



Repertorio n. 3921

Raccolta n. 3077

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno **duemilaventicinque**, il giorno **ventitrè** del mese di **giugno**
23 giugno 2025

In Pettoranello del Molise (IS), Zona Industriale snc.

Davanti a me Margherita Iapaolo, notaio in Isernia, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Campobasso, Isernia e Larino,
è presente

VALERIO Maria nata a Isernia (IS) il 5 aprile 1971, domiciliata presso la sede di cui infra che interviene nella sua qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della **“RECUPERO ETICO SOSTENIBILE SOCIETÀ PER AZIONI”** in sigla **“RES S.P.A.”** con sede legale in Pettoranello del Molise (IS), Zona Industriale snc, capitale sociale interamente sottoscritto e versato euro 253.984,60, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese del Molise 00333320943, REA IS-24416, società quotata di diritto italiano (di seguito, la “Società”).

La parte comparente della cui identità personale io notaio sono certo, mi richiede di redigere il verbale dell'assemblea anche della parte ordinaria della Società, qui riunita in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Costituzione di una riserva in conto futuro aumento di capitale sociale a titolo gratuito, vincolata alla realizzazione di un prospettato programma di investimenti. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Parte straordinaria

1. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 27 marzo 2023. Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e/o conseguenti;

2. Proposta di modifica dell'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; dell'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; dell'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; dell'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni) dello Statuto; dell'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; dell'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e dell'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Aderendo alla richiesta, do atto di quanto segue:

Assume la presidenza dell'assemblea (di seguito, l'“Assemblea”), ai sensi dell'articolo 17.1 dello Statuto sociale della Società, Maria Valerio sopra generalizzata la quale

CONSTATATO CHE

1) la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni (di seguito, il “TUF”), né a quella contenuta nel Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto: (i) le azioni della Società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione

Registrato

a Isernia

il 30/06/2025

al n. 1201 serie 1T

organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“EGM”), dotato di specifica disciplina (di seguito, il “Regolamento Emittenti EGM”) e (ii) la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall’articolo 2-bis del regolamento CONSOB n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni;

2) l’Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato in forma integrale sul sito web della Società <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, nell’apposita sezione “Corporate Governance – Assemblea degli azionisti”, in data 6 giugno 2025, e per estratto sui quotidiani a diffusione nazionale Milano Finanza e Italia Oggi, in data 7 giugno 2025, ai sensi di legge e dell’Articolo 15 dello Statuto sociale;

3) il capitale sociale della Società è pari ad euro 253.984,60 (duecentocinquantatremilanovecentootantaquattro virgola sessanta), interamente versato, ed è rappresentato da n. 12.699.230 (dodicimilioneicentonovantanovemiladuecentotrenta) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale; ogni azione dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società; non esistono categorie di azioni diverse da quelle ordinarie e alla data odierna la Società non detiene azioni proprie;

4) sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;

5) la Società, ai sensi di quanto previsto dal D.L. 17 marzo 2020, n. 18, convertito con modificazioni nella L. n. 27/2020 (“Decreto Cura Italia”), come successivamente modificato e da ultimo prorogato con D.L. 27 dicembre 2024 n. 202 convertito con modificazioni nella Legge n. 15 del 21 febbraio 2025, si è avvalsa della facoltà di prevedere nell’avviso di convocazione che l’intervento in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato;

6) la Società, come indicato nell’avviso di convocazione, ha nominato ai sensi dell’art. 135-undecies TUF, quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto, SASSI Gennaro nato a Isernia (IS) il 25 luglio 1963; secondo quanto consentito dal “Decreto Cura Italia”, nell’avviso di convocazione è stato previsto che al Rappresentante Designato, in deroga all’art. 135-undecies, comma 4 del TUF, possano essere altresì conferite deleghe e sub-deleghe ordinarie ai sensi dell’art. 135-novies del TUF. Il Rappresentante Designato ha dichiarato di trovarsi nelle condizioni previste dall’art. 135-decies, comma 2, lettera f), del TUF, in quanto legato alla Società da rapporti di lavoro autonomo e che, nel caso in cui si verificassero circostanze di rilievo, ignote al momento del rilascio della delega e che non possono essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazioni sottoposte all’Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello contenuto nelle istruzioni di voto. Il Rappresentante Designato ha comunicato altresì ai soci le circostanze per le quali si trova nelle condizioni previste dall’art. 135-decies, comma 2, lettera f), del TUF, dando altresì atto che sussistono specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto dei soci;

7) la Società ha reso disponibile, sul proprio sito web <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, nell’apposita sezione “Corporate Governance – Assemblea degli azionisti”, i moduli per il conferimento delle deleghe e sub-deleghe al Rappresentante Designato;

8) l’intervento in assemblea, per le persone ammesse, avviene mediante mezzi di telecomunicazione e non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;

9) per il Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al Presidente medesimo,

l'Amministratore Delegato Antonio Valerio (nato il 2 agosto 1973), e in video collegamento i consiglieri Antonio Valerio (nato il 1 novembre 1972), Serena Vespoli, Enrico Testa, Piero Angelone, Fabrizio Cannizzaro;

10) per il Collegio Sindacale sono presenti in video collegamento i Sindaci Giovanni Petrollini, Paolo Milano, Anthonj Tamburri;

11) è presente in video collegamento Gennaro Sassi sopra indicato, in qualità di rappresentante designato (il "Rappresentante Designato"); al quale hanno conferito delega nei modi e nei tempi previsti dall'avviso di convocazione e, pertanto, sono legittimati alla partecipazione e all'intervento, per il tramite del Rappresentante Designato, n. 16 soci, rappresentanti n. 11.968.419 (undicimilioninovecentosessantottomilaquattrocentodiciannove) azioni, costituenti il 94,24% (novantaquattro virgola ventiquattro per cento) del capitale sociale. L'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e del numero di azioni possedute è allegato al verbale dell'Assemblea **sotto la lettera "A"**;

12) sono rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci e inoltre: (a) è consentito al Presidente medesimo di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) è consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; e (c) è consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione;

13) è stata accertata la legittimazione degli azionisti ad essere rappresentati in Assemblea dal Rappresentante Designato, mediante previa trasmissione al Rappresentante Designato di apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione; la correttezza di tale comunicazione è stata verificata dal Rappresentante Designato;

14) alla data odierna, gli "azionisti significativi" della Società sono:

(i) A.L.V. Società a Responsabilità Limitata (codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al registro imprese del Molise 01007870940), con n. 4.380.000 (quattromilionitrecentoottantamila) azioni ordinarie rappresentative del 34,49% (trentaquattro virgola quarantanove per cento) del capitale sociale; si segnala che la società A.L.V. Società a Responsabilità Limitata è riconducibile all'azionista Antonio Valerio (nato nel 1973), titolare di n. 520.000 (cinquecentoventimila) azioni ordinarie, rappresentative del 4,09% (quattro virgola zero nove per cento) del capitale sociale;

(ii) A.A.V. Società a Responsabilità Limitata (codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese del Molise 01008690941) con n. 1.958.300 (unmilionenovecentocinquantottomilatrecento) azioni ordinarie rappresentative del 15,42% (quindici virgola quarantadue per cento) del capitale sociale; si segnala che la società A.A.V. Società a Responsabilità Limitata è riconducibile all'azionista Antonio Valerio (nato nel 1972) titolare di n. 541.700 (cinquecentoquarantunomilasettecento) azioni ordinarie, rappresentative del 4,27% (quattro virgola ventisette per cento) del capitale sociale;

(iii) M.V. Società a Responsabilità Limitata (codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese del Molise 01008670943) con n. 1.958.300 (unmilionenovecentocinquantottomilatrecento) azioni ordinarie, rappresentative del 15,42% (quindici virgola quarantadue per cento) del capitale sociale; si segnala che la società M.V. Società a Responsabilità Limitata è riconducibile all'azionista Maria Valerio titolare di n. 541.700 (cinquecentoquarantunomilasettecento) azioni ordinarie rappresentative del 4,27% (quattro virgola ventisette per cento) del capitale sociale; e

(iv) Invitalia S.p.A., per mezzo del fondo "Fondo Cresci al Sud", con n. 944.730

(novecentoquarantaquattromilasettecentotrenta) azioni ordinarie, rappresentative del 7,44% (sette virgola quarantaquattro per cento) del capitale sociale.

Per “azionista significativo” si intende qualsiasi azionista che detiene il 5% (cinque per cento) o più delle azioni della Società ai sensi del Regolamento Emittenti EGM.

16) non sono pervenute richieste di integrazione dell’ordine del giorno né domande da parte degli azionisti;

17) con il consenso del Presidente assistono inoltre all’Assemblea, in video collegamento, Davide Vincenzo Giuseppe Scarano nato a Lucera (FG), il 20 ottobre 1978, in presenza Lara Ruggiero nata a Isernia il 23 giugno 1971;

DICHIARA

avendo accertato l’identità e la legittimazione degli intervenuti, l’Assemblea regolarmente costituita e idonea a deliberare sugli argomenti all’Ordine del Giorno tanto per la parte ordinaria quanto per quella straordinaria.

Il Presidente informa che le votazioni avranno luogo mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute e informa che ai sensi del Regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all’Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell’esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il Presidente passa alla trattazione della parte ordinaria dell’ordine del giorno.

Con riferimento alla trattazione del primo punto all’ordine del giorno della parte ordinaria, il Presidente dà lettura della proposta di delibera relativa al predetto punto all’ordine del giorno contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione degli azionisti in data antecedente all’odierna riunione assembleare e allegata al verbale sotto la **lettera “B”**, come di seguito trascritta:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di costituire sin d’ora una “Riserva in conto futuro aumento di capitale sociale a titolo gratuito”, per un importo complessivo pari a euro 985.000,00, (novecentoottantacinquemila virgola zero zero) vincolata alla realizzazione del Programma di Investimenti ed indisponibile fino alla completa realizzazione del medesimo, mediante l’utilizzo di una corrispondente porzione delle riserve disponibili iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente e all’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di individuare, tra le riserve disponibili iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, quelle che verranno utilizzate (in tutto o in parte) per costituire la suddetta Riserva e di effettuare le conseguenti scritturazioni contabili, nonché il potere di provvedere a tutti gli adempimenti e/o formalità, anche presso pubblici uffici, in relazione a quanto precede.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta del Consiglio di Amministrazione, nel testo sopra riportato, viene approvata all’unanimità.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale sotto

la lettera **“C”**.

Il testo di delibera di cui sopra si intende pertanto approvato.

Esaurita la trattazione della parte ordinaria, il Presidente, passa alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, il Presidente dà lettura della proposta di delibera relativa al predetto punto all'ordine del giorno contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi della normativa vigente, messa a disposizione degli azionisti in data antecedente all'odierna riunione assembleare e già allegata al verbale sotto la lettera **“B”**, come di seguito trascritta:

“L'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, entro il periodo di 5 (cinque) anni dalla data di efficacia della presente deliberazione, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (ventimilioni) (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, nei termini e alle condizioni di cui alla citata “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione”, con la precisazione che tale nuova delega revocherà e sostituirà l'ultima delega al Consiglio di Amministrazione concessa dall'Assemblea del 27 marzo 2023 che, pertanto, cesserà di avere effetto;

2. limitatamente all'ipotesi in cui la delega venga esercitata con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, di stabilire un prezzo minimo unitario di emissione, in misura pari a euro 5,55 (cinque virgola cinquantacinque);

3. conseguentemente, di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale, nel testo indicato nella sezione “Testo Proposto” di cui alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società”.

Il Presidente, quindi, invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta del Consiglio di Amministrazione, nel testo sopra riportato, viene approvata a maggioranza.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni è già allegato al presente verbale sotto la lettera **“C”**

Il testo di delibera di cui sopra si intende pertanto approvato.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, il Presidente dà lettura della proposta di delibera relativa al predetto punto all'ordine del giorno contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione degli

azionisti in data antecedente all'odierna riunione assembleare e già allegata al verbale sotto la lettera **"B"**, come di seguito trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di modificare (i) l'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; (ii) l'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; (iii) l'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; (iv) l'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni) dello Statuto; (v) l'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; (vi) l'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza in assemblea) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e (vii) l'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto; il tutto adottando la formulazione indicata nella colonna "Testo proposto" della tabella riportata nella citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione"; e

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera che precede ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".

Il Presidente, quindi, invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta del Consiglio di Amministrazione, nel testo sopra riportato, viene approvata a maggioranza.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale sotto la lettera **"C"**.

Il testo di delibera di cui sopra si intende pertanto approvato.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente, proclamati i risultati delle votazioni, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore undici e venti minuti, Consegnandomi il testo aggiornato dello Statuto che si allega sotto la lettera **"D"**.

Si allegano al presente verbale:

- elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e del numero di azioni possedute, sotto la lettera **"A"**;
- Relazione illustrativa degli amministratori, sotto la lettera **"B"**;
- prospetto sintetico con i risultati delle votazioni, sotto la lettera **"C"**;
- statuto sociale che recepisce tutte le deliberate modifiche, la lettera **"D"**.

Io notaio vengo dispensato dalla lettura di ogni allegato.

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto, scritto parte da me e parte da persona di mia fiducia, sotto la mia direzione, parte a mano e parte con sistema elettronico; di esso, io notaio ho dato lettura alla parte comparente, la quale lo dichiara conforme alla sua volontà e lo sottoscrive alle ore dodici e zero minuti.

L'atto consta di due fogli, occupa sei facciate e fin qui della presente.

F.to Maria VALERIO

F.to Margherita Iapaolo con impronta del sigillo

ALLEGATO A

Servizio Studi - GTA

Società: 097 Recupero Etico Sostenibile S.p.A.

Riepilogo MT60/Documenti

Operazione speciale M.T.: 458436338 Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 23 giugno 2025

Capitale sociale: 12.699.230

Azionista	Azioni	% su Cap.Soc.
A.L.V. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	4.380.000	34,4902801
A.A.V. SOCIETA' A RESPONSABILITA'	1.958.300	15,4206200
M.V. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	1.958.300	15,4206200
AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SV	944.730	7,4392699
VALERIO ANTONIO	541.700	4,2656130
VALERIO MARIA	541.700	4,2656130
VALERIO ANTONIO	520.000	4,0947365
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	342.010	2,6931554
AZ ALLOCATION-BALANCED BRAVE	265.903	2,0938514
ACOMEA PMITALIA ESG	160.544	1,2642026
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF	101.618	0,8001902
VESPOLI SERENA	100.000	0,7874493
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027	66.500	0,5236538
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	66.456	0,5233073
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE	10.458	0,0823514
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE	10.200	0,0803198
Soggetti: 16	11.968.419	94,2452338

Luca Fede
mf

RECUPERO ETICO SOSTENIBILE S.P.A.

Sede legale in Zona industriale snc, Pettoranello del Molise (IS)

Capitale sociale pari ad Euro 253.984,60 interamente sottoscritto e versato

Codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese del Molise: 00333320943 REA-

IS: 24416

**Relazione illustrativa degli Amministratori sulle materie poste all'ordine del
giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti convocata per il
giorno 23 giugno 2025 in unica convocazione**



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Recupero Etico Sostenibile S.p.A. (di seguito anche "**RES**" o la "**Società**") per illustrare le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti convocata presso la sede sociale in Pettoranello del Molise (IS), Zona Industriale snc, in unica convocazione, per il giorno **23 giugno 2025** alle ore **11:00**.

Siete stati chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Costituzione di una riserva in conto futuro aumento di capitale sociale a titolo gratuito, vincolata alla realizzazione di un prospettato programma di investimenti. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 27 marzo 2023. Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e/o conseguenti;
2. Proposta di modifica dell'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; dell'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; dell'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; dell'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni) dello Statuto; dell'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; dell'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e dell'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Punto 1 all'ordine del giorno in parte ordinaria:

Costituzione di una riserva in conto futuro aumento di capitale sociale a titolo gratuito, vincolata alla realizzazione di un prospettato programma di investimenti. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di RES ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria per deliberare in merito alla costituzione di una riserva in conto futuro aumento di capitale

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

sociale a titolo gratuito, per un importo non inferiore a Euro 985.000,00, vincolata alla realizzazione di un prospettato programma di investimenti ed indisponibile sino alla completa realizzazione del medesimo (la "**Riserva**"), mediante l'utilizzo di una porzione delle riserve disponibili iscritte nel bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

In relazione alla proposta di costituzione della Riserva in oggetto, il Consiglio di Amministrazione evidenzia preliminarmente che:

- (i) sin dal 2023, la Società ha avviato attività propedeutiche all'esecuzione di un complessivo programma di investimento produttivo di significativa rilevanza per RES e il relativo Gruppo, finalizzato alla realizzazione di una nuova unità produttiva destinata al trattamento in linea dei telai di autoveicoli dismessi, da localizzare nel Comune di Pozzilli (IS), in località Camerelle SNC (il "**Programma di Investimenti**" o "**Programma**");
- (ii) come reso noto tramite i comunicati stampa diffusi in data 21 ottobre 2024 e 22 aprile 2025, il Programma di Investimenti contempla, tra le altre cose, un investimento finanziario complessivo di circa Euro 2,5 milioni, nonché la realizzazione di un correlato programma occupazionale – da realizzarsi entro 12 mesi dalla data di ultimazione del Programma di Investimenti – che prevede un incremento delle risorse impiegate in misura complessivamente pari a 22 unità lavorative;
- (iii) in data 18 aprile 2025, la Società – a seguito di apposita domanda di accesso presentata in data 7 novembre 2023 – è stata ammessa da parte di Invitalia Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo di impresa S.p.A., con riferimento alla realizzazione del Programma di Investimenti, alle agevolazioni previste dalla L. 15 maggio 1989, n. 181 in favore di programmi di investimento finalizzati alla riqualificazione delle aree di crisi industriali (le "**Agevolazioni**");
- (iv) le Agevolazioni concedibili per la realizzazione del Programma di Investimenti ammontano a complessivi Euro 1.517.208,59, di cui: (a) un finanziamento agevolato fino all'importo massimo complessivo di Euro 742.500,00, da rimborsarsi entro il termine di 10 anni (oltre un periodo di preammortamento commisurato alla durata del Programma degli Investimenti), ad un tasso pari allo 0,98%, con rate semestrali costanti e posticipate, di cui la prima decorrente dalla prima scadenza utile successiva alla data di ultimazione del Programma stesso; (b) un contributo in c/impianti a fondo perduto fino all'importo massimo complessivo di Euro 715.500,00; e (c) un contributo alla spesa fino all'importo massimo complessivo di Euro 59.208,59 per le spese di consulenza relative al Programma di Investimenti;
- (v) nel contesto del Programma di Investimenti, è previsto, tra le altre cose, che la Società garantisca la copertura finanziaria del Programma medesimo mediante la costituzione della suddetta Riserva, per un importo non inferiore ad Euro 985.000,00, vincolata alla realizzazione del Programma di Investimenti ed indisponibile sino alla completa realizzazione dello stesso, mediante l'utilizzo delle riserve disponibili iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023, da effettuarsi interamente prima della stipula dei contratti di concessione delle Agevolazioni.

A tal riguardo, e con specifico riferimento alla consistenza delle riserve patrimoniali di RES, il Consiglio di Amministrazione evidenzia inoltre che il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024,

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



approvato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2025, evidenzia le seguenti riserve disponibili (iscritte anche nel bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2023).

(Euro)	31-dic-24	31-dic-23
RISERVA DA SOPRAPPREZZO DELLE AZIONI	10.742.935,00	10.742.935,00
ALTRE RISERVE	308.600,00	308.600,00
RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI	(274.410,00)	74.270,00
UTILI PORTATI A NUOVO	1.499.479,00	47.975,00

Alla luce di quanto precede, attesa l'esigenza di provvedere alla costituzione della Riserva nel contesto e al fine di dare esecuzione al Programma di Investimenti, e preso atto della consistenza delle riserve disponibili iscritte nell'ultimo bilancio di esercizio della Società, il Consiglio di Amministrazione evidenzia l'opportunità che l'Assemblea deliberi in ordine alla costituzione della suddetta Riserva, per un importo pari a Euro 985.000,00, mediante l'utilizzo di una corrispondente porzione delle riserve disponibili iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024.

In ragione di tutto quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare la seguente delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di costituire sin d'ora una "Riserva in conto futuro aumento di capitale sociale a titolo gratuito", per un importo complessivo pari a Euro 985.000,00, vincolata alla realizzazione del Programma di Investimenti ed indisponibile fino alla completa realizzazione del medesimo, mediante l'utilizzo di una corrispondente porzione delle riserve disponibili iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di individuare, tra le riserve disponibili iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, quelle che verranno utilizzate (in tutto o in parte) per costituire la suddetta Riserva e di effettuare le conseguenti scritture contabili, nonché il potere di provvedere a tutti gli adempimenti e/o formalità, anche presso pubblici uffici, in relazione a quanto precede.*

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Punto 1 all'ordine del giorno in parte straordinaria:

Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 27 marzo 2023. Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e/o conseguenti

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di RES ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per deliberare, *inter alia*, in merito alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (la "**Nuova Delega**"), ad aumentare il capitale sociale, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo) (l'**Aumento di Capitale**"), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, previa revoca della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, concessa con deliberazione assembleare del 27 marzo 2023 (la "**Revoca**").

1. Oggetto e struttura della Nuova Delega

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo Statuto può attribuire agli Amministratori la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino a un ammontare predeterminato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della delibera, il tutto anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente relazione, la Nuova Delega che si propone di conferire al Consiglio di Amministrazione ha per oggetto l'Aumento di Capitale, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente (i.e., mediante imputazione a capitale di riserve e/o altri fondi disponibili), e anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Al fine di dare esecuzione all'Aumento di Capitale (ed entro i limiti stabiliti dalla delibera dell'Assemblea degli Azionisti), il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di svolgere autonomamente valutazioni in merito ai termini e alle modalità di esercizio della Nuova Delega, potendo definire, tra le altre cose (i) di aumentare il capitale a pagamento o gratuitamente; (ii) l'eventuale esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo e/o comma 5, del Codice Civile; e (iii) in caso di esclusione del diritto di opzione, i soggetti a cui le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale (le "**Nuove Azioni**") potranno essere offerte, in tutto in parte.

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



La durata della Nuova Delega sarà pari al termine massimo di legge, vale a dire cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare che la approva e potrà essere esercitata in una o più volte. Pertanto, ove approvata dall'Assemblea degli Azionisti, la Nuova Delega dovrà essere esercitata entro il predetto termine, trascorso il quale la stessa verrà meno.

2. Motivazioni della Nuova Delega previa Revoca di quella conferita in data 27 marzo 2023 e criteri per il suo esercizio

A partire dall'ammissione delle azioni ordinarie della Società alle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan, avvenuta nel primo semestre 2023, la Società ha implementato una strategia di crescita funzionale a diventare il primo operatore privato italiano in grado di presidiare ogni fase della vita del rifiuto, dalla raccolta alla selezione, trattamento, smaltimento, trasformazione e riutilizzo dei rifiuti stessi come materie prime seconde, attraverso processi di riciclo meccanico e chimico, fino alla produzione di energia da fonti rinnovabili.

In data 27 marzo 2023, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società ha deliberato ha deliberato di delegare l'organo amministrativo ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, entro il periodo di 5 anni dalla data di efficacia della predetta deliberazione, per un importo complessivo di massimi Euro 10.000.000 (diecimilioni), a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, comprensivi di sovrapprezzo, ovvero anche a titolo gratuito anche al servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e/o delle società da essa controllate, con facoltà di individuare le riserve utilizzabili, mediante emissione di Azioni prive del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà del consiglio di amministrazione di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega e nel rispetto dei limiti sopra indicati e comunque nel rispetto della vigente disciplina, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale e/o delle singole tranches, tra i quali il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni e correlativamente la misura dell'aumento, nonché a determinare, in conformità con le norme di legge e di regolamento applicabili, le modalità e i tempi dell'eventuale offerta in opzione.

Le ragioni per cui si propone di revocare la Prima Delega conferita il 27 marzo 2023 e conferire la Nuova Delega risiedono, tra l'altro, nell'esigenza di adeguare l'importo della Prima Delega a dimensioni coerenti con il percorso di crescita intrapreso dalla Società e nella prospettiva di creare sempre maggior valore per i propri Azionisti.

Attraverso la revoca della Prima Delega e il conferimento della Nuova Delega, la Società intende dotarsi di uno strumento agile, che permetta di acquisire le risorse finanziarie necessarie a cogliere le opportunità che si presentino sul mercato, anche in un futuro prossimo.

Lo strumento della delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione valutazioni circa le condizioni economiche dell'Aumento di Capitale (incluso l'ammontare massimo dello stesso e il prezzo di emissione delle Nuove Azioni, in linea con la miglior prassi per operazioni simili, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge e, a seconda dei casi, del Prezzo Minimo, come *infra* definito, che sarà determinato dall'Assemblea degli Azionisti) in funzione delle condizioni di mercato esistenti al momento di effettivo esercizio della delega, riducendo, tra l'altro, il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che si verificherebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Resta peraltro inteso che, ove la Nuova Delega fosse conferita nei termini proposti, l'eventuale decisione del Consiglio di Amministrazione di eseguire aumenti di capitale rivolti a terzi, con l'esclusione in tutto o in parte del diritto di opzione ai sensi del comma 4, secondo periodo (vale a dire entro il limite del dieci per cento del capitale preesistente), e del comma 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice Civile, e quindi con una diluizione dell'azionariato esistente, potrebbe essere assunta solo ove giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivamente derivanti dalle operazioni realizzabili.

Peraltro, un eventuale aumento di capitale rivolto a terzi può costituire un valido strumento per aumentare il flottante e consentire di mantenere in ogni momento un'adeguata liquidità del titolo.

Si precisa che:

- (i) ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 4, ultimo periodo, del Codice Civile, l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione potrà avere luogo unicamente nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale; e
- (ii) ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile, si precisa sin d'ora che l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati o professionali, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o a operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Nuova Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel quinquennio successivo alla data della deliberazione assembleare di approvazione.

Da ultimo, ove la Nuova Delega fosse conferita nei termini proposti, l'eventuale decisione da parte del Consiglio di Amministrazione di eseguire aumenti di capitale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, potrà essere assunta al fine di (i) fornire strumenti ulteriori di remunerazione degli azionisti e (ii) per altre esigenze future della Società che richiedano l'utilizzo di tale strumento; il tutto imputando a capitale le riserve e gli altri fondi iscritti in bilancio in quanto disponibili a tal fine.

3. Criteri di determinazione del prezzo di emissione

In particolare, l'esercizio della Nuova Delega comprenderà anche la facoltà di fissare, di volta in volta, il prezzo di emissione delle Nuove Azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento, i destinatari dell'aumento di capitale e il rapporto di assegnazione in caso di aumenti in opzione agli aventi diritto della Società.

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (ove applicabile), il prezzo di emissione delle Nuove Azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della Nuova Delega sarà

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale in quel momento esistenti e dell'andamento del titolo e considerando la prassi di mercato per operazioni similari, inclusa l'applicazione di un eventuale sconto in linea con la predetta prassi di mercato, nonché, eventualmente, facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, in ogni caso, fermo restando il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema e il rispetto del Prezzo Minimo (come *infra* definito) che sarà fissato dall'Assemblea degli Azionisti.

A tale ultimo proposito, il Consiglio di Amministrazione ha nondimeno deliberato di individuare *ex ante*, limitatamente all'ipotesi in cui la Nuova Delega venisse esercitata con esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, un prezzo minimo unitario di emissione, in misura pari a Euro 5,55, che incorpora uno sconto pari al 24,8%, 20,2%, 18,2% e 17,6% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni di RES, rispettivamente, nei 12, 6, 3 e 1 mese precedenti il 4 giugno 2025 e uno sconto del 15,1% rispetto al prezzo registrato in data 4 giugno 2025 (il "**Prezzo Minimo**"). Le ragioni sottostanti alla fissazione del Prezzo Minimo risiedono nell'opportunità di indicare fin da ora un livello, al di sotto del quale non si ritiene nell'interesse della Società e dei suoi azionisti procedere ad operazioni sul capitale come quella oggetto dell'eventuale esercizio della Nuova Delega, contribuendo così anche a fornire maggior chiarezza al mercato e limitare possibili oscillazioni del titolo in conseguenza della delibera oggetto della presente Relazione Illustrativa.

4. Modifiche dello Statuto sociale

Alla luce di quanto rappresentato ai paragrafi che precedono, nell'ambito della Revoca e del conferimento della Nuova Delega e dell'Aumento di Capitale, si propone di modificare l'art. 5 dello Statuto della Società, come illustrato nella seguente tabella, in cui vengono messi a confronto il testo del suddetto art. 5 contenuto nello Statuto vigente e quello che risulterebbe dall'approvazione delle modifiche proposte.

Allo scopo di facilitare l'individuazione delle modifiche statutarie, si segnala che, per ciascuna disposizione oggetto di proposta di modifica, si è proceduto come segue:

- Il testo dello Statuto vigente è riportato nella colonna di sinistra della tabella;
- Il testo di cui si propone l'adozione è riportato nella colonna di destra della tabella, in modalità "track changes".

Testo Vigente	Testo Proposto
<p align="center">Articolo 5</p> <p>Capitale sociale – Azioni</p> <p>[...].</p> <p>5.2. L'assemblea della Società, in data 27 marzo 2023, ha deliberato di delegare l'organo amministrativo ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, entro il</p>	<p align="center">Articolo 5</p> <p>Capitale sociale – Azioni</p> <p>[...]</p> <p><u>5.2 L'assemblea della Società, in data 27 marzo 2023, ha deliberato di delegare l'organo amministrativo ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, entro il</u></p>

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090
 Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.
 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

periodo di 5 anni dalla data di efficacia della predetta deliberazione, per un importo complessivo di massimi Euro 10.000.000 (diecimilioni), a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, comprensivi di sovrapprezzo, ovvero anche a titolo gratuito anche al servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e/o delle società da essa controllate, con facoltà di individuare le riserve utilizzabili, mediante emissione di Azioni prive del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà del consiglio di amministrazione di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega e nel rispetto dei limiti sopra indicati e comunque nel rispetto della vigente disciplina, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale e/o delle singole *tranches*, tra i quali il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni e correlativamente la misura dell'aumento, nonché a determinare, in conformità con le norme di legge e di regolamento applicabili, le modalità e i tempi dell'eventuale offerta in opzione (l'"**Aumento di Capitale Delegato**").

[...].

periodo di 5 anni dalla data di efficacia della predetta deliberazione, per un importo complessivo di massimi Euro 10.000.000 (diecimilioni), a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, comprensivi di sovrapprezzo, ovvero anche a titolo gratuito anche al servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e/o delle società da essa controllate, con facoltà di individuare le riserve utilizzabili, mediante emissione di Azioni prive del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà del consiglio di amministrazione di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega e nel rispetto dei limiti sopra indicati e comunque nel rispetto della vigente disciplina, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale e/o delle singole tranches, tra i quali il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni e correlativamente la misura dell'aumento, nonché a determinare, in conformità con le norme di legge e di regolamento applicabili, le modalità e i tempi dell'eventuale offerta in opzione (l'"Aumento di Capitale Delegato").L'assemblea della Società, in data 23 giugno, ha deliberato:

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, entro il periodo di 5 anni dalla data di efficacia della predetta deliberazione, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione;

2. limitatamente all'ipotesi in cui la delega venga esercitata con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



	<u>codice civile, di stabilire un prezzo minimo unitario di emissione, in misura pari a Euro 5,55.</u> [...]
--	---

5. Valutazioni sulla ricorrenza del diritto di recesso

L'assunzione della deliberazione relativa alla modifica dell'art. 5 dello Statuto non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

6. Effetti economico-patrimoniali e finanziari

In sede di esercizio della Nuova Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché degli effetti sul valore unitario delle azioni ordinarie Società e della diluizione derivante dall'Aumento di Capitale stesso.

7. Informazioni finanziarie

In data 28 aprile 2025, l'Assemblea degli Azionisti della Società ha approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

8. Proposte di deliberazione da sottoporre all'assemblea straordinaria oggetto della presente relazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, entro il periodo di 5 anni dalla data di efficacia della presente deliberazione, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione", con la precisazione che tale nuova delega revocherà e sostituirà l'ultima delega al Consiglio di Amministrazione concessa dall'Assemblea del 27 marzo 2023 che, pertanto, cesserà di avere effetto;*
2. *limitatamente all'ipotesi in cui la delega venga esercitata con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, di stabilire un prezzo minimo unitario di emissione, in misura pari a Euro 5,55;*
3. *conseguentemente, di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale, nel testo indicato nella sezione "Testo Proposto" di cui alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per*

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



Punto 2 all'ordine del giorno in parte straordinaria:

Proposta di modifica dell'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; dell'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; dell'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; dell'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni); dell'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; dell'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e dell'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di RES ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per deliberare, *inter alia*, in merito alla proposta di modifica (i) dell'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; (ii) dell'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; (iii) dell'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; (iv) dell'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni); (v) dell'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; (vi) dell'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e (vii) dell'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto.

1. Motivazioni della Nuova Delega previa Revoca di quella conferita in data 27 marzo 2023 e criteri per il suo esercizio

1.1. Modifica dell'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto

La proposta di modifica dell'art. 3 dello Statuto che si sottopone alla deliberazione dell'Assemblea è finalizzata a meglio dettagliare il novero delle attività rientranti all'interno del perimetro dell'oggetto sociale, al fine di includervi le attività meglio descritte nella sezione "Testo Proposto" della tabella di cui al Paragrafo 2 che segue, attinenti, *inter alia*, ai seguenti settori: (i) trattamento chimico delle plastiche per la produzione di olio pirolitico; (ii) attività di pirogassificazione; (iii) produzione e vendita di bioplastiche; e (iv) produzione e vendita di scaglie.

1.2. Modifiche dell'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; dell'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; dell'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni)

Le proposte di modifica degli artt. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile); 10 (Offerta pubblica di Acquisto); e 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni) sono finalizzate a recepire mutamenti nella normativa applicabile e citata nel testo attualmente vigente dello Statuto. In particolare:

- le modifiche proposte al testo dell'art. 9 dello Statuto si rendono necessarie al fine di eliminare il riferimento a disposizioni del Codice Civile e del d. lgs. 58/1998 (il "TUF") abrogate dalla L. 5 marzo 2024, n. 21 (in particolare, l'art. 111-bis delle Disposizioni Attuative del Codice Civile e l'art. 116 del TUF); e

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

- le modifiche proposte al testo degli artt. 10 e 12 dello Statuto, per converso, sono finalizzate ad allineare il testo dello statuto alle clausole *standard* che il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan emanato da Borsa Italiana S.p.A. impone agli emittenti di adottare nella esatta formulazione di cui alla Scheda Sei del citato regolamento.

1.3. Modifica dell'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto:

La proposta di modifica dell'art. 15 dello Statuto che si sottopone alla deliberazione dell'Assemblea è finalizzata a ridurre da due a uno il numero di quotidiani a diffusione nazionale su cui gli estratti degli avvisi di convocazione delle assemblee ordinarie e straordinarie della Società devono essere pubblicati, producendo un risparmio di costi e una semplificazione da un punto di vista procedurale-amministrativo per la Società, il tutto nel pieno rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili alla Società.

1.4. Modifica dell'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato

La proposta di modifica dell'art. 16 dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis, è finalizzata a prevedere espressamente che la Società possa designare, per ciascuna Assemblea, un soggetto con il ruolo di rappresentante designato, dando la facoltà al Consiglio di Amministrazione – in linea quanto consentito dalla Legge 5 marzo 2024, n. 21 (la "**Legge Capitali**") che ha introdotto nel TUF un nuovo art. 135-undecies.1 – di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in Assemblea da parte degli aventi diritto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato, consentendo la semplificazione dei lavori assembleari, in linea con le prassi e le tendenze più recenti in materia societaria.

L'introduzione nello Statuto della predetta facoltà non comporterebbe l'obbligo per la Società di avvalersi, da ora in avanti, del rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, bensì consentirebbe al Consiglio di Amministrazione di decidere, di volta in volta per ciascuna Assemblea, le modalità di intervento e di esercizio del diritto di voto dei Soci in Assemblea.

1.5. Modifica dell'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto

La proposta di modifica dell'art. 21 dello Statuto è finalizzata ad eliminare l'onere in capo all'Euronext Growth Advisor di effettuare una valutazione in merito alla sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori.

Al riguardo, si evidenzia che, ai sensi dall'emendato art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan emanato da Borsa Italiana S.p.A., successivamente all'ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, la valutazione sul possesso dei requisiti di indipendenza da parte degli amministratori indipendenti dell'emittente è rimessa al Consiglio di Amministrazione, sia all'atto della nomina dell'amministratore stesso, sia in seguito, con cadenza annuale.

2. Modifiche dello Statuto sociale

Alla luce di quanto rappresentato ai paragrafi che precedono, si propone di modificare gli artt. 3, 9, 10, 12, 15, 16 e 21 dello Statuto della Società, come illustrato nella seguente tabella, in cui vengono messi

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



a confronto il testo dei suddetti articoli contenuto nello Statuto vigente e quello che risulterebbe dall'approvazione delle modifiche proposte.

Allo scopo di facilitare l'individuazione delle modifiche statutarie, si segnala che, per ciascuna disposizione oggetto di proposta di modifica, si è proceduto come segue:

- Il testo dello Statuto vigente è riportato nella colonna di sinistra della tabella;
- Il testo di cui si propone l'adozione è riportato nella colonna di destra della tabella, in modalità "track changes".

Testo Vigente	Testo Proposto
<p align="center">Articolo 3 Oggetto sociale</p> <p>3.1. La Società ha per oggetto le seguenti attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la gestione dei rifiuti intesa come raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti nelle varie fasi di conferimento, dalla raccolta allo spazzamento, cernita, trasporto, trattamento, inteso come operazione di trasformazione necessaria per il riutilizzo, la rigenerazione, il recupero, il riciclo e la innocuizzazione dei medesimi, nonché il deposito al suolo e nel suolo. In particolare, la Società, nell'ambito dell'attività di gestione rifiuti, intende svolgere le seguenti operazioni: - raccolta e trasporto di rifiuti urbani ed assimilati, spazzamento manuale e meccanizzato, raccolta e trasporto di: rifiuti ingombranti/raccolta differenziata di rifiuti urbani, rifiuti urbani da centri di stoccaggio a impianti di smaltimento finale, rifiuti vegetali provenienti da aree verdi, rifiuti di differenti e specifiche frazioni merceologiche conferite in uno stesso contenitore (raccolta multimateriale di rifiuti urbani); - raccolta e trasporto di rifiuti non pericolosi individuati ai sensi dell'art. 33 D.Lgs 22/ 97, avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo; - raccolta e trasporto di rifiuti pericolosi individuati ai sensi dell'art. 33 D.Lgs 22/ 97, avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo; - raccolta e trasporto di rifiuti speciali non pericolosi prodotti da terzi; 	<p align="center">Articolo 3 Oggetto sociale</p> <p>3.1. La Società ha per oggetto le seguenti attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la gestione dei rifiuti intesa come raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti nelle varie fasi di conferimento, dalla raccolta allo spazzamento, cernita, trasporto, trattamento, inteso come operazione di trasformazione necessaria per il riutilizzo, la rigenerazione, il recupero, il riciclo e la innocuizzazione dei medesimi, nonché il deposito al suolo e nel suolo. In particolare, la Società, nell'ambito dell'attività di gestione rifiuti, intende svolgere le seguenti operazioni: - raccolta e trasporto di rifiuti urbani ed assimilati, spazzamento manuale e meccanizzato, raccolta e trasporto di: rifiuti ingombranti/raccolta differenziata di rifiuti urbani, rifiuti urbani da centri di stoccaggio a impianti di smaltimento finale, rifiuti vegetali provenienti da aree verdi, rifiuti di differenti e specifiche frazioni merceologiche conferite in uno stesso contenitore (raccolta multimateriale di rifiuti urbani); - raccolta e trasporto di rifiuti <u>pericolosi e non pericolosi</u> individuati ai sensi dell'art. <u>33</u>183 <u>D.Lgs 22/ 97</u>152/2006 <u>e ss.mm.ii., anche avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo;</u> - raccolta e trasporto di rifiuti pericolosi individuati ai sensi dell'art. 33 D.Lgs 22/ 97, avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo; - raccolta e trasporto di rifiuti speciali non pericolosi prodotti da terzi;

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

<ul style="list-style-type: none"> - raccolta e trasporto di rifiuti pericolosi; - gestione di impianti fissi di titolarità di terzi nei quali si effettuano le operazioni di smaltimento e di recupero di cui agli allegati "B" e "C" del D.Lgs 22/ 97 ed in particolare gestione di stazione di trasferimento di rifiuti urbani e di stazione di conferimento di rifiuti raccolti in modo differenziato, gestione di impianti di stoccaggio di rifiuti speciali non pericolosi e pericolosi, trattamento chimico/ fisico e/o biologico di rifiuti, discarica per rifiuti urbani tal quali o trattati, discarica per inerti, per rifiuti speciali, rifiuti pericolosi, termodistruzione di rifiuti urbani e di rifiuti speciali, pericolosi e non pericolosi; - realizzazione e gestione di impianti di depurazione, pubblici e privati; - gestione di impianti mobili per l'esercizio delle operazioni di smaltimento e di recupero di cui agli allegati "B" e "C" D. Lgs 22/ 97 - commercio di rifiuti; - bonifica dei siti di discarica; - bonifica dei siti e beni contenenti amianto. <p>La Società ha per oggetto altresì lo svolgimento delle seguenti attività collaterali e complementari alla gestione dei rifiuti innanzi descritta quali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la disinfezione e disinsettazione, con mezzi manuali e meccanici di locali, aree pubbliche, pozzetti di raccordo, pozzi neri e rete fognante nonché l'innaffiamento, il lavaggio e la pulizia di strade, vicoli, piazze e aree pubbliche, mercati e fiere, nonché zone di particolare interesse pubblico; la fornitura, il collocamento nei luoghi e lungo il perimetro di raccolta, il lavaggio e la sanificazione di contenitori per la raccolta di rifiuti nonché delle aree circostanti lo stazionamento dei contenitori rifiuti; - manutenzione aree verdi, sfalcamento erba, potatura fiori, siepi ed alberi; 	<ul style="list-style-type: none"> - raccolta e trasporto di rifiuti pericolosi; - gestione di impianti fissi di titolarità <u>propria e di terzi nei quali si effettuano le operazioni di smaltimento e di recupero di cui agli allegati "B" e "C" alla parte IV del D.Lgs 22/97 ed in particolare gestione di stazione di trasferimento di rifiuti urbani e di stazione di conferimento di rifiuti raccolti in modo differenziato</u> <u>152/2006 e ss.mm.ii.</u>, gestione di impianti di stoccaggio di rifiuti speciali non pericolosi e pericolosi, trattamento chimico/ fisico e/o biologico di rifiuti, discarica per rifiuti urbani tal quali o trattati, discarica per inerti, per rifiuti speciali, rifiuti pericolosi, termodistruzione di rifiuti urbani e di rifiuti speciali, pericolosi e non pericolosi; - <u>gestione di impianti di recupero di rifiuti mediante operazioni di cui all'allegato "C" alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di materiale classificato come "End of Waste" e come Materia Prima Seconda;</u> - <u>gestione di impianto di autodemolizione ad elevata automazione mediante tecnologie avanzate;</u> - <u>gestione di impianti per produzione, trasformazione e commercializzazione di prodotti creati a partire da biopolimeri e da materiali biodegradabili;</u> - <u>gestione di impianti di recupero di rifiuti poliolefinici mediante operazioni di cui all'allegato "C" alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di "olio pirolitico", con successiva vendita, come "End of Waste" tramite impianto di pirolisi;</u> - <u>gestione di impianti di recupero di rifiuti mediante operazioni di cui all'allegato "C" alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di matrici polimeriche con successiva vendita;</u> - realizzazione e gestione di impianti per la
--	--

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Luca Joleto

[Handwritten signature]

<ul style="list-style-type: none"> - attività di sensibilizzazione, attraverso campagna pubblicitaria, informazione e formazione pubblica, finalizzata alla corretta fruizione del servizio pubblico di gestione rifiuti, in ogni luogo pubblico e con ogni mezzo e strumento informativo; - impresa di pulizia in genere, per le operazioni di pulizia uffici pubblici e privati nonché di istituti di assistenza e beneficenza ed ospedali, da esercitarsi direttamente e/o con l'ausilio di personale dipendente; - l'assunzione in appalto e/o in sub-appalto, da Enti pubblici ed imprese, di ogni attività di gestione rifiuti di cui al decreto del Ministero dell'Ambiente del 25/11/1998 n. 406 nonché dei servizi di pulizia uffici pubblici e privati; - il noleggio a caldo e freddo di impianti, automezzi ed attrezzatura ad uso specifico, ad Enti pubblici e Imprese, per il trattamento e la gestione dei rifiuti; - la realizzazione di impianti per la raccolta, la cernita, la selezione, il trattamento e la trasformazione di rifiuti per il riutilizzo, la rigenerazione, il recupero, il riciclo e/ o la innocuizzazione nonché lo smaltimento mediante i procedimenti previsti dalle leggi in materia; - l'esercizio, sotto l'osservanza delle vigenti leggi in materia e previo ottenimento delle autorizzazioni previste dalla normativa vigente, delle attività relative ad impianti per la produzione di energia, utilizzando fonti rinnovabili, in particolare nel settore fotovoltaico e precisamente: - lo studio, la progettazione e la realizzazione di impianti; - l'acquisto, la trasformazione e la costruzione di impianti; - la gestione, sia in proprio sia per conto di terzi, di impianti e, quindi, la cessione di energia a soggetti sia pubblici che privati, società di 	<p><u>produzione e successiva vendita di gas industriali, anche da fonti rinnovabili e da impianti industriali di pirogassificazione;</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>progettazione, realizzazione e commercializzazione di dispositivi di monitoraggio di siti, anche diversi da siti di discarica;</u> - <u>ricerca, sviluppo, lavorazione e commercializzazione di materie prime plastiche in genere, ivi compresa la produzione di imballaggi in materie plastiche, l'acquisto, la modifica tecnologica, e la cessione, la locazione ed il comodato di macchine ed impianti per la rigenerazione di materie plastiche, favorendo e predisponendo la realizzazione di innovativi progetti di ricerche per la riconversione di materie prime-seconde attraverso l'utilizzo di tecnologie sperimentali avanzate;</u> - <u>prestazione di consulenza tecnica, scientifica, commerciale e finanziaria nel campo della gestione dei rifiuti;</u> <p>- realizzazione e gestione di impianti di depurazione, pubblici e privati;</p> <p>- gestione di impianti mobili per l'esercizio delle operazioni di smaltimento e</p> <p>di recupero di cui agli allegati "B" e "C" <u>alla parte IV del D. Lgs 22/97-152/2006 e ss.mm.ii.</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>commercio ed intermediazione di rifiuti;</u> - bonifica dei siti di discarica; - bonifica dei siti e beni contenenti amianto. <p>La Società ha per oggetto altresì lo svolgimento delle seguenti attività collaterali e complementari alla gestione dei rifiuti innanzi descritta quali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la disinfezione e disinsettazione, con mezzi manuali e meccanici di locali, aree pubbliche, pozzetti di raccordo, pozzi neri e rete fognante nonché l'innaffiamento, il lavaggio e la pulizia di strade, vicoli, piazze e aree pubbliche, mercati e
--	---

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

distribuzione, utilizzatori finali; la realizzazione e conseguente gestione di stabilimenti industriali tecnicamente organizzati per la produzione di manufatti in cemento e cemento armato precompresso e similari e tutti i prodotti in

calcestruzzo per l'edilizia e la vendita di beni così prodotti;

- la progettazione, la lavorazione, l'assemblaggio, il confezionamento e la commercializzazione di prodotti tessili, di abbigliamento, accessori ed affini

e di articoli e prodotti necessari all'industria dell'abbigliamento;

- la costruzione per la gestione diretta di laboratori tessili avvalendosi degli aiuti previsti dalla legislazione comunitaria, nazionale e regionale;

- la rappresentanza di ditte in Italia ed all'estero per l'esecuzione di incarichi che rientrino nell'oggetto sociale;

- tutti i servizi di natura organizzativa, gestionale e operativa nel settore tessile richiesti dai singoli, dalle imprese e dalle aziende, private e pubbliche;

- attività complementari quali confezionamento, trasporto e facchinaggio svolto anche con l'ausilio di mezzi meccanici o diversi;

- ideazione, creazione, realizzazione e commercializzazione di forniture e materiali igienico-sanitari come mascherine, mascherine chirurgiche, camici protettivi, occhiali protettivi, disinfettanti, sapone per le mani, asciugamani in carta e stoffa, e quanto altro, ivi compresa la fornitura e posa in opera di macchinari per la distribuzione e l'alloggiamento degli stessi;

- fabbricazione di altri tessuti tecnici e industriali (codice 13.96.20);

- fabbricazione di articoli in materie tessili n. c. a. (codice 13.92.20);

fiere, nonché zone di particolare interesse pubblico; la fornitura, il collocamento nei luoghi e lungo il perimetro di raccolta, il lavaggio e la sanificazione di contenitori per la raccolta di rifiuti nonché delle aree circostanti lo stazionamento dei contenitori rifiuti;

- manutenzione aree verdi, sfalcamento erba, potatura fiori, siepi ed alberi;

- attività di sensibilizzazione, attraverso campagna pubblicitaria, informazione e formazione pubblica, finalizzata alla corretta fruizione del servizio pubblico di gestione rifiuti, in ogni luogo pubblico e con ogni mezzo e strumento informativo;

- impresa di pulizia in genere, per le operazioni di pulizia uffici pubblici e privati nonché di istituti di assistenza e beneficenza ed ospedali, da esercitarsi direttamente e/o con l'ausilio di personale dipendente;

- l'assunzione in appalto e/o in sub-appalto, da Enti pubblici ed imprese, di ogni attività di gestione rifiuti di cui al decreto del Ministero dell'Ambiente del 25/11/1998 e della Tutela del Territorio e del Mare del 03/06/2014 n. 406120 nonché dei servizi di pulizia uffici pubblici e privati;

- il noleggio a caldo e freddo di impianti, automezzi ed attrezzatura ad uso specifico, ad Enti pubblici e Imprese, per il trattamento e la gestione dei rifiuti;

- la realizzazione di impianti per la raccolta, la cernita, la selezione, il trattamento e la trasformazione di rifiuti per il riutilizzo, la rigenerazione, il recupero, il riciclo e/ o la innocuizzazione nonché lo smaltimento mediante i procedimenti previsti dalle leggi in materia;

- l'esercizio, sotto l'osservanza delle vigenti leggi in materia e previo ottenimento delle autorizzazioni previste dalla normativa vigente, delle attività relative ad impianti per la produzione



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



<p>La Società potrà svolgere tutte le altre attività commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari e immobiliari che saranno ritenute dall'organo amministrativo strumentali, accessorie, connesse, necessarie o utili per la realizzazione delle attività che costituiscono l'oggetto sociale; assumere interessenze e partecipazioni in altre società, consorzi o imprese, sia direttamente che indirettamente, sia in Italia che all'estero.</p> <p>La Società potrà invocare i benefici fiscali, previdenziali e finanziari previsti da ogni legge agevolativa, comprese quelle per le aree meridionali, nonché le agevolazioni previste da Comunità Europea, Stato, Regioni, Provincie, Comuni ed altri enti e istituzioni.</p> <p>Sono tassativamente escluse:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ogni attività per la quale le leggi vigenti impongono attività esclusiva; - attività riservate ai soggetti iscritti in albi professionali; - qualsiasi attività di intermediazione; - l'esercizio nei confronti del pubblico delle attività di cui all'articolo 106, del D.Lgs. 1 °settembre 1993 n.385; - le attività riservate ai sensi del TUF. 	<p>di energia, utilizzando fonti rinnovabili, in particolare nel settore fotovoltaico e precisamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - lo studio, la progettazione e la realizzazione di impianti; - l'acquisto, la trasformazione e la costruzione di impianti; - la gestione, sia in proprio sia per conto di terzi, di impianti e, quindi, la cessione di energia a soggetti sia pubblici che privati, società di distribuzione, utilizzatori finali; la realizzazione e conseguente gestione di stabilimenti industriali tecnicamente organizzati per la produzione di manufatti in cemento e cemento armato precompresso e simili e tutti i prodotti in calcestruzzo per l'edilizia e la vendita di beni così prodotti; - la progettazione, la lavorazione, l'assemblaggio, il confezionamento e la commercializzazione di prodotti tessili, di abbigliamento, accessori ed affini e di articoli e prodotti necessari all'industria dell'abbigliamento; - la costruzione per la gestione diretta di laboratori tessili avvalendosi degli aiuti previsti dalla legislazione comunitaria, nazionale e regionale; - la rappresentanza di ditte in Italia ed all'estero per l'esecuzione di incarichi che rientrino nell'oggetto sociale; - tutti i servizi di natura organizzativa, gestionale e operativa nel settore tessile richiesti dai singoli, dalle imprese e dalle aziende, private e pubbliche; - attività complementari quali confezionamento, trasporto e facchinaggio svolto anche con l'ausilio di mezzi meccanici o diversi; - ideazione, creazione, realizzazione e
--	--

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

commercializzazione di forniture e materiali igienico-sanitari come mascherine, mascherine chirurgiche, camici protettivi, occhiali protettivi, disinfettanti, sapone per le mani, asciugamani in carta e stoffa, e quanto altro, ivi compresa la fornitura e posa in opera di macchinari per la distribuzione e l'alloggiamento degli stessi;

- fabbricazione di altri tessili tecnici e industriali (codice 13.96.20);

- fabbricazione di articoli in materie tessili n. c. a. (codice 13.92.20).

La Società potrà svolgere tutte le altre attività commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari e immobiliari che saranno ritenute dall'organo amministrativo strumentali, accessorie, connesse, necessarie o utili per la realizzazione delle attività che costituiscono l'oggetto sociale; assumere interessenze e partecipazioni in altre società, consorzi o imprese, sia direttamente che indirettamente, sia in Italia che all'estero.

La Società potrà invocare i benefici fiscali, previdenziali e finanziari previsti da ogni legge agevolativa, comprese quelle per le aree meridionali, nonché le agevolazioni previste da Comunità Europea, Stato, Regioni, Province, Comuni ed altri enti e istituzioni.

Sono tassativamente escluse:

- ogni attività per la quale le leggi vigenti impongono attività esclusiva;

- attività riservate ai soggetti iscritti in albi professionali;

- qualsiasi attività di intermediazione;

- l'esercizio nei confronti del pubblico delle attività di cui all'articolo 106, del D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385;

- le attività riservate ai sensi del TUF. La Società, per il raggiungimento dell'oggetto sociale, potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari ed inoltre potrà compiere, in via non prevalente e del tutto

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



	<p><u>accessoria e strumentale e comunque con espressa esclusione di qualsiasi attività svolta nei confronti del pubblico, operazioni finanziarie e mobiliari, concedere fidejussioni, avalli, cauzioni, garanzie anche a favore di terzi, nonché assumere, solo a scopo di stabile investimento e non di collocamento, sia direttamente che indirettamente, partecipazioni in società italiane ed estere aventi oggetto analogo, affine connesso o strumentale al proprio.</u></p> <p><u>Restano comunque escluse dall'oggetto sociale le attività riservate agli intermediari finanziari di cui all'art. 106 del D.Lgs. 01.09.1993 n. 385, quelle riservate alle società di intermediazione mobiliare di cui alla Legge 03.02.1989 n. 39, le attività professionali protette di cui alla Legge 23.11.1939 n. 1815 e loro modifiche, integrazioni e sostituzioni e comunque tutte le attività che per legge sono riservate a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla Società.</u></p>
<p align="center">Articolo 9</p> <p align="center">Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile</p> <p>9.1. Per tutto il periodo in cui le azioni siano ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, saranno applicabili tutte le previsioni in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ("Disciplina sulla Trasparenza" prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati dalla Consob (nonché gli orientamenti espressi da Consob in materia), come richiamate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan"). In tale periodo gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi partecipazione nel capitale della Società con diritto di voto (anche qualora tale diritto sia sospeso ed intendendosi per "capitale" il numero complessivo dei diritti di voto anche per effetto della eventuale maggiorazione del voto) in misura pari o superiore alle soglie stabilite ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext</p>	<p align="center">Articolo 9</p> <p align="center">Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile</p> <p>9.1. Per tutto il periodo in cui le azioni siano ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, saranno applicabili tutte le previsioni in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ("Disciplina sulla Trasparenza" prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati dalla Consob (nonché gli orientamenti espressi da Consob in materia), come richiamate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan"). In tale periodo gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi partecipazione nel capitale della Società con diritto di voto (anche qualora tale diritto sia sospeso ed intendendosi per "capitale" il numero complessivo dei diritti di voto anche per effetto della eventuale maggiorazione del voto) in misura pari o superiore alle soglie stabilite ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext</p>

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Growth Milan (la "Partecipazione Significativa") e qualsiasi "Cambiamento Sostanziale" come definito nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società. 9.2. L'obbligo informativo di cui sopra sussiste anche in capo ad ogni soggetto che divenga titolare della Partecipazione Significativa per la prima volta, laddove, in conseguenza di detta acquisizione, la propria partecipazione nella Società sia pari o superiore alle soglie previste.

9.3. La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi al consiglio di amministrazione presso la sede legale della Società, senza indugio e comunque entro 4 (quattro) giorni di negoziazione (o il diverso termine di volta in volta previsto dalla disciplina richiamata) dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

9.4. La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" deve identificare l'azionista, l'ammontare della partecipazione, la natura ed il corrispettivo dell'operazione e la data in cui lo stesso ha acquistato o ceduto la percentuale di capitale sociale che ha determinato un Cambiamento Sostanziale oppure la data in cui la percentuale della propria partecipazione ha subito un aumento o una diminuzione rispetto alle soglie determinate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo al soggetto tenuto alla relativa comunicazione.

9.5. Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.

9.6. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

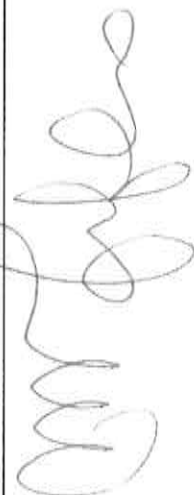
Growth Milan (la "Partecipazione Significativa") e qualsiasi "Cambiamento Sostanziale" come definito nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società. 9.2. L'obbligo informativo di cui sopra sussiste anche in capo ad ogni soggetto che divenga titolare della Partecipazione Significativa per la prima volta, laddove, in conseguenza di detta acquisizione, la propria partecipazione nella Società sia pari o superiore alle soglie previste.

9.3. La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi al consiglio di amministrazione presso la sede legale della Società, senza indugio e comunque entro 4 (quattro) giorni di negoziazione (o il diverso termine di volta in volta previsto dalla disciplina richiamata) dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

9.4. La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" deve identificare l'azionista, l'ammontare della partecipazione, la natura ed il corrispettivo dell'operazione e la data in cui lo stesso ha acquistato o ceduto la percentuale di capitale sociale che ha determinato un Cambiamento Sostanziale oppure la data in cui la percentuale della propria partecipazione ha subito un aumento o una diminuzione rispetto alle soglie determinate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo al soggetto tenuto alla relativa comunicazione.

9.5. Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.

9.6. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



<p>9.7. Il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione previsti nel presente articolo è sospeso e non può essere esercitato e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto o, comunque, il contributo determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 del codice civile.</p> <p>9.8. Le azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.</p> <p>9.9. Qualora, anche indipendentemente dall'ammissione all'Euronext Growth Milan, le azioni risultassero diffuse fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis del codice civile, 111-bis delle disposizioni per l'attuazione del codice civile e 116 TUF, troveranno applicazione le disposizioni normative dettate dal codice civile e dal TUF nei confronti delle società con azioni diffuse, anche in deroga, se del caso, al presente Statuto.</p> <p>9.10. Nella misura in cui l'ammissione al sistema multilaterale di negoziazione concretasse il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'articolo 2325-bis del codice civile, trovano altresì applicazione le norme dettate dal codice civile nei confronti delle società con azioni quotate.</p>	<p>9.7. Il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione previsti nel presente articolo è sospeso e non può essere esercitato e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto o, comunque, il contributo determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 del codice civile.</p> <p>9.8. Le azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.</p> <p>9.9. <u>Qualora, anche indipendentemente dall'ammissione all'Euronext Growth Milan, le azioni risultassero diffuse fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis del codice civile, 111-bis delle disposizioni per l'attuazione del codice civile e 116 TUF, troveranno applicazione le disposizioni normative dettate dal codice civile e dal TUF nei confronti delle società con azioni diffuse, anche in deroga, se del caso, al presente Statuto.</u></p> <p>9.10. <u>Nella misura in cui l'ammissione al sistema multilaterale di negoziazione concretasse il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'articolo 2325-bis del codice civile, trovano altresì applicazione le norme dettate dal codice civile nei confronti delle società con azioni quotate.</u></p>
<p style="text-align: center;">Articolo 10</p> <p style="text-align: center;">Offerta pubblica di Acquisto</p> <p>10.1. Sono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF, ai regolamenti Consob di attuazione ed orientamenti espressi da Consob in materia (qui di seguito, "la disciplina richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 10</p> <p style="text-align: center;">Offerta pubblica di Acquisto</p> <p>10.1. <u>Senza A partire dal momento in cui le Azioni Ordinarie emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF, ed ai regolamenti Consob di attuazione ed</u></p>

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come successivamente modificato.

10.2. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell'offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 del codice civile, su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

10.3. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis TUF (cioè anche a seguito di eventuale maggiorazione dei diritti di voto), ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento all'offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

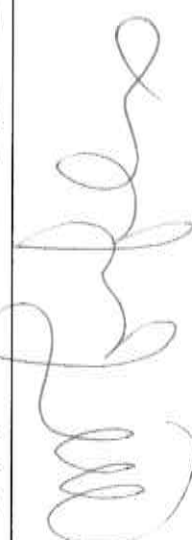
10.4. Le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della CONSOB e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e se del caso di scambio previste dal TUF.

~~orientamenti espressi da Consob in materia (qui di seguito, "la disciplina richiamata" "Disciplina Richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come successivamente modificato pro tempore vigente (il "Regolamento Emittenti").~~

~~10.2. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell'offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. articolo 1349 del codice civile, su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento Emittenti stesso.~~

~~10.3. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF (cioè anche a seguito di eventuale maggiorazione dei diritti di voto), ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento all'offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.~~

~~10.4. Le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della CONSOB e alle disposizioni in materia di offerta~~




RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

	pubblica di acquisto e se del caso di scambio previste dal TUF.
<p>Articolo 12</p> <p>Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni</p> <p>12.1. La Società che richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari Euronext Growth Milan deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data, specificando le ragioni per tale richiesta.</p> <p>12.2. Salvo che Borsa Italiana decida diversamente, la revoca dall'ammissione degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan della Società dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con il voto favorevole del 90% (novanta per cento) dei voti degli azionisti riuniti in assemblea ordinaria ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come di volta in volta integrato e modificato. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera dell'Emittente Euronext Growth Milan suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.</p> <p>12.3. La Società che convoca un'assemblea per la revoca deve evidenziare nell'apposita comunicazione, la data preferita per la revoca, le ragioni per le quali si richiede la revoca, una descrizione di come gli azionisti potranno effettuare transazioni sugli strumenti finanziari una volta che questi siano stati revocati e ogni altro elemento rilevante per gli azionisti affinché questi raggiungano una decisione informata sulla questione della revoca.</p>	<p>Articolo 12</p> <p>Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni</p> <p>12.1. La Società che richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari Euronext Growth Milan deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Adviser<u>Advisor</u> e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data, specificando le ragioni per tale richiesta.</p> <p>12.2. Salvo che Borsa Italiana decida diversamente, la revoca dall'ammissione degli strumenti finanziari Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Euronext Growth Milan della Società, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con il voto favorevole del 90% (novanta per cento) dei voti degli azionisti riuniti in assemblea ordinaria ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti dell'Emittente Euronext Growth Milan come di volta in volta integrato e modificato con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera dell'Emittente Euronext Growth Milan suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.</p> <p>12.3. La Società che convoca un'assemblea per la revoca deve evidenziare nell'apposita comunicazione, la data preferita per la revoca, le ragioni per le quali si richiede la revoca, una descrizione di come gli azionisti potranno effettuare transazioni sugli strumenti finanziari una volta che questi siano stati revocati e ogni altro elemento rilevante per gli azionisti affinché</p>

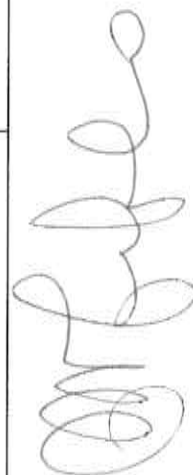
RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

	<u>questi raggiungano una decisione informata sulla questione della revoca.</u>
<p align="center">Articolo 15</p> <p align="center">Convocazione dell'assemblea</p> <p>15.1 L'assemblea dei soci, ordinaria e straordinaria, è convocata, anche in luoghi diversi dal Comune in cui ha sede la Società, purché in Italia o negli Stati Membri dell'Unione Europea, nei termini di legge pro tempore vigente mediante 16 avviso pubblicato sul sito internet della Società, nonché sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica o anche per estratto secondo la disciplina vigente su due quotidiani a diffusione nazionale almeno 15 (quindici) giorni prima del giorno dell'assemblea.</p> <p>[...]</p>	<p align="center">Articolo 15</p> <p align="center">Convocazione dell'assemblea</p> <p>15.1 L'assemblea dei soci, ordinaria e straordinaria, è convocata, anche in luoghi diversi dal Comune in cui ha sede la Società, purché in Italia o negli Stati Membri dell'Unione Europea, nei termini di legge pro tempore vigente mediante 16 avviso pubblicato sul sito internet della Società, nonché sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica o anche per estratto secondo la disciplina vigente su <u>due quotidiani</u> un quotidiano a diffusione nazionale almeno 15 (quindici) giorni prima del giorno dell'assemblea.</p> <p>[...]</p>
<p align="center">Articolo 16</p> <p align="center">Intervento e rappresentanza</p> <p>16.1. Hanno diritto di intervento in assemblea dei soci coloro ai quali spetta il diritto di voto.</p> <p>16.2. La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto deve essere attestata da una comunicazione inviata alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è effettuata ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea.</p> <p>16.3. I soci hanno diritto di farsi rappresentare in assemblea in conformità alle disposizioni di legge <i>pro tempore</i> vigenti, anche mediante delega elettronica. La rappresentanza può essere</p>	<p align="center">Articolo 16</p> <p align="center">Intervento e rappresentanza</p> <p>16.1. Hanno diritto di intervento in assemblea dei soci coloro ai quali spetta il diritto di voto.</p> <p>16.2. La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto deve essere attestata da una comunicazione inviata alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è effettuata ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea.</p> <p>16.3. I soci hanno diritto di farsi rappresentare in assemblea in conformità alle disposizioni di legge <i>pro tempore</i> vigenti, anche mediante delega elettronica. La rappresentanza può essere</p>



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



conferita per iscritto solo per singole assemblee, e copia della relativa documentazione deve essere conservata a cura della Società. In ogni caso, la rappresentanza non può essere conferita ai componenti dell'organo amministrativo o di controllo ovvero a dipendenti della Società e di sue controllate, né a queste ultime.

16.4. La partecipazione all'assemblea dei soci può avvenire anche a mezzo di collegamento in audio o video conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci. In particolare, sarà necessario che siano applicate le modalità di svolgimento dell'assemblea e di esercizio del diritto di voto che seguono:

a. sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

b. sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

c. sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;

d. vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della Società nei quali gli intervenuti potranno affluire.

16.5. Verificandosi i presupposti di cui al precedente paragrafo 16.4, non è altresì necessaria la presenza nel medesimo luogo del presidente e del soggetto verbalizzante. La riunione si ritiene svolta nel luogo ove è presente il soggetto verbalizzante.

conferita per iscritto solo per singole assemblee, e copia della relativa documentazione deve essere conservata a cura della Società. In ogni caso, la rappresentanza non può essere conferita ai componenti dell'organo amministrativo o di controllo ovvero a dipendenti della Società e di sue controllate, né a queste ultime.

16.3-bis La Società può designare per ciascuna assemblea un soggetto al quale i titolari di diritto di voto possono conferire delega, con istruzioni di voto, per tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. In tale caso troveranno applicazione per richiamo volontario l'art. 135-undecies del TUF e le conseguenti norme di cui ai regolamenti Consob di attuazione, come di volta in volta modificate e/o integrate. L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica della delega che i titolari del diritto di voto avranno facoltà di utilizzare.

La Società può prevedere che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea possano avvenire anche esclusivamente mediante conferimento di delega (o sub-delega) di voto al rappresentante designato di cui al presente articolo 16.3-bis. A tal fine, la Società può prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente per il tramite del rappresentante designato.

16.4. La partecipazione all'assemblea dei soci può avvenire anche a mezzo di collegamento in audio o video conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci. In particolare, sarà necessario che siano applicate le modalità di svolgimento dell'assemblea e di esercizio del diritto di voto che seguono:

a. sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, accertare l'identità e la

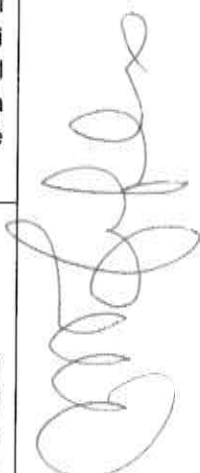
RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

	<p>legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;</p> <p>b. sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;</p> <p>c. sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;</p> <p>d. vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della Società nei quali gli intervenuti potranno affluire.</p> <p>16.5. Verificandosi i presupposti di cui al precedente paragrafo 16.4, non è altresì necessaria la presenza nel medesimo luogo del presidente e del soggetto verbalizzante. La riunione si ritiene svolta nel luogo ove è presente il soggetto verbalizzante.</p>
<p align="center">Articolo 21</p> <p align="center">Composizione e nomina</p> <p>[...]</p> <p>21.2 Almeno uno dei membri del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma terzo, TUF, scelto in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare applicabile, ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Gli amministratori indipendenti devono essere scelti tra quei candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor. Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, ivi inclusi i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147quinquies del TUF.</p> <p>[...]</p>	<p align="center">Articolo 21</p> <p align="center">Composizione e nomina</p> <p>[...]</p> <p>21.2 Almeno uno dei membri del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma terzo, TUF, scelto in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare applicabile, ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. <u>Gli amministratori indipendenti devono essere scelti tra quei candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor.</u> Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, ivi inclusi i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147quinquies del TUF.</p> <p>[...]</p>



RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.

0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



3. Valutazioni sulla ricorrenza del diritto di recesso

L'assunzione della deliberazione relativa alle modifiche oggetto della presente proposta di modifica dello Statuto non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

4. Proposte di deliberazione da sottoporre all'assemblea straordinaria oggetto della presente relazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di modificare (i) l'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; (ii) l'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; (iii) l'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; (iv) l'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni) dello Statuto; (v) l'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; (vi) l'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza in assemblea) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e (vii) l'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto; il tutto adottando la formulazione indicata nella colonna "Testo proposto" della tabella riportata nella citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione"; e*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera che precede ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".*

Pettoranello del Molise (IS), 6 giugno 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Maria Valerio

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona Ind.le Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090
Indirizzo PEC: res_impianti@pec.it - info@recuperoeticosostenibile.it Tel.
0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'Ordine del Giorno dell'Assemblea del 23 Giugno 2025

		01 - ORD	01 - STRAORD	02 - STRAORD
A.L.V. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA		F	F	F
A.A.V. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA		F	F	F
M.V. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA		F	F	F
AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO		F	F	F
VALERIO ANTONIO 73		F	F	F
VALERIO MARIA		F	F	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		F	F	A
AZ ALLOCATION-BALANCED BRAVE		F	C	C
ACOMEA PMITALIA ESG		F	F	F
VALERIO ANTONIO 72		F	F	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		F	F	F
VESPOLI SERENA		F	F	F
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		F	F	F

Allegato 4°
all'atto Repertorio 3921
Raccolta 3044

Severino Volero

[Signature]

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		F	F	A
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE		F	F	F
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE		F	F	F
RISULTATO VOTAZIONI:				
FAVOREVOLI		94,24%	92,15%	88,93%
CONTRARI		==	2,09%	2,09%
ASTENUTI		==	==	3,22%
TOTALE		94,24%	94,24%	94,24%

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	11.702.516	97,78	92,15
Contrario	265.903	2,22	2,09
Astenuto	0	0	0
Totale	11.968.419	100,00	94,24

Punto 2 dell'ordine del giorno – Parte Straordinaria

"Proposta di modifica dell'art. 3 (oggetto sociale) dello Statuto; dell'art. 9 (Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile) dello Statuto; dell'art. 10 (Offerta pubblica di Acquisto) dello Statuto; dell'art. 12 (Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni) dello Statuto; dell'art. 15 (Assemblea dei soci – Convocazione dell'assemblea) dello Statuto; dell'art. 16 (Assemblea dei soci - Intervento e rappresentanza) dello Statuto, mediante introduzione di un nuovo art. 16.3-bis con riferimento alla partecipazione alle assemblee esclusivamente mediante rappresentante designato; e dell'art. 21 (Organo Amministrativo - composizione e nomina) dello Statuto. Delibere inerenti e/o conseguenti."

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **11.968.419**, pari al **94,24** % delle **12.699.230** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	11.294.050	94,37	88,93
Contrario	265.903	2,22	2,09
Astenuto	408.466	3,41	3,22
Totale	11.968.419	100,00	94,24

Luca Pizzuto

[Signature]

Punto 1 dell'ordine del giorno – Parte Ordinaria

1. "Costituzione di una riserva in conto futuro aumento di capitale sociale a titolo gratuito, vincolata alla realizzazione di un prospettato programma di investimenti. Delibere inerenti e/o conseguenti".

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **11.968.419**, pari al **94,24** % delle **12.699.230** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	11.968.419	100,00	94,24
Contrario	0	0	0
Astenuto	0	0	0
Totale	11.968.419	100,00	94,24

Punto 1 dell'ordine del giorno – Parte Straordinaria

"Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più tranche e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 27 marzo 2023. Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e/o conseguenti."

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **11.968.419**, pari al **94,24** % delle **12.699.230** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

STATUTO

DENOMINAZIONE – SEDE – OGGETTO – DURATA

Articolo 1

Denominazione

- 1.1 È costituita la società per azioni denominata "RECUPERO ETICO SOSTENIBILE Società per Azioni" (di seguito la "**Società**"), in sigla "**RES S.p.A.**", senza vincoli di carattere grafico.

Articolo 2

Sede

- 2.1. La Società ha sede nel comune di Pettoranello del Molise (IS), Italia.
- 2.2. L'organo amministrativo, con le modalità previste e nel rispetto della normativa vigente, può istituire, sopprimere, variare sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie, uffici ed unità locali, sia in Italia sia all'estero, nonché trasferire la sede sociale nell'ambito del territorio nazionale.

Articolo 3

Oggetto sociale

- 3.1. La Società ha per oggetto le seguenti attività:
- la gestione dei rifiuti intesa come raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti nelle varie fasi di conferimento, dalla raccolta allo spazzamento, cernita, trasporto, trattamento, inteso come operazione di trasformazione necessaria per il riutilizzo, la rigenerazione, il recupero, il riciclo e la innocuizzazione dei medesimi, nonché il deposito al suolo e nel suolo. In particolare, la Società, nell'ambito dell'attività di gestione rifiuti, intende svolgere le seguenti operazioni:
 - raccolta e trasporto di rifiuti urbani ed assimilati, spazzamento manuale e meccanizzato, raccolta e trasporto di: rifiuti ingombranti/raccolta differenziata di rifiuti urbani, rifiuti urbani da centri di stoccaggio a impianti di smaltimento finale, rifiuti vegetali provenienti da aree verdi, rifiuti di differenti e specifiche frazioni merceologiche conferite in uno stesso contenitore (raccolta multimateriale di rifiuti urbani);
 - raccolta e trasporto di rifiuti pericolosi e non pericolosi individuati ai sensi dell'art. 183 D.Lgs 152/2006 e ss.mm.ii., anche avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo;
 - raccolta e trasporto di rifiuti speciali non pericolosi prodotti da terzi;
 - gestione di impianti di titolarità propria e di terzi nei quali si effettuano le operazioni di smaltimento e di recupero di cui agli allegati "B" e "C" alla parte IV del D.Lgs 152/2006 e ss.mm.ii., gestione di impianti di stoccaggio di rifiuti speciali non pericolosi e pericolosi, trattamento chimico/ fisico e/o biologico di rifiuti, discarica per rifiuti urbani tal quali o trattati, discarica per inerti, per rifiuti speciali, rifiuti pericolosi, termodistruzione di rifiuti urbani e di rifiuti speciali, pericolosi e non pericolosi;
 - gestione di impianti di recupero di rifiuti mediante operazioni di cui all'allegato "C" alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di materiale classificato come "End of Waste" e come Materia Prima Seconda;

- gestione di impianto di autodemolizione ad elevata automazione mediante tecnologie avanzate;
- gestione di impianti per produzione, trasformazione e commercializzazione di prodotti creati a partire da biopolimeri e da materiali biodegradabili;
- gestione di impianti di recupero di rifiuti poliolefinici mediante operazioni di cui all'allegato "C" alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di "olio pirolitico", con successiva vendita, come "End of Waste" tramite impianto di pirolisi; gestione di impianti di recupero di rifiuti mediante operazioni di cui all'allegato "C" alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di matrici polimeriche con successiva vendita;
- realizzazione e gestione di impianti per la produzione e successiva vendita di gas industriali, anche da fonti rinnovabili e da impianti industriali di pirogassificazione;
- progettazione, realizzazione e commercializzazione di dispositivi di monitoraggio di siti, anche diversi da siti di discarica;
- ricerca, sviluppo, lavorazione e commercializzazione di materie prime plastiche in genere, ivi compresa la produzione di imballaggi in materie plastiche, l'acquisto, la modifica tecnologica, e la cessione, la locazione ed il comodato di macchine ed impianti per la rigenerazione di materie plastiche, favorendo e predisponendo la realizzazione di innovativi progetti di ricerche per la riconversione di materie prime-seconde attraverso l'utilizzo di tecnologie sperimentali avanzate;
- prestazione di consulenza tecnica, scientifica, commerciale e finanziaria nel campo della gestione dei rifiuti;
- realizzazione e gestione di impianti di depurazione, pubblici e privati;
- gestione di impianti mobili per l'esercizio delle operazioni di smaltimento e di recupero di cui agli allegati "B" e "C" alla parte IV del D. Lgs 152/2006 e ss.mm.ii.
- commercio ed intermediazione di rifiuti;
- bonifica dei siti di discarica;
- bonifica dei siti e beni contenenti amianto.

La Società ha per oggetto altresì lo svolgimento delle seguenti attività collaterali e complementari alla gestione dei rifiuti innanzi descritta quali:

- la disinfezione e disinfestazione, con mezzi manuali e meccanici di locali, aree pubbliche, pozzetti di raccordo, pozzi neri e rete fognante nonché l'innaffiamento, il lavaggio e la pulizia di strade, vicoli, piazze e aree pubbliche, mercati e fiere, nonché zone di particolare interesse pubblico; la fornitura, il collocamento nei luoghi e lungo il perimetro di raccolta, il lavaggio e la sanificazione di contenitori per la raccolta di rifiuti nonché delle aree circostanti lo stazionamento dei contenitori rifiuti;
- manutenzione aree verdi, sfalcamento erba, potatura fiori, siepi ed alberi;
- attività di sensibilizzazione, attraverso campagna pubblicitaria, informazione e formazione pubblica, finalizzata alla corretta fruizione del servizio pubblico di gestione rifiuti, in ogni luogo pubblico e con ogni mezzo e strumento

informativo;

- impresa di pulizia in genere, per le operazioni di pulizia uffici pubblici e privati nonché di istituti di assistenza e beneficenza ed ospedali, da esercitarsi direttamente e/o con l'ausilio di personale dipendente;
- l'assunzione in appalto e/o in sub-appalto, da Enti pubblici ed imprese, di ogni attività di gestione rifiuti di cui al decreto del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare del 03/06/2014 n. 120 nonché dei servizi di pulizia uffici pubblici e privati;
- il noleggio a caldo e freddo di impianti, automezzi ed attrezzatura ad uso specifico, ad Enti pubblici e Imprese, per il trattamento e la gestione dei rifiuti;
- la realizzazione di impianti per la raccolta, la cernita, la selezione, il trattamento e la trasformazione di rifiuti per il riutilizzo, la rigenerazione, il recupero, il riciclo e/ o la innocuizzazione nonché lo smaltimento mediante i procedimenti previsti dalle leggi in materia;
- l'esercizio, sotto l'osservanza delle vigenti leggi in materia e previo ottenimento delle autorizzazioni previste dalla normativa vigente, delle attività relative ad impianti per la produzione di energia, utilizzando fonti rinnovabili, in particolare nel settore fotovoltaico e precisamente:
- lo studio, la progettazione e la realizzazione di impianti;
- l'acquisto, la trasformazione e la costruzione di impianti;
- la gestione, sia in proprio sia per conto di terzi, di impianti e, quindi, la cessione di energia a soggetti sia pubblici che privati, società di distribuzione, utilizzatori finali; la realizzazione e conseguente gestione di stabilimenti industriali tecnicamente organizzati per la produzione di manufatti in cemento e cemento armato precompresso e similari e tutti i prodotti in calcestruzzo per l'edilizia e la vendita di beni così prodotti;
- la progettazione, la lavorazione, l'assemblaggio, il confezionamento e la commercializzazione di prodotti tessili, di abbigliamento, accessori ed affini e di articoli e prodotti necessari all'industria dell'abbigliamento;
- la costruzione per la gestione diretta di laboratori tessili avvalendosi degli aiuti previsti dalla legislazione comunitaria, nazionale e regionale;
- la rappresentanza di ditte in Italia ed all'estero per l'esecuzione di incarichi che rientrino nell'oggetto sociale;
- tutti i servizi di natura organizzativa, gestionale e operativa nel settore tessile richiesti dai singoli, dalle imprese e dalle aziende, private e pubbliche;
- attività complementari quali confezionamento, trasporto e facchinaggio svolto anche con l'ausilio di mezzi meccanici o diversi;
- ideazione, creazione, realizzazione e commercializzazione di forniture e materiali igienico-sanitari come mascherine, mascherine chirurgiche, camici protettivi, occhiali protettivi, disinfettanti, sapone per le mani, asciugamani in carta e stoffa, e quanto altro, ivi compresa la fornitura e posa in opera di macchinari per la distribuzione e l'alloggiamento degli stessi;
- fabbricazione di altri tessili tecnici e industriali (codice 13.96.20);

- fabbricazione di articoli in materie tessili n. c. a. (codice 13.92.20);

La Società potrà svolgere tutte le altre attività commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari e immobiliari che saranno ritenute dall'organo amministrativo strumentali, accessorie, connesse, necessarie o utili per la realizzazione delle attività che costituiscono l'oggetto sociale; assumere interessenze e partecipazioni in altre società, consorzi o imprese, sia direttamente che indirettamente, sia in Italia che all'estero.

La Società potrà invocare i benefici fiscali, previdenziali e finanziari previsti da ogni legge agevolativa, comprese quelle per le aree meridionali, nonché le agevolazioni previste da Comunità Europea, Stato, Regioni, Province, Comuni ed altri enti e istituzioni

- 3.2. La Società, per il raggiungimento dell'oggetto sociale, potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari ed inoltre potrà compiere, in via non prevalente e del tutto accessoria e strumentale e comunque con espressa esclusione di qualsiasi attività svolta nei confronti del pubblico, operazioni finanziarie e mobiliari, concedere fidejussioni, avalli, cauzioni, garanzie anche a favore di terzi, nonché assumere, solo a scopo di stabile investimento e non di collocamento, sia direttamente che indirettamente, partecipazioni in società italiane ed estere aventi oggetto analogo, affine connesso o strumentale al proprio.

Restano comunque escluse dall'oggetto sociale le attività riservate agli intermediari finanziari di cui all'art. 106 del D.Lgs. 01.09.1993 n. 385, quelle riservate alle società di intermediazione mobiliare di cui alla Legge 03.02.1989 n. 39, le attività professionali protette di cui alla Legge 23.11.1939 n. 1815 e loro modifiche, integrazioni e sostituzioni e comunque tutte le attività che per legge sono riservate a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla Società.

Articolo 4

Durata

- 4.1. La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2100 e potrà essere ulteriormente prorogata (una o più volte) con deliberazione dell'assemblea straordinaria dei Soci.

CAPITALE SOCIALE – AZIONI – OBBLIGAZIONI

Articolo 5

Capitale sociale – Azioni

- 5.1. Il capitale sociale della Società è pari ad Euro 253.984,60 (duecentocinquantatremilanovecentoottaquattro/60), suddiviso in n. 12.699.230 (dodicimilioniseicentonovantanovemiladuecentotrenta) azioni ordinarie (le “**Azioni**”) senza indicazione del valore nominale.

- 5.2. L'assemblea della Società, in data 23 giugno 2025, ha deliberato:

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, entro il periodo di 5 anni dalla data di efficacia della predetta deliberazione, in una o più tranches e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, anche con l'esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e/o comma 5, del Codice Civile, fino a massimi Euro 20.000.000 (ventimilioni) (inclusivi di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le

medesime caratteristiche di quelle in circolazione;

2. limitatamente all'ipotesi in cui la delega venga esercitata con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, di stabilire un prezzo minimo unitario di emissione, in misura pari a Euro 5,55.

- 5.3. Gli strumenti finanziari della Società, nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan sistema multilaterale di negoziazione ("**Euronext Growth Milan**"), gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").
- 5.4. Le Azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-*bis* e seguenti del decreto legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**").
- 5.5. Le Azioni sono nominative, liberamente trasferibili e indivisibili.
- 5.6. Nel caso di comproprietà e/o comunione di una o più Azioni, i diritti relativi devono essere esercitati da un rappresentante comune. Ove il rappresentante comune non sia stato nominato, le comunicazioni e le dichiarazioni fatte dalla Società ad uno dei comproprietari sono efficaci nei confronti di tutti.
- 5.7. La Società può acquistare azioni proprie, nei limiti e alle condizioni previsti dalla normativa vigente.

Articolo 6 Identificazione degli azionisti

- 6.1. La Società, ai sensi dell'articolo 83-*duodecies* TUF, può richiedere, anche tramite un soggetto terzo designato dalla Società e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, l'identificazione degli azionisti che detengono azioni in misura superiore allo 0,5% del capitale sociale con diritto di voto.
- 6.2. La Società è tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più soci che rappresentino almeno la metà della quota minima di partecipazione stabilita dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") con riguardo alle società emittenti azioni quotate sui mercati regolamentati ai sensi dell'articolo 147-*ter* TUF oppure, se diversa, la quota di capitale specificatamente prevista per le società con azioni ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, in ogni caso da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Salva diversa inderogabile previsione normativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci, sono ripartiti tra i soci richiedenti in proporzione alle rispettive percentuali di partecipazione al capitale sociale (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della Società). La Società deve comunicare al mercato, con le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, l'avvenuta presentazione della richiesta di identificazione, sia su istanza della Società sia su istanza dei soci, rendendo note, a seconda del caso, rispettivamente, le relative motivazioni ovvero l'identità e la partecipazione complessiva dei soci istanti. I dati ricevuti sono messi a disposizione di tutti i soci su supporto informatico in formato comunemente

utilizzato e senza oneri a loro carico.

Articolo 7

Aumenti di capitale – Conferimenti – Categorie di azioni - Finanziamenti

- 7.1. Il capitale sociale può essere aumentato, anche mediante conferimenti di somme di denaro, beni in natura, o crediti.
- 7.2. I versamenti sulle azioni sono richiesti dall'organo amministrativo nei termini e nei modi che reputa conveniente, salvo che non siano già inderogabilmente disciplinati dalla legge. A carico dei soci in ritardo nei versamenti decorre l'interesse in ragione annua del vigente tasso legale, fermo restando il disposto dell'articolo 2344 del codice civile.
- 7.3. Ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del codice civile, l'assemblea dei soci può delegare agli amministratori la facoltà di aumentare il capitale sociale, anche con esclusione del diritto di opzione, e di emettere obbligazioni convertibili, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega e nel rispetto della normativa vigente in materia e delle forme previste dal presente Statuto.
- 7.4. Nei limiti stabiliti dalla legge, e ricorrendone le relative condizioni, la Società può emettere categorie di azioni fornite di diritti diversi anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, ovvero azioni senza diritto di voto, con voto limitato a particolari argomenti, con diritto di voto subordinato al verificarsi di particolari condizioni non meramente potestative o con voto plurimo.
- 7.5. La Società può acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta del risparmio tra il pubblico.
- 7.6. È consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società.
- 7.7. È consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice Civile.

In caso di aumento di capitale sociale da effettuare mediante emissione di azioni, il diritto di sottoscrivere le emittende azioni sarà riconosciuto a tutti i soci (salvo che il relativo diritto di opzione sia escluso nei modi di legge o non spetti) in proporzione ed in relazione alle azioni da ciascuno degli stessi detenute al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale.

Articolo 8

Obbligazioni

- 8.1. Ai sensi di legge, la Società, anche mediante delibera del consiglio di amministrazione nei casi consentiti dalla legge, può emettere obbligazioni e obbligazioni convertibili.
- 8.2. L'assemblea straordinaria degli azionisti ha il diritto di attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni convertibili a norma dell'articolo 2420-ter del

codice civile, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

- 8.3. La Società ha facoltà di emettere strumenti finanziari partecipativi forniti di diritti patrimoniali e/o amministrativi ai sensi dell'articolo 2349, ultimo comma, del codice civile, nonché *warrants*.
- 8.4. La Società potrà altresì costituire patrimoni destinati a uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447-*bis* e seguenti del codice civile, mediante deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria.

Articolo 9

Partecipazioni rilevanti – Patti parasociali – Disciplina applicabile

- 9.1. Per tutto il periodo in cui le azioni siano ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, saranno applicabili tutte le previsioni in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ("**Disciplina sulla Trasparenza**") prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati dalla Consob (nonché gli orientamenti espressi da Consob in materia), come richiamate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("**Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan**"). In tale periodo gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi partecipazione nel capitale della Società con diritto di voto (anche qualora tale diritto sia sospeso ed intendendosi per "capitale" il numero complessivo dei diritti di voto anche per effetto della eventuale maggiorazione del voto) in misura pari o superiore alle soglie stabilite ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (la "**Partecipazione Significativa**") e qualsiasi "Cambiamento Sostanziale" come definito nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società.
- 9.2. L'obbligo informativo di cui sopra sussiste anche in capo ad ogni soggetto che divenga titolare della Partecipazione Significativa per la prima volta, laddove, in conseguenza di detta acquisizione, la propria partecipazione nella Società sia pari o superiore alle soglie previste.
- 9.3. La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi al consiglio di amministrazione presso la sede legale della Società, senza indugio e comunque entro 4 (quattro) giorni di negoziazione (o il diverso termine di volta in volta previsto dalla disciplina richiamata) dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.
- 9.4. La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" deve identificare l'azionista, l'ammontare della partecipazione, la natura ed il corrispettivo dell'operazione e la data in cui lo stesso ha acquistato o ceduto la percentuale di capitale sociale che ha determinato un Cambiamento Sostanziale oppure la data in cui la percentuale della propria partecipazione ha subito un aumento o una diminuzione rispetto alle soglie determinate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo al soggetto tenuto alla relativa comunicazione.
- 9.5. Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.
- 9.6. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

- 9.7. Il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione previsti nel presente articolo è sospeso e non può essere esercitato e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto o, comunque, il contributo determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 del codice civile.
- 9.8. Le azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.

Articolo 10

Offerta Pubblica di Acquisto

- 10.1. A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (qui di seguito, **"Disciplina Richiamata"**) limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan *pro tempore* vigente (il **"Regolamento Emittenti"**).
- 10.2. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell'offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 del codice civile, su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento Emittenti stesso.
- 10.3. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

Articolo 10-bis

Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF

- 10-bis.1 Sono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione.
- 10-bis.2 In deroga al regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il **"Regolamento Emittenti Consob"**), e fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il Regolamento Emittenti Consob preveda che Consob debba determinare il prezzo ai fini dell'obbligo di acquisto e del diritto di acquisto di cui, rispettivamente, agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo sarà pari (i) al prezzo

pagato dall'offerente nell'ambito dell'eventuale offerta pubblica di acquisto ad esito della quale siano sorte le condizioni di cui agli articoli 108 e 111 del TUF; ovvero, in mancanza di offerta pubblica di acquisto precedente, al maggiore tra (ii) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 (dodici) mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché dai soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di amministrazione, e (iii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi 6 (sei) mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto.

10-bis.3 L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente Statuto e la correlata disciplina richiamata, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal suddetto articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.

10-bis.4 Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

Articolo 11

Recesso

- 11.1. I soci hanno diritto di recedere per tutte o parte delle loro azioni, nei casi e con gli effetti previsti dalla legge.
- 11.2. Non spetta tuttavia il diritto di recesso agli azionisti che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e l'introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.
- 11.3. È altresì riconosciuto il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni che comportino, anche indirettamente, l'esclusione o la revoca delle azioni della Società dall'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, salva l'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della Società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, azioni ammesse alle negoziazioni su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea.

Articolo 12

Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni

- 12.1. La Società che richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari Euronext Growth Milan deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.
- 12.2. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea dell'Emittente Euronext Growth Milan con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera dell'Emittente Euronext Growth Milan suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a

qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

ASSEMBLEA DEI SOCI

Articolo 13

Competenze dell'assemblea ordinaria

- 13.1. L'assemblea dei soci, legalmente convocata e regolarmente costituita, rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, ancorché assenti o dissenzienti, fermo il diritto di recesso dei soci nei casi stabiliti dalla legge e dal presente Statuto.
- 13.2. L'assemblea ordinaria delibera nelle materie previste dalla legge, dai regolamenti – ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – e dal presente Statuto e, in particolare:
 - a. approva il bilancio d'esercizio;
 - b. nomina e revoca gli amministratori, i sindaci, il presidente del collegio sindacale e il soggetto al quale è demandata la revisione legale;
 - c. determina il compenso degli amministratori, dei sindaci e del soggetto cui è demandata la revisione legale;
 - d. delibera sulle responsabilità degli amministratori e dei sindaci.
- 13.3. È necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma primo, numero 5, del codice civile nelle seguenti ipotesi:
 - a. acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "*reverse take over*" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
 - b. cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "*cambiamento sostanziale del business*" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
 - c. richiesta di revoca dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, fermo restando che, in tal caso, l'assemblea delibera, con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Articolo 14

Competenza dell'assemblea straordinaria

- 14.1. Sono di competenza dell'assemblea straordinaria:
 - a. le modifiche allo Statuto;
 - b. la nomina, la sostituzione e la determinazione dei poteri dei liquidatori;
 - c. l'emissione degli strumenti finanziari;
 - d. l'emissione di prestiti obbligazionari convertibili di cui all'articolo 8.1 del presente Statuto;
 - e. le altre materie ad essa attribuite dalla legge e dai regolamenti applicabili – ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – nonché dal presente Statuto.

- 15.1. L'assemblea dei soci, ordinaria e straordinaria, è convocata, anche in luoghi diversi dal Comune in cui ha sede la Società, purché in Italia o negli Stati Membri dell'Unione Europea, nei termini di legge *pro tempore* vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società, nonché sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica o anche per estratto secondo la disciplina vigente su un quotidiano a diffusione nazionale almeno 15 (quindici) giorni prima del giorno dell'assemblea.
- 15.2. L'assemblea dei soci, sia ordinaria sia straordinaria, è convocata dal presidente del consiglio di amministrazione, previa delibera del consiglio di amministrazione, ovvero su richiesta dei soci nei casi previsti dalla legge.
- 15.3. L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del luogo, del giorno e dell'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare, con la descrizione chiara e precisa delle procedure che i soci devono rispettare per partecipare e votare in assemblea dei soci e nel rispetto dei contenuti previsti dalla normativa vigente. Nell'avviso di convocazione potrà essere prevista una data di seconda e ulteriore convocazione per il caso in cui nell'adunanza precedente l'assemblea non risulti legalmente costituita. Le assemblee in seconda o ulteriore convocazione devono svolgersi entro trenta giorni dalla data indicata nella convocazione per l'assemblea di prima convocazione.
- 15.4. In mancanza delle formalità previste per la convocazione, l'assemblea dei soci si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale e vi partecipa la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo. In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla trattazione degli argomenti sui quali non si ritenga adeguatamente informato. In ogni caso, dovrà essere data tempestiva comunicazione delle deliberazioni assunte ai componenti dell'organo amministrativo e di controllo non presenti.

Articolo 16 Intervento e rappresentanza

- 16.1. Hanno diritto di intervento in assemblea dei soci coloro ai quali spetta il diritto di voto.
- 16.2. La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto deve essere attestata da una comunicazione inviata alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è effettuata ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea.
- 16.3. I soci hanno diritto di farsi rappresentare in assemblea in conformità alle disposizioni di legge *pro tempore* vigenti, anche mediante delega elettronica. La rappresentanza può essere conferita per iscritto solo per singole assemblee, e copia della relativa documentazione deve essere conservata a cura della Società. In ogni caso, la rappresentanza non può essere conferita ai componenti dell'organo amministrativo o di controllo ovvero a dipendenti della Società e di sue controllate, né a queste ultime.
- 16.3.-bis La Società può designare per ciascuna assemblea un soggetto al quale i titolari di diritto di voto possono conferire delega, con istruzioni di voto, per tutte o

alcune delle proposte all'ordine del giorno. In tale caso troveranno applicazione per richiamo volontario l'art. 135- undecies del TUF e le conseguenti norme di cui ai regolamenti Consob di attuazione, come di volta in volta modificate e/o integrate. L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica della delega che i titolari del diritto di voto avranno facoltà di utilizzare.

La Società può prevedere che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea possano avvenire anche esclusivamente mediante conferimento di delega (o sub-delega) di voto al rappresentante designato di cui al presente articolo 16.3-bis. A tal fine, la Società può prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente per il tramite del rappresentante designato.

- 16.4. La partecipazione all'assemblea dei soci può avvenire anche a mezzo di collegamento in audio o video conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci. In particolare, sarà necessario che siano applicate le modalità di svolgimento dell'assemblea e di esercizio del diritto di voto che seguono:
- a. sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
 - b. sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
 - c. sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
 - d. vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della Società nei quali gli intervenuti potranno affluire.
- 16.5. Verificandosi i presupposti di cui al precedente paragrafo 16.4, non è altresì necessaria la presenza nel medesimo luogo del presidente e del soggetto verbalizzante. La riunione si ritiene svolta nel luogo ove è presente il soggetto verbalizzante.

Articolo 17

Presidenza e svolgimento dell'assemblea

- 17.1. L'assemblea dei soci è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci; in caso di assenza o impedimento anche di quest'ultimo, dalla persona designata con il voto della maggioranza dei presenti.
- 17.2. Il presidente verifica la regolare costituzione dell'assemblea dei soci, accerta l'identità e la legittimazione al voto dei presenti, regola la discussione, stabilisce l'ordine e le modalità per la votazione (con esclusione del voto segreto), accerta i risultati delle votazioni e ne proclama il risultato, dandone conto nel verbale.
- 17.3. Le deliberazioni dell'assemblea dei soci devono constare da verbale redatto dal segretario e sottoscritto, oltre che dal segretario medesimo, dal presidente o, se del caso, dal notaio. Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e riportare,

anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno. Deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti. Nel verbale devono essere trascritte o riassunte, su richiesta dei soci, le dichiarazioni eventualmente rese con riferimento alle materie all'ordine del giorno.

- 17.4. Qualora il verbale non sia redatto dal notaio, le funzioni di segretario vengono affidate ad un segretario, anche non socio, designato con il voto della maggioranza dei presenti.

Articolo 18

Quorum costitutivi e deliberativi dell'assemblea

- 18.1. Fatto salvo quanto previsto al precedente articolo 12.2, l'assemblea dei soci, ordinaria e straordinaria, sia in prima sia in seconda convocazione, è regolarmente costituita e delibera in conformità con le disposizioni di legge.

Articolo 19

Annullamento delle deliberazioni assembleari

- 19.1. Le deliberazioni dell'assemblea, assunte in conformità della legge e dell'atto costitutivo, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.
- 19.2. Le deliberazioni che non sono prese in conformità della legge o dello Statuto possono essere impugnate ai soci assenti, dissenzienti od astenuti, dagli amministratori, dal consiglio di sorveglianza e dal collegio sindacale, secondo le disposizioni di legge.

Articolo 20

Operazioni con parti correlate

- 20.1. Il consiglio di amministrazione adotta procedure che assicurino la trasparenza e la correttezza sostanziale delle operazioni con parti correlate, in conformità alla disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente.
- 20.2. Ai fini di quanto previsto nel presente articolo, per la nozione di "operazioni con parti correlate", "operazioni di maggiore rilevanza", "comitato operazioni parti correlate", "presidio equivalente" e "soci non correlati", si fa riferimento alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata e pubblicata dalla Società sul proprio sito internet (la "**Procedura OPC**") e alla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente in materia di operazioni con parti correlate.
- 20.3. Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza dell'assemblea, o che debbano essere da questa autorizzate o sottoposte all'assemblea in presenza di un parere contrario del comitato operazioni parti correlate (o dell'equivalente presidio), o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato (o presidio), sono deliberate con le maggioranze di legge, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione. Come previsto dalla Procedura OPC, il compimento dell'operazione è impedito solamente qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto.
- 20.4. Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza del consiglio di amministrazione possono essere approvate dal consiglio in presenza di un parere contrario del comitato operazioni parti correlate (o dell'equivalente

presidio), o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato (o presidio), a condizione che il compimento dell'operazione sia sottoposto all'autorizzazione dell'assemblea ordinaria della Società. In tal caso, l'assemblea delibera sull'operazione con le maggioranze di legge, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione. Come previsto dalla Procedura OPC, il compimento dell'operazione è impedito solo qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

- 20.5. Le operazioni con parti correlate, in caso d'urgenza, sono concluse nei termini e alle condizioni previste dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e/o nella Procedura OPC, in deroga alle procedure ordinarie ivi contemplate.

ORGANO AMMINISTRATIVO

Articolo 21 Composizione e nomina

- 21.1. La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 9 (nove) membri, a seconda di quanto deliberato dall'assemblea, anche non soci, che provvede altresì a determinarne il compenso in conformità con le previsioni del presente Statuto.
- 21.2. Almeno uno dei membri del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma terzo, TUF, scelto in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare applicabile, ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, ivi inclusi i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147- *quinquies* del TUF.
- 21.3. Gli amministratori durano in carica per 3 (tre) esercizi, salvo quanto diversamente stabilito dall'assemblea nella delibera di nomina. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.
- 21.4. La nomina del consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste di candidati depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima della data dell'assemblea. Almeno uno dei candidati per ciascuna lista deve possedere i requisiti d' indipendenza previsti dall'articolo 148, comma terzo, TUF (l'**"Amministratore Indipendente"**).
- 21.5. Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere previsto dal presente Statuto.
- 21.6. Le liste inoltre contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità del socio o dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni complessivamente detenute comprovato da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del

possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati come Amministratori Indipendenti; e (iv) una dichiarazione del socio o dei soci che le hanno presentate che i candidati alla carica di Amministratore Indipendente sono stati preventivamente individuati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Adviser secondo le modalità e i termini indicati nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

- 21.7. Unitamente a ciascuna lista sono inoltre depositati i *curricula* dei candidati nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti prescritti; i candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.
- 21.8. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta contestualmente al deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista. Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.
- 21.9. Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato non possono presentare o votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.
- 21.10. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
- 21.11. I candidati inseriti nelle liste devono essere elencati in numero progressivo e possedere i requisiti previsti dalla legge. Non possono essere nominati amministratori e, se nominati, decadono dall'ufficio, coloro che si trovano in situazioni di incompatibilità previste dalla legge.
- 21.12. Qualora vengano presentate due o più liste, previa determinazione del numero totale degli amministratori da eleggere, all'elezione degli amministratori si procede come segue:
- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno;
 - dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è eletto un amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista.

- 21.13. È eletto presidente del consiglio di amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata. In difetto, il presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal consiglio di amministrazione.
- 21.14. Nel caso di parità di voti tra più liste si procederà ad una votazione di ballottaggio.
- 21.15. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, solo qualora la stessa ottenga la maggioranza prevista per la relativa deliberazione assembleare, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'assemblea.
- 21.16. In mancanza di liste, ovvero qualora il numero di consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello determinato dall'assemblea, i membri del consiglio di amministrazione vengono nominati dall'assemblea medesima con le maggioranze di legge, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti previsti dal presente Statuto e, per quanto concerne i candidati alla carica di Amministratore Indipendente, che siano stati individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Adviser se del caso e ove possibile, nel corso della medesima adunanza assembleare ovvero secondo le modalità e i termini di cui all'avviso di convocazione di una successiva adunanza convocata ai fini di quanto precede.
- 21.17. La nomina di amministratori, in ogni altro caso diverso dal rinnovo dell'intero consiglio, è effettuata dall'assemblea senza applicazione della procedura del voto di lista con le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti di composizione dell'organo previsti dal presente Statuto nonché, per quanto concerne i candidati alla carica di Amministratore Indipendente, l'essere stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Adviser. Gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.
- 21.18. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli per cooptazione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato, ai sensi e nei limiti di cui ai commi 1, 2 e 3 dell'articolo 2386 del codice civile, con deliberazione approvata dal collegio sindacale. Qualora sia cessato un Amministratore Indipendente, l'amministratore cooptato dovrà: (i) essere in possesso dei requisiti di indipendenza; e (ii) essere stato preventivamente individuato o positivamente valutato dall'Euronext Growth Adviser. Qualora sia cessato un amministratore eletto dalla lista risultata seconda per numero di voti, l'amministratore cooptato sarà il primo dei non eletti dalla originaria lista di minoranza. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

Articolo 22

Poteri del consiglio di amministrazione

- 22.1. Il consiglio di amministrazione è investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Società e può compiere tutti gli atti necessari od opportuni ai fini del conseguimento dell'oggetto sociale, fatti salvi i poteri che per legge o per Statuto sono riservati alla competenza dell'assemblea dei soci.
- 22.2. Al consiglio di amministrazione è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea dei soci, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis del codice civile,

l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti del presente Statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'articolo 2365, comma secondo del codice civile.

Articolo 23

Riunioni del consiglio di amministrazione

- 23.1. Il consiglio di amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale, in Italia o all'estero, ogniqualvolta il presidente o chi ne fa le veci lo reputi opportuno; in tal caso la richiesta deve contenere l'indicazione delle materie da sottoporre al consiglio di amministrazione stesso.
- 23.2. La convocazione è effettuata dal presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci, mediante avviso contenente l'indicazione dell'ordine del giorno, la data e il luogo dell'adunanza, da trasmettere a tutti i componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento, *telex*, posta elettronica o altri mezzi che garantiscano la prova dell'avvenuto ricevimento, almeno 3 (tre) giorni prima o, in caso di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima di quello previsto per l'adunanza.
- 23.3. Il presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, chi ne fa le veci, stabilisce l'ordine del giorno delle riunioni, coordina i lavori e provvede affinché siano fornite ai consiglieri adeguate informazioni in relazione alle materie indicate all'ordine del giorno.
- 23.4. È ammessa la partecipazione alle riunioni del consiglio di amministrazione anche mediante mezzi di collegamento audio o video a distanza, a condizione che tutti i partecipanti alla riunione possano essere identificati e sia loro consentito di seguire lo svolgimento dei lavori e di intervenire in tempo reale nella trattazione e discussione degli argomenti all'ordine del giorno, nonché di trasmettere e ricevere documenti. In tal caso, la riunione si considera tenuta nel luogo dove si trova il segretario.
- 23.5. Anche in mancanza di formale o regolare convocazione, il consiglio di amministrazione è regolarmente costituito qualora siano presenti tutti i suoi componenti e tutti i sindaci effettivi in carica.

Articolo 24

Deliberazioni del consiglio di amministrazione

- 24.1. Per la validità delle deliberazioni del consiglio di amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza dei consiglieri in carica; le deliberazioni sono adottate con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità di voti, il voto del presidente è da considerarsi prevalente. Il voto prevalente del presidente non opera in caso di votazioni che abbiano ad oggetto materie non delegabili dal consiglio di amministrazione o le operazioni con parti correlate.
- 24.2. Le deliberazioni del consiglio di amministrazione devono constare da apposito verbale, sottoscritto da chi ha presieduto la riunione e dal segretario e sottoposto all'approvazione del consiglio di amministrazione entro e non oltre la successiva riunione.

Articolo 25

Presidente

- 25.1. Il consiglio di amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea, elegge fra i suoi membri, un presidente che rimane in carica per la stessa durata prevista per il consiglio di amministrazione ed è rieleggibile, anche più di una volta; il consiglio di amministrazione potrà altresì eleggere, tra i suoi membri, per la durata del mandato, uno o due vice presidenti.
- 25.2. Il presidente, in caso di assenza o impedimento, è sostituito dal vice presidente; fra più vice presidenti la precedenza spetta al più anziano nella carica o, in caso di pari anzianità di carica, al più anziano di età; nel caso di assenza o impedimento del presidente e dei vice presidenti, le loro funzioni saranno assunte dall'amministratore con maggiore anzianità di carica o, in caso di pari anzianità di carica, dal più anziano di età.
- 25.3. Il presidente convoca e presiede l'assemblea dei soci e il consiglio di amministrazione; fissa l'ordine del giorno del consiglio di amministrazione; coordina i lavori del consiglio di amministrazione; provvede affinché siano fornite ai consiglieri adeguate informazioni sulle materie previste all'ordine del giorno.
- 25.4. Nei confronti di terzi, la firma di chi sostituisce il presidente fa piena prova dell'assenza o dell'impedimento del presidente.

Articolo 26

Organi delegati

- 26.1. Il consiglio di amministrazione può nominare al suo interno (a) uno o più amministratori delegati, determinandone le attribuzioni e i poteri, anche di rappresentanza, stabilendone l'emolumento spettante in ragione della carica; nonché (b) uno o più comitati esecutivi, determinandone la composizione, le attribuzioni e i poteri.
- 26.2. Il consiglio di amministrazione può istituire comitati interni con funzioni consultive o propositive, determinandone gli eventuali compensi ed eventualmente approvare un regolamento che ne disciplini il funzionamento.
- 26.3. Il consiglio di amministrazione può delegare particolari funzioni e speciali incarichi anche al presidente. Nei limiti dei rispettivi poteri, il presidente e l'amministratore delegato possono rilasciare anche a terzi procure speciali per il compimento di singoli atti o categorie di atti. Le decisioni assunte dagli amministratori delegati dovranno essere portate a conoscenza del consiglio di amministrazione secondo le modalità determinate da quest'ultimo.
- 26.4. In tutti i casi in cui siano attribuite deleghe, i soggetti delegati riferiscono al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale, con cadenza almeno trimestrale, sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione della stessa, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società, ed in generale sull'esercizio delle deleghe conferite.

Articolo 27

Rappresentanza legale della Società

- 27.1. La rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi e in giudizio e la firma sociale spettano al presidente del consiglio di amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, a chi ne fa le veci, nonché all'amministratore delegato, se

nominato, e ai consiglieri muniti di delega da parte del consiglio di amministrazione, nei limiti delle deleghe attribuite.

- 27.2. I componenti del consiglio di amministrazione, anche se non in possesso di delega permanente, hanno la firma sociale e rappresentano la Società di fronte ai terzi per l'esecuzione delle delibere assunte dal consiglio di amministrazione di cui siano stati specificatamente incaricati.
- 27.3. Salvo diversa espressa deliberazione da parte del consiglio di amministrazione all'atto del conferimento della delega, la rappresentanza legale spetta ai soggetti di cui ai precedenti commi in via disgiunta l'uno dall'altro.

Articolo 28

Compensi

- 28.1. Al consiglio di amministrazione, oltre al rimborso dei costi e delle spese sostenuti nell'ambito del proprio ufficio, spetta un compenso, determinato dall'assemblea dei soci per l'intera durata della carica. Detto compenso può essere unico o periodico, fisso o variabile, anche in considerazione dei risultati dell'esercizio.
- 28.2. Agli amministratori può inoltre essere attribuita una indennità di cessazione dalla carica, costituibile anche mediante accantonamenti periodici o con sistemi assicurativi o previdenziali.
- 28.3. Il compenso e/o l'indennità di cessazione dalla carica possono essere costituiti in tutto o in parte da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.
- 28.4. L'assemblea dei soci può determinare un compenso complessivo per il consiglio di amministrazione, compresi i consiglieri investiti di particolari cariche in conformità allo Statuto, da ripartire a cura del consiglio di amministrazione.

COLLEGIO SINDACALE E REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Articolo 29

Collegio Sindacale

- 29.1. Il collegio sindacale è composto da numero 3 (tre) sindaci effettivi e numero 2 (due) sindaci supplenti, nominati dall'assemblea dei soci, che ne determina altresì la retribuzione per tutta la durata dell'incarico. I sindaci rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Al momento della nomina e prima dell'accettazione della carica, ciascun sindaco deve comunicare all'assemblea gli incarichi di gestione e controllo assunti in altre società, ai sensi dell'articolo 2400, ultimo comma del codice civile.
- 29.2. Tutti i sindaci devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità, onorabilità e indipendenza prescritti dalla legge e dal presente Statuto, ivi inclusi i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'art. 148, comma 4, del TUF.
- 29.3. La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.
- 29.4. Le liste presentate dai soci, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della Società 7 (sette) giorni prima di quello fissato

per l'assemblea in prima convocazione.

- 29.5. Le liste inoltre contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni complessivamente detenute comprovato da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione dell'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza prescritti dalla legge e dal presente Statuto, ivi inclusi i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'art. 148, comma 4, del TUF.
- 29.6. Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato, non possono presentare o votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.
- 29.7. I candidati possono presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.
- 29.8. Un socio non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.
- 29.9. Hanno diritto di presentare le liste, gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.
- 29.10. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
- 29.11. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.
- 29.12. Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.
- 29.13. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.
- 29.14. Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

- 29.15. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'articolo 2368 del codice civile e seguenti, risultano eletti sindaci effettivi i 3 (tre) candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i 2 (due) candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.
- 29.16. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa. Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.
- 29.17. Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge.
- 29.18. La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero collegio sindacale.
- 29.19. È eletto presidente il candidato indicato come primo nella sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata. In difetto, il presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge.
- 29.20. In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea.
- 29.21. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.
- 29.22. Il collegio sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei sindaci. Esso è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei sindaci.
- 29.23. Le riunioni possono tenersi anche con l'ausilio di mezzi telematici, nel rispetto delle modalità di cui all'articolo 23.4 del presente Statuto.

Articolo 30

Revisione legale dei conti

- 30.1. La revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da una società di revisione iscritta nell'apposito registro, nominata dall'assemblea ai sensi della normativa applicabile.
- 30.2. Il compenso dovuto al soggetto incaricato della revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 30.1 è determinato dall'assemblea.

ESERCIZIO SOCIALE - UTILI

Articolo 31

Esercizio sociale

- 31.1. L'esercizio sociale si chiude il 31 dicembre di ogni anno.
- 31.2. Alla fine di ogni esercizio il consiglio di amministrazione provvede, entro i termini ed in conformità alle norme di legge, alla predisposizione del bilancio sociale.

- 31.3. L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Quando ricorrano i presupposti di legge, l'assemblea ordinaria annuale può essere convocata entro 180 (centoottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Articolo 32

Utili

- 32.1. Gli utili netti di esercizio risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dedotto almeno il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, possono essere destinati a riserva o distribuiti ai soci, sulla base di quanto deciso dall'assemblea.

Articolo 33

Scioglimento e liquidazione

- 33.1. In ipotesi di scioglimento della Società, si applicano le disposizioni di legge.
- 33.2. In tutte le ipotesi di scioglimento, il consiglio di amministrazione deve effettuare gli adempimenti pubblicitari previsti dalla legge.
- 33.3. L'assemblea straordinaria, se del caso convocata dal consiglio di amministrazione, nominerà uno o più liquidatori determinando:
- a. il numero dei liquidatori;
 - b. in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio;
 - c. a chi spetta la rappresentanza della Società;
 - d. i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
 - e. gli eventuali limiti ai poteri dell'organo liquidativo.
- 33.4. L'assemblea degli azionisti regolarmente costituita manterrà, durante il periodo di liquidazione, nei limiti di legge, le medesime funzioni ad essa spettanti anteriormente al fatto che ha determinato lo scioglimento della Società. In particolare, l'assemblea potrà approvare i bilanci parziali che i liquidatori dovranno sottoporle con cadenza annuale ove la liquidazione dovesse protrarsi per più di un esercizio sociale.

DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 34

Rinvio alle norme di legge

- 34.1. Per tutto quanto non espressamente previsto o diversamente regolato dal presente Statuto, si applicano le disposizioni di legge e regolamentari, ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, *pro tempore* vigenti.