



**Relazione degli Amministratori  
sugli argomenti posti all'ordine del giorno**

Assemblea ordinaria degli Azionisti  
convocata in data 28 giugno 2017 (e, ove necessario, in seconda convocazione il 29 giugno 2017)

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE  
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA IN DATA 28  
GIUGNO 2017 (E, OVE NECESSARIO, IN SECONDA CONVOCAZIONE IL 29 GIUGNO 2017)  
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125 *ter* DEL DECRETO LEGISLATIVO  
24 FEBBRAIO 1998 n. 58 e DELL'ART.72 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

Nel corso dell'adunanza del 29 maggio 2017, il Consiglio di Amministrazione di axélero S.p.A. (di seguito la "Società") ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in seduta ordinaria in prima convocazione per il giorno **28 giugno 2017 alle ore 11.00** in Milano presso la sede operativa in Via Melchiorre Gioia n. 8 (sala 7 primo piano) e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 giugno 2017, stessi luogo ed ora per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del Giorno**

- ratifica dell'operato degli Amministratori nel corso del Consiglio di Amministrazione del 30 gennaio 2017, in merito alla proposta di adeguamento dei compensi della società di revisione BDO Italia s.p.a. in ragione del passaggio ai principi contabili internazionali;
- esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016. Presentazione Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;
- nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione ex artt. 2383 e 2389 c.c. ed artt. 26 e 37 dello Statuto;
- nomina dei membri del Collegio Sindacale ex artt. 2398 e 2400 c.c. ed art. 39 dello Statuto;
- nomina del revisore legale dei conti ex art. 2409-*bis* c.c. e art. 40 dello Statuto;

\*\*\*

**1. Ratifica dell'operato degli Amministratori nel corso del Consiglio di Amministrazione del 30 gennaio 2017, in merito alla proposta di adeguamento dei compensi della società di revisione BDO Italia S.p.a. in ragione del passaggio ai principi contabili internazionali.**

Signori Azionisti,

sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione per la ratifica, l'operato degli Amministratori della Società in merito all'adeguamento dei compensi relativi all'attività di revisione legale dei conti svolta dalla società BDO Italia S.p.A. nominata dall'Assemblea in data 04 dicembre 2014. In occasione dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione tenutasi il 30 gennaio 2017, il Presidente informava i presenti dell'opportunità di avvalersi del maggior termine previsto dalla legge per la presentazione del progetto di bilancio, in ragione del passaggio ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS). L'adozione degli IAS/IFRS ha comportato, come previsto, un ingente aumento di attività relative all'attuazione del processo di conversione, in ragione anche della cd. First Time Adoption a decorrere dal 01 gennaio 2014, necessaria al fine di applicare i principi contabili internazionali al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Tale intenso lavoro ha conseguentemente comportato la richiesta, da parte della società di revisione, di un adeguamento rispetto al compenso deliberato dall'Assemblea in data 04 dicembre 2014 in sede di nomina, deliberato dal Consiglio di Amministrazione. In sede di adunanza del Consiglio di Amministrazione della Società, sul punto, il Collegio Sindacale si riservava in merito alla predisposizione di una relazione sulla valutazione dell'incremento del compenso richiesto dalla società di revisione, da sottoporre al vaglio dell'Assemblea degli Azionisti. In occasione dell'odierna Assemblea, verrà sottoposta la relazione con parere

positivo redatta dal Collegio Sindacale, in merito all'adeguamento del compenso della società di revisione BDO Italia S.p.A. per un importo integrativo di Euro 15 migliaia oltre spese addebitate in modo analitico e oltre IVA.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente delibera:

- ratificare l'operato degli Amministratori in sede di Consiglio di Amministrazione del 30 gennaio 2017, integrando il compenso, per Euro 15 migliaia oltre spese addebitate in modo analitico e oltre IVA, della società di revisione BDO Italia S.p.A. previsto in sede di nomina in data 4 dicembre 2014

## **2. Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016. Presentazione Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016.**

Sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 che presenta un Utile di Euro 1.204.123.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la presente delibera:

- di approvare il Bilancio dell'Esercizio al 31 dicembre 2016 chiuso con un Utile di Euro 1.204.123 nonché la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e di riportare a nuovo gli Utili per l'intero importo di Euro 1.204.123, essendo stato già raggiunto il limite del 20% di accantonamento a Riserva Legale, ai sensi dell'art. 2430 c.c.

Il Bilancio Consolidato presenta un Valore della Produzione per l'esercizio 2016 pari ad Euro 45.976 migliaia, rispetto ad Euro 19.403 migliaia dell'esercizio 2015 comparabile a seguito di adeguamento ai Principi Contabili Internazionali. L'incremento è principalmente riconducibile al significativo aumento delle vendite grazie allo sviluppo e consolidamento della rete commerciale.

Il Bilancio consolidato si chiude con un Utile di Euro 1.323 migliaia.

Si precisa che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea soltanto il Bilancio d'Esercizio, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 1), del codice civile, mentre il Bilancio Consolidato verrà portato a conoscenza degli Azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea.

Il Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 e le correlate Relazioni dell'Organo di gestione e di controllo, unitamente alle Relazioni della Società di Revisione, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.axclero.it/Governance/Assemblea Azionisti](http://www.axclero.it/Governance/Assemblea_Azionisti), nei termini di legge, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

## **3. Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione ex artt. 2383 e 2389 c.c. ed artt. 26 e 37 dello Statuto**

In data 18 novembre 2014 l'Assemblea degli Azionisti nominava tre consiglieri del Consiglio di Amministrazione, in carica per tre esercizi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, successivamente in data 04 dicembre 2014 deliberava di modificare il numero dei consiglieri del Consiglio di Amministrazione della Società in cinque membri, anch'essi in carica per tre esercizi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016. Ciò posto, si rende pertanto necessaria, in occasione dell'Assemblea degli Azionisti nell'adunanza del 28 giugno 2017 in prima convocazione (e 29 giugno 2017 in seconda convocazione), la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, in carica per tre esercizi, sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente delibera:

- nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società;
- determinare il compenso per l'intero Consiglio su base annua.

#### **4. Nomina dei membri del Collegio Sindacale ex artt. 2398 e 2400 c.c. ed art. 39 dello Statuto**

L'Assemblea dei soci del 18 novembre 2014 deliberava la nomina del Collegio Sindacale composto da tre membri, in carica per tre esercizi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016. Si rende pertanto necessaria in occasione dell'Assemblea degli Azionisti nell'adunanza del 28 giugno 2017 in prima convocazione (e 29 giugno 2017 in seconda convocazione) la nomina del nuovo Collegio Sindacale, in carica per tre esercizi, sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente delibera:

- nominare il nuovo Collegio Sindacale della Società;
- determinare il compenso dell'intero Collegio su base annua.

#### **5. Nomina del revisore legale dei conti ex art. 2409-bis c.c. e art. 40 dello Statuto**

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 04 dicembre 2014 deliberava il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione BDO Italia S.p.A. (già Mazars S.p.A.), in carica per tre esercizi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016. Si rende pertanto necessaria in occasione dell'Assemblea degli Azionisti nell'adunanza del 28 giugno 2017 in prima convocazione (e 29 giugno 2017 in seconda convocazione) la nomina della società di revisione dei conti che resterà in carica per tre esercizi, sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019. Ai sensi di legge, il Collegio Sindacale fornisce la proposta in merito.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente delibera:

- nominare la società di revisione dei conti indicata dalla proposta del Collegio Sindacale nella relazione predisposta, in carica per tre esercizi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019;
- determinare il compenso della società di revisione nell'importo di cui alla proposta formulata dalla società di revisione stessa.