



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 degli Azionisti convocata per il giorno 28
aprile 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 degli Azionisti convocata presso la sede sociale in Pettoranello del Molise (IS), Zona Industriale snc, in unica convocazione, per il giorno **28 aprile 2025** alle ore 11:00.

Siete stati chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, corredato della relazione dell’organo amministrativo sull’andamento della gestione della Società e relative relazioni dell’organo di controllo e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e/o conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e/o conseguenti.
3. Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025, 2026, 2027 e determinazione del relativo corrispettivo. Delibere inerenti e/o conseguenti.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
 - (i) nomina dei Sindaci effettivi e supplenti;
 - (ii) nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - (iii) determinazione del compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale.
5. Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

Punto 1 all’ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, corredato della relazione dell’organo amministrativo sull’andamento della gestione della Società e relative relazioni dell’organo di controllo e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. 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 discutere e deliberare, *inter alia*, l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato della relazione dell’organo amministrativo sulla gestione della Società e dalle relazioni dell’organo di controllo e della società di revisione, nonché per prendere atto del bilancio consolidato del gruppo cui la Società fa capo (il “**Gruppo**”).

Con riferimento a detto punto all’ordine del giorno, si rinvia alle informazioni contenute nel progetto di bilancio di esercizio e nel bilancio consolidato chiusi 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

Il fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2024, unitamente alle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito web <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, sezione "Corporate Governance > Assemblea degli azionisti".

Si rammenta che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 della Società, unitamente alla relativa relazione degli Amministratori, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 marzo 2025 ed evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203.

Alla luce di quanto sopra, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente:

Proposta di delibera

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Recupero Etico Sostenibile S.p.A.:

- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti, BDO Italia S.p.A.;*
- *esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203;*
- *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024,*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di Recupero Etico Sostenibile S.p.A. che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, nel suo complesso e nelle singole appostazioni;*
2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente deliberazione, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese".*

Punto 2 all'ordine del giorno:

2. Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, che è stato sottoposto alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203.

In relazione a ciò, il Consiglio di Amministrazione Vi propone quindi di destinare come segue il predetto utile di esercizio:

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

- (i) Euro 1.777.892 da destinare a dividendo (Euro 0,14 per azione attualmente in circolazione);
- (ii) Euro 3.577.311 da riportare al successivo esercizio, con imputazione a riserva da utili portati a nuovo.

Il dividendo sarà messo in pagamento, se l'Assemblea ne approverà la distribuzione, a partire dal 21 maggio 2025, previo stacco della cedola il 19 maggio 2025. La data di legittimazione al pagamento (*record date*) è fissata al 20 maggio 2025.

In virtù di tutto quanto sopra esposto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di delibera

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Recupero Etico Sostenibile S.p.A:

- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti, BDO Italia S.p.A.;*
- *esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203;*

DELIBERA

- *di destinare come segue l'utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203:*
 - (i) *Euro 1.777.892 da destinare a dividendo (Euro 0,14 per azione attualmente in circolazione), a lordo delle ritenute di legge;*
 - (ii) *Euro 3.577.311 da riportare al successivo esercizio con imputazione a riserva da utili portati a nuovo;*
- *di mettere in pagamento il dividendo di cui sopra a partire dal 21 maggio 2025, con data di stacco della cedola il 19 maggio 2025, e record date al 20 maggio 2025;*
- *di conferire in via tra loro singola e disgiunta e con facoltà di sub-delega, anche parziale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato nonché a tutto quanto occorrente per dare esecuzione a quanto precede.”*

Punto 3 all'ordine del giorno:

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025, 2026, 2027 e determinazione del relativo corrispettivo. Delibere inerenti e/o conseguenti.

Signori Azionisti,

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

con l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 viene a scadere l'incarico conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A. Occorre quindi che l'Assemblea provveda al conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti della Società ai sensi di legge.

Si segnala a tale proposito che ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione legale e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

Alla luce di quanto precede, si rimanda alla proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.Lgs 39/2010 messa a disposizione presso la sede legale nonché sul sito internet della Società all'indirizzo web <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, sezione "Corporate Governance > Assemblea degli azionisti".

Tanto premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di delibera

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Recupero Etico Sostenibile S.p.A.:

- *preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025, 2026, 2027*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

DELIBERA

- *di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Recupero Etico Sostenibile S.p.A. ai sensi del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 per una durata di tre esercizi e precisamente per gli esercizi da chiudersi al 31 dicembre 2025, 31 dicembre 2026 e 31 dicembre 2027 a BDO Italia S.p.A. con sede legale in Milano, Viale Abruzzi n. 94, codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano 07722780967, determinando il corrispettivo annuo della società di revisione in euro 22.000, così come proposto, corrispondente ad un tempo di lavoro annuo stimato in numero 365 ore, restando inteso che al corrispettivo sopra indicato vanno aggiunte le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, l'IVA, e l'adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di marzo 2025) con decorrenza dalla revisione del bilancio dell'esercizio 2026;*
- *di conferire in via tra loro singola e disgiunta e con facoltà di sub-delega, anche parziale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere occorrente e/o opportuno per l'attuazione della presente delibera assembleare."*

Punto 4 all'ordine del giorno:

4. Nomina del Collegio Sindacale:

- (i) nomina dei Sindaci effettivi e supplenti;**
- (ii) nomina del Presidente del Collegio Sindacale;**
- (iii) determinazione del compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale.**

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,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 si conclude il mandato conferito al Collegio Sindacale attualmente in carica per scadenza del termine.

L'Assemblea è dunque chiamata a:

- nominare i componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2025, 2026, 2027 ossia sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027;
- nominare il Presidente del Collegio Sindacale;
- determinare il compenso annuale dei componenti il Collegio Sindacale.

(i) Nomina dei Sindaci effettivi e supplenti

Ai sensi dell'articolo 29 dello Statuto (al quale si fa espresso rinvio per quanto qui di seguito non riportato), il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e 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. Tutti i sindaci devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità, onorabilità e indipendenza prescritti dalla legge e dallo Statuto, ivi inclusi i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF.

La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

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.

Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 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.

I candidati possono presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

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.

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. Si invitano quindi gli Azionisti a far pervenire

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 liste a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo res_impianti@pec.it ovvero a mezzo raccomandata a/r presso la sede legale della Società in Pettoranello del Molise (IS), Zona Industriale snc, almeno 7 (sette) giorni precedenti la data dell'assemblea, ossia entro il 21 aprile 2025.

Le liste 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 della inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti dalla legge e dallo Statuto, ivi inclusi i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF.

La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero delle azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva purchè entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

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.

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.

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.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

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.

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.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento sopraprevisto ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge.

Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

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



Ai sensi dello Statuto 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.

Determinazione del compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale.

Si ricorda che ai sensi dell'articolo 2402 del codice civile e dell'articolo 29.1 dello Statuto l'Assemblea dei soci determina la retribuzione spettante ai sindaci per tutta la durata dell'incarico.

Si invitano gli Azionisti a formulare proposte sul punto relativo al compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale contestualmente alla presentazione della lista.

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo a nominare il Collegio Sindacale in conformità alle disposizioni statutarie.

Punto 5 all'ordine del giorno:

5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di RES ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito illustrati.

1. Motivazioni della proposta di autorizzazione

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di:

- (i) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato;
- (ii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica 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

- (iii) disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale nonché nell'ambito di operazioni di scambio e/o cessioni di partecipazioni sociali, aziende o rami d'azienda e/o per la conclusione di alleanze commerciali e/o strategiche o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario e/o gestionale per la Società.

In aggiunta a quanto precede, in ogni caso, l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie si rende necessaria al fine di perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob.

Si segnala che l'operazione di acquisto non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma restando per la Società – qualora venga in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale – la facoltà di darvi esecuzione mediante annullamento di azioni proprie detenute in portafoglio.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data odierna, il capitale sociale della Società sottoscritto e versato è pari ad Euro 253.984,60, ed è rappresentato da n. 10.699.230 azioni ordinarie e da n. 2.000.000 azioni speciali "price adjustment shares", tutte senza valore nominale espresso. Il Consiglio di Amministrazione richiede l'autorizzazione ad acquistare, entro il termine di cui al successivo punto 5, fino ad un numero massimo di azioni ordinarie RES S.p.A. pari al limite consentito dalla normativa *pro tempore* vigente.

L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte, ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso e ove applicabile, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

Si segnala, inoltre, che, nel rispetto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, il Consiglio di Amministrazione della Società non acquisterà, in ogni giorno di negoziazione, un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato nei 20 (venti) giorni di mercato aperto precedenti la data dell'acquisto.

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. Indicazioni relative al rispetto delle disposizioni previste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del codice civile

Alla data di pubblicazione della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie in portafoglio. Si ricorda inoltre che, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

A tal fine, si rinvia al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, sottoposto all'approvazione dell'Assemblea convocata in data 28 aprile 2025 (assumendone l'approvazione da parte dell'Assemblea nei termini proposti dal Consiglio), che evidenzia (i) un utile di esercizio pari ad Euro 5.355.203, destinato per Euro 3.577.311 a riserva utili portati a nuovo e per la restante parte a dividendo, nonché (ii) altre riserve disponibili per complessivi Euro 12.276.604.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del codice civile per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. In caso di alienazione, permuta e/o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'assemblea e gli eventuali impegni contrattuali di volta in volta esistenti.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del codice civile e, quindi, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'autorizzazione da parte dell'assemblea dei soci. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili e dei limiti quantitativi sopra indicati, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e della opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

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

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, nonché delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti, ove applicabili.

Fermo restando quanto segue, il prezzo massimo di acquisto non potrà essere superiore del 10% nel massimo e inferiore del 10% nel minimo rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto e, in ogni caso, nel rispetto dei limiti di prezzo indicati dalla normativa, anche regolamentare, *pro-tempore* vigente. A tal riguardo, si precisa che gli acquisti verranno effettuati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto.

Gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione qui proposta, saranno effettuati, senza alcun vincolo temporale, in una o più volte, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e comunque nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse *pro tempore* vigenti, ove applicabili, a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società.

Si propone in ogni caso che siano destinati al programma di acquisto di azioni proprie fondi per un ammontare massimo pari a Euro 1.000.000.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuati

Le operazioni di acquisto inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'eventuale autorizzazione dell'assemblea degli azionisti.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo una qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento Emittenti, il Regolamento (UE) n. 596/2014 ed il Regolamento delegato (UE) 2016/1052, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie acquistate, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti

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

opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita fuori dai mercati o ai blocchi.

In considerazione dell'esistenza di apposite disposizioni statutarie in tema di offerta pubblica di acquisto "endosocietaria" di cui all'art. 10 del vigente statuto sociale della Società, si ricorda che — ai sensi della normativa applicabile (come richiamata dalle predette disposizioni statutarie) — le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'art. 106 del TUF. Tuttavia, ai sensi dell'art. 44-*bis* del Regolamento Emittenti, la sopra menzionata disposizione non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie di cui al predetto art. 106 del TUF consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società *"...in esecuzione di una delibera che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 e 2369 del codice civile, sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'emittente, presenti in assemblea, diversi dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10 per cento"* (c.d. "whitewash"). Pertanto, si informano i Signori Azionisti che, in applicazione del suddetto meccanismo di *whitewash*, ove gli stessi – chiamati ad esprimersi sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie – approvassero la relativa proposta con le maggioranze previste dal predetto art. 44-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del TUF.

7. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate

L'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale della Società, ferma restando per la Società, qualora venga in futuro approvata dall'assemblea dei soci una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad approvare la seguente delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di RES S.p.A.:

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, approvato in data odierna dall'assemblea;*

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

- rilevata l'opportunità di rilasciare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie che consenta alla Società di effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più soluzioni, di un numero massimo di azioni ordinarie che conduca la Società a detenere, ove la facoltà qui concessa sia esercitata per l'intero entro il termine massimo di seguito indicato, e tenuto conto delle azioni proprie già in portafoglio, un numero di azioni pari ad un controvalore corrispettivo massimo di Euro 1.000.000, fermo restando che il suddetto quantitativo massimo non potrà eccedere il limite massimo consentito dalla normativa pro tempore vigente, nel rispetto di tutti i limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:
 - le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;
 - il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili ma, in ogni caso, le azioni potranno essere acquistate ad un corrispettivo unitario non superiore del 10% nel massimo e non inferiore del 10% nel minimo rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;
 - l'acquisto potrà essere effettuato secondo una qualsivoglia delle modalità previste e consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento (UE) 596/2014 e le relative disposizioni attuative, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse e riconosciute dalla Consob;
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più soluzioni, sulle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera, nonché di quelle già detenute dalla Società, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

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 azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
 - *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie;*
 - *gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione dell'Assemblea dei soci saranno effettuati nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società;*
- 3.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto;*
- 4.** *di dare espressamente atto che, in applicazione del c.d. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del Testo Unico della Finanza."*

Pettoranello del Molise (IS), 11 aprile 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