazione non vincolante, come previsto dal comma 6 del citato articolo, in merito al contenuto della Sezione I. L’esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi dell’art. 125-quater, comma 2, del TUF.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni.

Nella **Sezione I** è illustrata la Politica generale per la Remunerazione (di seguito “**Politica per la Remunerazione**” o “**Politica**”) di BORGOSIESIA.

Tale Politica si riferisce ai membri del Consiglio di Amministrazione, organo in carica dal 25 febbraio 2018, precisandosi come Borgosesia non abbia alle proprie dipendenze né direttori Generali né Dirigenti con responsabilità strategiche.

Sono altresì rappresentate le procedure adottate dalla Società per la predisposizione e l’approvazione della Politica, nonché gli organi e i soggetti responsabili dell’attuazione della stessa.

Nella **Sezione II** sono rappresentate le singole voci che compongono la remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione, dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dei membri del Collegio Sindacale della Società; sono, altresì, analiticamente illustrati i compensi corrisposti a tali soggetti nell’esercizio 2018, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da sue controllate e collegate.

Il testo della Relazione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.borgosesiaspa.com, sezione Investor Relations.

Prima di illustrare nel seguito quanto sopra menzionato, si ritiene opportuno rammentare come:

- la Società, in forza della delibera assunta dall’assemblea degli azionisti del 30 novembre 2015 sia stata posta in liquidazione volontaria procedendo contestualmente alla nomina di un collegio di liquidatori formato da quattro membri ed attribuendo a ciascun componente un compenso fisso annuo. Con delibera dell’assemblea straordinaria del 6 settembre 2016, poi, il collegio dei liquidatori è stato rinnovato in persona dei Sigg.ri Mauro Girardi, Presidente, Nicola Rossi, Giancarlo Cecchi e Gabriele Bini, membri.
- Il Collegio dei Liquidatori, stante l’efficacia – intervenuta in data 25 febbraio 2018 - della delibera di revoca della liquidazione assunta dall’Assemblea straordinaria degli azionisti in data 22 dicembre 2017, è cessato e a far corso da tale data la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione che, ad oggi, è composto dai Sigg.ri Mauro Girardi, Presidente, Sabrina Galmarini ed Emanuela Baj, Consiglieri indipendenti, Franco Sala (che ha rassegnato le proprie dimissioni in data 30 gennaio u.s. ed in pari data è stato sostituito, per cooptazione, dal sig. Davide Schiffer), Luca Pierazzi, Andrea Zaneli, Gabriella Tua e Matteo Genoni, Consiglieri. Al Presidente sono stati inoltre conferiti successivamente i poteri di ordinaria amministrazione.

SEZIONE I

1. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica e soggetti responsabili dell'attuazione della stessa:

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione, approvazione ed attuazione della Politica sono l'Assemblea degli azionisti, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

a) Assemblea degli azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli azionisti:

- determina il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3, del codice civile;
- esprime un parere consultivo sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

b) Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile;
- approva la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti.

c) Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi e, più in generale, di quelli investiti di particolari cariche.

2. Intervento del Comitato per la Remunerazione

BORGOSIESIA non ha costituito un Comitato per la Remunerazione.

3. Intervento di Esperti Indipendenti

Nella definizione della Politica, BORGOSIESIA non ha utilizzato come riferimento le politiche retributive implementate da altre società né si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

4. Illustrazione delle finalità della Politica e remunerazione degli amministratori.

In data 22 dicembre 2017, l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di assegnare ai componenti del Consiglio di Amministrazione un compenso annuale pari a Euro 6.000,00 ciascuno.

BORGOSIESIA non prevede allo stato di attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione investiti di particolari cariche una retribuzione variabile, parametrata al raggiungimento di obiettivi predeterminati né di assegnare loro *stock option* o altri strumenti finanziari né ancora benefici non monetari riservandosi tuttavia di valutare tali opzioni al fine di fidelizzare il proprio management.

La Politica poi, non prevede:

- la corresponsione di *fringe benefits* né sistemi di pagamento differiti né, ancora, l'attribuzione di compensi per la partecipazione a comitati.
- remunerazioni differenziate a favore di amministratori indipendenti.

Non si sono registrati nell'esercizio, rispetto a quello precedente, modifiche sostanziali della Politica.

5. Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi

Non essendo prevista allo stato l'assegnazione e/o acquisizione di strumenti finanziari a favore degli amministratori, non sono previste clausole per il mantenimento in portafoglio degli stessi.

6. Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Alla data di redazione della presente relazione non sono stati stipulati accordi con alcuno degli amministratori, né ne sono stati conclusi in passato con riferimento ai liquidatori, che prevedono indennità da corrispondersi in caso di dimissioni o revoca, senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di offerta pubblica di acquisto, avente ad oggetto le azioni della Società, né esistono accordi che prevedono l'assegnazione di benefici monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico.

7. Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

La Società, alla chiusura dell'esercizio, non ha in essere coperture assicurative a favore di propri amministratori e sindaci.

8. Informazioni sulla politica di remunerazione del collegio Sindacale.

I componenti del collegio sindacale, nominati dall'Assemblea degli azionisti ogni triennio, fruiscono di un compenso determinato sulla base delle tariffe professionali, ormai abrogate, applicate nella loro misura minima.

SEZIONE II

1. Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2018

Tutti i Liquidatori della Società diversi dal Presidente, in carica sino al 25 febbraio 2018, ai quali era stato riconosciuto un emolumento annuo determinato dall'assemblea degli azionisti del 6 settembre 2016, hanno rinunciato allo stesso a far corso dal 12 dicembre 2017.

A tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione, è stato riconosciuto per l'anno 2018, *pro rata temporis*, un compenso annuo pari ad Euro 6.000, come deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 22 dicembre 2017.

Tali compensi sono ritenuti coerenti, sulla base del rapporto compenso / professionalità, con la filosofia a base della Politica.

Si precisa inoltre che:

- I citati compensi non hanno compreso indennità di fine rapporto non essendo le stesse convenute con alcuno dei soggetti indicati;
- Nessun amministratore ha beneficiato di piani di incentivazione.
- Non esistono accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto;
- Non esistono accordi che prevedono compensi per impegni di non concorrenza.

Nella Tabella 1 allegata sono desumibili i compensi erogati dalla Società agli amministratori nel trascorso esercizio nonché quelli loro comunque erogati da società che alla fine dello stesso risultassero controllate o collegate.

I compensi riconosciuti dalla Società agli organi di controllo sono del pari desumibili dalla Tabella 1 allegata.

2. *Stock-option* assegnate ai componenti del Collegio dei Liquidatori, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

BORGOSIESA non ha assegnato *stock option* in favore di tali soggetti.

3. Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, in favore dei componenti del Collegio dei Liquidatori, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

BORGOSIESA non ha approvato piani di incentivazione basati su strumenti finanziari in favore di tali soggetti.

4. Piani di incentivazione monetari in favore dei componenti del Collegio dei Liquidatori, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

BORGOSIESA non ha approvato piani di incentivazione monetaria pluriennali in favore di tali soggetti.

Biella, 24 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Mauro Girardi

Nella tabella che segue sono indicati gli emolumenti corrisposti agli Amministratori ed al Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio secondo i criteri indicati nell'Allegato 3, Schema 7-bis, del Regolamento Emittenti Consob. Il prospetto tiene conto anche degli emolumenti percepiti a carico di società risultanti controllate e collegate alla fine dell'esercizio.

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Cognome e nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi (1)	Compensi per la partecipazione a comitati (11)	Compensi variabili con equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Girardi Mauro	Presidente del Consiglio di Amministrazione e già Presidente del Collegio dei Liquidatori	01/01-31/12/18	2020	15.600	a						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				15.600							
Galmari Sabrina	Consigliere Indipendente	25/02-31/12/18	2020	5.000	b						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				5.000							
Baj Emanuela	Consigliere Indipendente	25/02-31/12/18	2020	5.000	b						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				5.000							
Sala Franco	Amministratore	25/02-31/12/18	2020	5.000	b						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				5.000							
Pierazzi Luca	Amministratore	25/02-31/12/18	2020	5.000	b						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				5.000							
Tua Gabriella	Amministratore	25/02-31/12/18	2020	5.000	b						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				5.000							

Cognome e nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi (I)	Compensi per la partecipazione a comitati (II)	Compensi variabili con equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Zanelli Andrea	Amministratore	25/02-31/12/18	2020	5.000	a						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE											
Genoni Matteo	Amministratore	25/02-31/12/18	2020	5.000	a						
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE											

(I) Nei "compensi fissi" sono indicati separatamente ed evidenziati in nota, secondo un criterio di competenza, gli emolumenti deliberati dall'assemblea, ancorché non corrisposti ed i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche.

(II) I "Compensi per la partecipazione a comitati" sono indicati ed evidenziati in nota secondo un criterio di competenza.

a) Compenso determinato con delibera dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 22/12/17 - € 6.000 annui corrisposto proporzionalmente dal 25/02/2018 nonché emolumento percepito in qualità di Presidente del Collegio dei Liquidatori in carica sino al 25/02/2018

b) Compenso determinato con delibera dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 22/12/17 - € 6.000 annui corrisposto proporzionalmente dal 25/02/2018

Cognome e nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi (I)	Compensi per la partecipazione a comitati (II)	Compensi variabili con equity Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Nadasi Alessandro	Presidente Collegio Sindacale	1/1-31/12/18	2018	10.286							
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate											
(3) TOTALE				10.286							
Barni Stefano Mauro	Sindaco Effettivo	1/1-31/12/18	2018	6.857							
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate				2.550 c							
(3) TOTALE				9.407							
Sanesi Silvia	Sindaco Effettivo	1/1-31/12/18	2018	6.857							
(1) compensi nella società che redige il Bilancio											
(2) compensi da controllate e collegate				1.700 d							
(3) TOTALE				8.557							

(I) Nei "compensi fissi" sono indicati separatamente ed evidenziati in nota, secondo un criterio di competenza, gli emolumenti deliberati dall'assemblea, ancorché non corrisposti ed i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche.

(II) I "Compensi per la partecipazione a comitati" sono indicati ed evidenziati in nota secondo un criterio di competenza.

c) Compenso quale Presidente del Collegio Sindacale di Borgoesia Gestioni SGR S.p.A. in liquidazione dal 01/01/2018 al 23/05/2018

d) Compenso quale Sindaco Effettivo di Borgoesia Gestioni SGR S.p.A. in liquidazione dal 01/01/2018 al 23/05/2018

TABELLA 2: Tabella delle partecipazioni detenute dagli amministratori e dai sindaci

Cognome e nome	Società partecipata	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	N° azioni acquistate nell'anno	N° azioni vendute nell'anno	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Girardi Mauro	Borgosiesia S.p.A.	0	57.432 (*)		57.432 (1)
Sala Franco	Borgosiesia S.p.A.	0	41.514 (*)		41.514 (2)
Genoni Matteo	Borgosiesia S.p.A.	50.000			50.000
Zanelli Andrea	Borgosiesia S.p.A.	0	50.272 (*)		50.272 (3)
Pierazzi Luca	Borgosiesia S.p.A.	0	31.352 (*)		31.352
Tua Gabriella	Borgosiesia S.p.A.	0	272 (*)		272

(*) Azioni rivenienti da distribuzione dividendo di CdR Advance Capital SpA

(1) detenute tramite DAMA Srl

(2) detenute tramite Palenche Srl

(3) di cui 57 detenute direttamente e 50.245 tramite AZ Partecipazioni Srl