



RECUPERO ETICO SOSTENIBILE S.P.A.

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

Capitale sociale pari ad Euro 324.160,02 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 27 aprile 2026 in unica convocazione

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc 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 **27 aprile 2026** alle ore 11:00.

Siete stati chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, 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 2025. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione del numero dei componenti. Delibere inerenti e conseguenti;
 - 3.2 determinazione della durata dell’incarico. Delibere inerenti e conseguenti;
 - 3.3 nomina dei Consiglieri. Delibere inerenti e conseguenti;
 - 3.4 nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti;
 - 3.5 determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

Punto 1 all’ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, 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 2025. Delibere inerenti e 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 2025, 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 2025.

Il fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2025, 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 “Governance > Assemblea degli azionisti”.

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Si rammenta che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, unitamente alla relativa relazione degli Amministratori, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 marzo 2026 ed evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 4.020.106.

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 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 4.020.106;*
- *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025,*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di Recupero Etico Sostenibile S.p.A. che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 4.020.106, 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 conseguenti.

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, che è stato sottoposto alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 4.020.106.

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

- (i) *Euro 1.295.525 da destinare a dividendo (Euro 0,08 per azione, calcolato sulla base delle azioni ordinarie emesse, al netto del numero di azioni proprie riacquistate dalla Società alla data del 24 marzo 2026, pari a 13.932);*
- (ii) *Euro 2.724.581 da riportare al successivo esercizio.*

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Fatta peraltro avvertenza che l'eventuale variazione del numero di azioni proprie in portafoglio della Società al momento della distribuzione non avrà incidenza sull'importo del dividendo unitario, come sopra stabilito, ma andrà ad incrementare o decrementare l'importo accantonato alla riserva "utili portati a nuovo".

Il dividendo sarà messo in pagamento, se l'Assemblea ne approverà la distribuzione, a partire dal 20 maggio 2026, previo stacco della cedola il 18 maggio 2026. La data di legittimazione al pagamento (*record date*) è fissata al 19 maggio 2026.

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 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 4.020.106,*

DELIBERA

- *di destinare come segue l'utile di esercizio pari ad Euro 4.020.106;*
 - (i) *Euro 1.295.525 da destinare a dividendo (Euro 0,08 per azione, calcolato sulla base delle azioni ordinarie emesse, al netto del numero di azioni proprie riacquistate dalla Società alla data del 24 marzo 2026, pari a 13.932), a lordo delle ritenute di legge;*
 - (ii) *Euro 2.724.581 da riportare al successivo esercizio;*
- *di mettere in pagamento il dividendo di cui sopra a partire dal 20 maggio 2026, con data di stacco della cedola il 18 maggio 2026, e record date al 19 maggio 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 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."*

Fatta peraltro avvertenza che l'eventuale variazione del numero di azioni proprie in portafoglio della Società al momento della distribuzione non avrà incidenza sull'importo del dividendo unitario, come sopra stabilito, ma andrà ad incrementare o decrementare l'importo accantonato alla riserva "utili portati a nuovo".

Punto 3 all'ordine del giorno:

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

3.1 determinazione del numero dei componenti. Delibere inerenti e conseguenti;

3.2 determinazione della durata dell'incarico. Delibere inerenti e conseguenti;

3.3 nomina dei Consiglieri. Delibere inerenti e conseguenti;

3.4 nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti;

3.5 determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 si conclude il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea è dunque chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione, determinando altresì il numero dei componenti, la durata dell'incarico, nominando il Presidente e stabilendo i compensi da corrispondere per lo svolgimento del mandato.

3.1 determinazione del numero dei componenti. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'articolo 21.1 dello statuto sociale, la Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 9 (nove) membri anche non soci. La determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione spetta all'Assemblea, che provvede altresì a determinarne il compenso in conformità con le previsioni dello statuto sociale.

3.2 determinazione della durata dell'incarico. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'articolo 21.3 dello statuto, gli amministratori durano in carica per 3 (tre) esercizi, salvo quanto diversamente stabilito dall'Assemblea nella delibera di nomina. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

3.3 nomina dei Consiglieri. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 21.4 dello statuto, la nomina del consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste di candidati presentate dai soci.

Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere previsto dallo statuto. I candidati inseriti nelle liste devono essere elencati in numero progressivo e possedere i requisiti previsti dalla legge. Almeno uno dei candidati per ciascuna lista deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma terzo, del decreto legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF").

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato non possono presentare o votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Ai sensi di statuto le liste di candidati devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima della data dell'assemblea. Si invitano quindi gli Azionisti a far pervenire 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 **20 aprile 2026**.

Le liste contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità del socio o dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni complessivamente detenute comprovato da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati come Amministratori Indipendenti.

Unitamente a ciascuna lista sono inoltre depositati i *curricula* dei candidati nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti prescritti; i candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero delle azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta contestualmente al deposito della lista stessa od anche in data successiva purchè entro il termine sopra previsto per il deposito della lista. Non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

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

Con particolare riferimento al candidato in possesso dei requisiti di indipendenza, si invitano gli azionisti che abbiano intenzione di presentare una lista, a prendere visione, prima del deposito della medesima, della "*Politica sui criteri di valutazione dei requisiti di indipendenza degli Amministratori*" disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo web <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, sezione "*Governance, Documenti societari e procedure*".

Qualora vengano presentate due o più liste, previa determinazione del numero totale degli amministratori da eleggere, alla elezione degli amministratori si procede come segue:

(a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno;

(b) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è eletto un amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista.

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943

Nel caso di parità di voti tra più liste si procederà ad una votazione di ballottaggio.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, solo qualora la stessa ottenga la maggioranza prevista per la relativa deliberazione assembleare, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'assemblea.

In mancanza di liste, ovvero qualora il numero di consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello determinato dall'assemblea, i membri del consiglio di amministrazione vengono nominati dall'assemblea medesima con le maggioranze di legge, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti previsti dallo statuto.

3.4 nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'articolo 21.13 dello statuto è eletto presidente del consiglio di amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata. In difetto, il presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal consiglio di amministrazione.

3.5 determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'articolo 28 dello statuto, al consiglio di amministrazione, oltre al rimborso dei costi e delle spese sostenuti nell'ambito del proprio ufficio, spetta un compenso, determinato dall'assemblea dei soci per l'intera durata della carica. Detto compenso può essere unico o periodico, fisso o variabile, anche in considerazione dei risultati dell'esercizio. L'assemblea dei soci può determinare un compenso complessivo per il consiglio di amministrazione, compresi i consiglieri investiti di particolari cariche in conformità allo statuto, da ripartire a cura del consiglio di amministrazione.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea a deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, in conformità all'articolo 21 dello statuto sociale, nominando anche il suo Presidente, previa determinazione del loro numero e della durata in carica, nonché in merito alla determinazione del compenso agli stessi spettante.

Si raccomanda gli Azionisti che intendano presentare una lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione di predisporre e depositare, unitamente alla stessa, proposte di deliberazione relative a ciascuno dei punti di seguito esposti, aventi ad oggetto in particolare:

- a) la determinazione del numero degli amministratori che comporranno il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti statutari;
- b) la durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti statutari;
- c) la nomina degli Amministratori;
- d) la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che ai sensi dell'articolo 25.1 dello statuto, nel caso in cui l'Assemblea non provveda, potrà provvedervi il Consiglio di Amministrazione;
- e) la determinazione del compenso.

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943



Pettoranello del Molise (IS), 10 aprile 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Maria Valerio

RES S.p.A.

Indirizzo sede legale: Zona industriale snc Pettoranello del Molise (IS) CAP 86090

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

Tel. 0865.290645 - Partita Iva: 00333320943