



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 SOPRAPREZZO 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 scritturazioni 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 esercita 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 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 similari, 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>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>Articolo 5</p> <p>Capitale sociale – Azioni</p> <p>[...]</p> <p>5.2. <u>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>

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



	<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 revocerà 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 Emissenti 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 Emissenti 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
Articolo 3 Oggetto sociale	Articolo 3 Oggetto sociale
<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>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>33183</u> D.Lgs <u>22/97152/2006 e ss.mm.ii.</u>, <u>anche</u> avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo; - raccolta e trasporto di <u>rifiuti pericolosi individuati ai sensi dell'art. 33 D.Lgs 22/ 97, avviati al recupero in modo effettivo e oggettivo</u>; <u>raccolta e trasporto di rifiuti speciali non pericolosi prodotti da terzi;</u>

<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, sfalciamento erba, potatura fiori, siepi ed alberi; 	<p>- raccolta e trasporto di rifiuti pericolosi;</p> <p>- gestione di impianti fissi di titolarità propria e di terzi nei quali si effettuano le operazioni di smaltimento e di recupero di cui agli allegati "B" e "C" <u>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 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;</p> <p>- gestione di impianti di recupero di rifiuti mediante operazioni di cui all'allegato "C" <u>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></p> <p>- gestione di impianto di autodemolizione ad elevata automazione mediante tecnologie avanzate;</p> <p>- gestione di impianti per produzione, trasformazione e commercializzazione di prodotti creati a partire da biopolimeri e da materiali biodegradabili;</p> <p>- gestione di impianti di recupero di rifiuti poliolefinici mediante operazioni di cui all'allegato "C" <u>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></p> <p>- gestione di impianti di recupero di rifiuti mediante operazioni di cui all'allegato "C" <u>alla parte IV del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii. finalizzate all'ottenimento di matrici polimeriche con successiva vendita;</u></p> <p>- realizzazione e gestione di impianti per la</p>
---	--

<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 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 22/97_152/2006 e ss.mm.ii. - commercio ed intermediazione 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
---	--

<p>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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); 	<p>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> - manutenzione aree verdi, sfalciamento 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 <u>del 25/11/1998</u> e della <u>Tutela del Territorio e del Mare del 03/06/2014</u> n. <u>406120</u> 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
--	---



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.

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

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 fideiussioni, 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>Articolo 9</p> <p>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>Articolo 9</p> <p>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>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.</p> <p>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.</p> <p>9.5. Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.</p> <p>9.6. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>9.5. Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.</p> <p>9.6. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.</p>
---	---

<p>9.7. Il diritto di voto inherente 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 inherente 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><u>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.</u></p> <p><u>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.</u></p>
Articolo 10 Offerta pubblica di Acquisto	Articolo 10 Offerta pubblica di Acquisto
<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>10.1. <u>Sono A partire dal momento in cui le Azioni Ordinarie emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono</u> 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, <u>ed</u> ai regolamenti Consob di attuazione <u>ed</u></p>

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 richiamataDisciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento all'alla 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

	<u>pubblica di acquisto e se del caso di scambio previste dal TUF.</u>
<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 <u>Adviser</u><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, <u>specificando le ragioni per tale richiesta.</u></p> <p><u>12.2. Salvo che Borsa Italiana decida diversamente, la revoca dall'ammissione degli strumenti finanziari Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento</u> Euronext Growth Milan <u>della Società, la richiesta</u> dovrà essere approvata dall'assemblea <u>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</u><u>dell'Emittente</u> Euronext Growth Milan <u>come di volta in volta integrato e modificato con la maggioranza del 90% dei partecipanti.</u> 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><u>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</u></p>

	<u>questi raggiungano una decisione informata sulla questione della revoca.</u>
Articolo 15 Convocazione dell'assemblea <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>	Articolo 15 Convocazione dell'assemblea <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 un quotidiano</u> a diffusione nazionale almeno 15 (quindici) giorni prima del giorno dell'assemblea. [...]</p>
Articolo 16 Intervento e rappresentanza <p>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 <i>pro tempore</i> vigenti, anche mediante delega elettronica. La rappresentanza può essere</p>	Articolo 16 Intervento e rappresentanza <p>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 <i>pro tempore</i> vigenti, anche mediante delega elettronica. La rappresentanza può essere</p>

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 consequenti 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

	<p>legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;</p> <ul style="list-style-type: none"> 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. <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>Articolo 21 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>Articolo 21 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>



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