

***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*

**Verbale dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 27 aprile 2026**

L'anno 2026, il giorno 27 del mese di aprile alle ore 11:00, presso la sede sociale in Zona industriale snc, Pettoranello del Molise (IS), si è riunita, in unica convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti di Recupero Etico Sostenibile S.p.A. (di seguito, la “**Società**” o anche “**RES**”) per 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.

Ai sensi dell'articolo 17.1 dello Statuto sociale della Società, assume la presidenza dell'assemblea ordinaria dei soci della Società (di seguito, l'“**Assemblea**”) il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott.ssa Maria Valerio (di seguito, il “**Presidente**”) che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario la dott.ssa Lara Ruggiero, che accetta.

Il Presidente, dopo aver dato atto e constatato che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- il capitale sociale della Società è pari ad Euro 324.160,02, interamente versato, ed è rappresentato da n. 16.208.001 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Ogni azione dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società.

La Società possiede numero 23.480 azioni proprie;

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato sul sito web della Società <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, nell'apposita sezione “Governance – Assemblea degli azionisti”,

## Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci

RES SpA - P.IVA 00333320943

in data 10 aprile 2026, e per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale ItaliaOggi in data 11 aprile 2026, ai sensi di legge e dell'Articolo 15 dello Statuto sociale;

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

con il supporto del Segretario, attesta e dà atto che:

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, presso la sede legale, oltre al Presidente medesimo, l'Amministratore Delegato dott. Antonio Valerio (nato nel 1973); sono presenti in video collegamento i Consiglieri Antonio Valerio (nato nel 1972), Serena Vespoli, Enrico Testa, Piero Angelone, Fabrizio Cannizzaro, di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;
- per il Collegio Sindacale sono presenti presso la sede legale, il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giovanni Petrollini e il sindaco Dott. Paolo Milano, di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità; il sindaco, Dott. Anthonj Tamburri, ha giustificato la propria assenza;
- è presente in video collegamento il Dott. Gennaro Sassi, in qualità di rappresentante designato (il **"Rappresentante Designato"**);
- è presente presso la sede legale il dott. Davide Scarano, *Chief Financial Officer*;
- sono rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci e inoltre: (a) è consentito al Presidente accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) è consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; e (c) è consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, inoltre, dà atto che:

- Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 16 dello statuto, la Società si è avvalsa della facoltà di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento e il voto in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato;
- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.lgs n. 58/98 (il "TUF), quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto, il Dott. Gennaro Sassi;
- nell'avviso di convocazione è stato previsto che al Rappresentante Designato, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4 del TUF, possano essere altresì conferite deleghe e sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-novies del TUF;
- la Società ha reso disponibile, sul proprio sito web <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, nell'apposita sezione "Governance – Assemblea degli azionisti", i moduli per il conferimento delle deleghe e sub-deleghe al Rappresentante Designato;
- non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- il Rappresentante Designato ha dichiarato di trovarsi nelle condizioni previste dall'art. 135-decies, comma 2, lettera f), del TUF, in quanto legato alla Società da rapporti di lavoro autonomo e che, nel caso in cui si verificassero circostanze, ignote al momento del rilascio della delega e che non possono essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazioni sottoposte all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello contenuto nelle istruzioni di voto;

## Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci

RES SpA - P.IVA 00333320943

- il Rappresentante Designato ha comunicato ai soci le circostanze per le quali si trova nelle condizioni previste dall'art. 135-decies, comma 2, lettera f), del TUF, dando altresì atto che sussistono specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il Rappresentante Designato dovrà votare per conto dei soci;
- hanno conferito delega al Rappresentante Designato, nei modi e nei tempi previsti dall'avviso di convocazione e, pertanto, sono legittimati alla partecipazione e all'intervento, per il tramite del Rappresentante Designato, n. 20 (venti) soci, rappresentanti n. 13.867.661 azioni, costituenti l'85,56% del capitale sociale;
- è stata accertata la legittimazione degli azionisti ad essere rappresentati in Assemblea dal Rappresentante Designato, mediante previa trasmissione al Rappresentante Designato di apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione; la correttezza di tale comunicazione è stata verificata dal Rappresentante Designato;
- l'intervento in Assemblea, per le persone ammesse, avviene anche mediante mezzi di telecomunicazione;
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, e del numero di azioni possedute, è allegato al verbale dell'Assemblea quale **Allegato A**;

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

(i) A.L.V. Società a Responsabilità Limitata (codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione al registro imprese del Molise 01007870940), con n. 4.381.900 azioni ordinarie rappresentative del 27,04% del capitale sociale; si segnala che la società A.L.V. Società a Responsabilità Limitata è riconducibile all'azionista Antonio Valerio (nato nel 1973), titolare di n. 520.000 azioni ordinarie, rappresentative del 3,21% del capitale sociale;

(ii) A.A.V. Società a Responsabilità Limitata (codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione al Registro Imprese del Molise 01008690941) con n. 1.958.300 azioni ordinarie rappresentative del 12,08% del capitale sociale; si segnala che la società A.A.V. Società a Responsabilità Limitata è riconducibile all'azionista Antonio Valerio (nato nel 1972) titolare di n. 541.700 azioni ordinarie, rappresentative del 3,34% del capitale sociale;

(iii) M.V. Società a Responsabilità Limitata (codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione al Registro Imprese del Molise 01008670943) con n. 1.958.300 azioni ordinarie, rappresentative del 12,08% del capitale sociale; si segnala che la società M.V. Società a Responsabilità Limitata è riconducibile all'azionista Maria Valerio titolare di n. 541.700 azioni ordinarie rappresentative del 3,34% del capitale sociale;

(iv) Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo di Impresa S.p.A. - Invitalia, con n. 1.120.168 azioni ordinarie, rappresentative del 6,91% del capitale sociale;

(v) First4Progress2 S.p.A. (codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 13516640961) con n. 1.315.789 azioni ordinarie, rappresentative dell'8,12% del capitale sociale.

Per "azionista significativo" si intende qualsiasi azionista che detiene il 5% o più di una categoria di azioni della Società ai sensi del Regolamento Emittenti EGM;

- la Società è a conoscenza di un patto parasociale avente ad oggetto le azioni di RES sottoscritto in data 5 novembre 2025 tra gli azionisti Antonio Valerio (nato nel 1972), Antonio Valerio (nato nel 1973), Maria Valerio, Serena Vespoli, A.A.V. Società a Responsabilità Limitata, M.V. Società a Responsabilità Limitata, A.L.V. Società a Responsabilità Limitata, titolari complessivamente di n. 10.001.900 azioni

## Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci

RES SpA - P.IVA 00333320943

ordinarie della Società, pari al 61,71% del capitale sociale di RES, avente ad oggetto l'impegno dei pattisti a consultarsi ai fini della presentazione congiunta di una lista di candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione di RES e a votare in assemblea coerentemente con le previsioni dello stesso.

- tra la documentazione messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet della Società <https://www.recuperoeticosostenibile.it>, sono presenti: (a) il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, unitamente alle relazioni del consiglio di amministrazione e alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione; (b) la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione della Società sulle materie poste all'ordine del giorno; (c) le due liste dei candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, corredate da tutta la documentazione richiesta dalle vigenti norme di legge e di regolamento applicabili nonchè dallo statuto sociale, e regolarmente depositate entrambe in data 20 aprile 2026:
  - (i) congiuntamente dagli azionisti Antonio Valerio (nato nel 1972), Antonio Valerio (nato nel 1973), Maria Valerio, Serena Vespoli, A.A.V. Società a Responsabilità Limitata, A.L.V. Società a Responsabilità Limitata, M.V. Società a Responsabilità Limitata, titolari complessivamente di n. 10.001.900 azioni ordinarie della Società, pari al 61,71% del capitale sociale di RES, partecipanti al patto parasociale sopra illustrato (**lista n. 1**),
  - (ii) dagli azionisti First4Progress2 S.p.A. e First SICAF S.p.A. titolari complessivamente di n. 1.765.789 azioni della Società, pari al 10,89% del capitale sociale di RES (**lista n. 2**).

A questo punto, avendo accertato che è stato raggiunto il quorum costitutivo per l'Assemblea ordinaria, il Presidente

### Dichiara

l'Assemblea regolarmente costituita in sede ordinaria e idonea a deliberare su tutti i punti all'Ordine del Giorno ed informa che le votazioni avranno luogo mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

\*\*\*

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente, come riferito in apertura, ricorda che tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato relativo al perimetro del gruppo che fa capo alla Società, corredati dai relativi allegati, incluse le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale e pubblicati sul sito internet della Società.

Il Presidente procede alla lettura della proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione degli azionisti in data antecedente all'odierna riunione assembleare:

*"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 Audit Services S.r.l., già 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;*

## Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci

RES SpA - P.IVA 00333320943

- 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".

Il Presidente prosegue la discussione precisando, altresì, che il bilancio consolidato e il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione del 26 marzo 2026 e che la relativa documentazione è stata messa a disposizione degli azionisti anteriormente rispetto all'odierna riunione assembleare, secondo le tempistiche previste dalla normativa vigente. Inoltre, il Presidente comunica che la società di revisione ha espresso un giudizio senza rilievi con riferimento al progetto di bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato come risulta dalle relazioni rilasciate.

Il Presidente prosegue quindi illustrando che l'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con utile di esercizio di Euro 4.020.106.

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

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

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

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

\*\*\*\*\*

Con riferimento al **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente procede alla lettura della proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione degli azionisti in data antecedente all'odierna riunione assembleare:

*"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 Audit Services S.r.l.*, già *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

## Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci

RES SpA - P.IVA 00333320943

- 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."

Il Presidente rammenta che, come previsto nella relazione del Consiglio di Amministrazione, 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 Presidente, quindi, invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

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

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

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

\*\*\*\*\*

Con riferimento al **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 si conclude il mandato del 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.

Il Presidente rammenta che 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.

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. Almeno uno dei candidati per ciascuna lista deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma terzo, del TUF.

Con riferimento dunque al punto **3.1 del terzo punto all'ordine del giorno - determinazione del numero dei componenti. Delibere inerenti e conseguenti** - il Presidente segnala che la lista n. 1 contiene la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea degli azionisti*

*Delibera*

*di determinare in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione".*

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

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta di deliberazione contenuta nella lista n. 1, nel testo sopra riportato, viene approvata all'unanimità.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

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

Con riferimento al punto **3.2 del terzo punto all'ordine del giorno - determinazione della durata dell'incarico. Delibere inerenti e conseguenti** - il Presidente segnala che la lista n. 1 contiene la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea degli azionisti*

*Delibera*

*di stabilire in 3 (tre) esercizi, e pertanto fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2028, la durata del Consiglio di Amministrazione".*

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

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta di deliberazione contenuta nella lista n. 1, nel testo sopra riportato, viene approvata all'unanimità.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

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

Con riferimento al punto **3.3 del terzo punto all'ordine del giorno - nomina dei Consiglieri. Delibere inerenti e conseguenti** - il Presidente rammenta che sono state depositate due liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione.

Le due liste sono le seguenti:

lista n. 1 presentata da Antonio Valerio (nato nel 1972), Antonio Valerio (nato nel 1973), Maria Valerio, Serena Vespoli, A.A.V. Società a Responsabilità Limitata, A.L.V. Società a Responsabilità Limitata, M.V. Società a Responsabilità Limitata, azionisti titolari complessivamente di n. 10.001.900 azioni ordinarie della Società, pari al 61,71% del capitale sociale di RES, partecipanti al patto parasociale sopra indicato, che contiene i seguenti nominativi:

## Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci

**RES SpA - P.IVA 00333320943**

1. Maria Valerio, nata ad Isernia in data 05 aprile 1971, codice fiscale VLRMRA71D45E335O,
2. Antonio Valerio, nato ad Isernia in data 01 novembre 1972, codice fiscale VLRNTN72S01E335X,
3. Antonio Valerio, nato ad Isernia in data 02 agosto 1973, codice fiscale VLRNTN73M02E335J,
4. Serena Vespoli, nata ad Isernia in data 12 gennaio 1982, codice fiscale VSPSRN82A52E335Z,
5. Enrico Testa, nato a Bergamo in data 05 gennaio 1952, codice fiscale TSTNRC52A05A794D,
6. Piero Angelone, nato ad Isernia in data 08 luglio 1983, codice fiscale NGLPRI83L08E335D,
7. Davide Vincenzo Giuseppe Scarano, nato a Lucera (FG) in data 20 ottobre 1978, codice fiscale SCRDDV78R20E716W.

I candidati Enrico Testa e Piero Angelone hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF;

lista n. 2 presentata dagli azionisti First4Progress2 S.p.A. e First SICAF S.p.A. titolari complessivamente di n. 1.765.789 azioni della Società, pari al 10,89% del capitale sociale di RES, che contiene i seguenti nominativi: Marco Maria Fumagalli, nato a Bergamo in data 22 settembre 1961, codice fiscale FMGMCM61P22A794A, Renzo Torchiani, nato a Brescia in data 6 febbraio 1974, codice fiscale TRCRNZ74B06B157B.

I predetti candidati hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF.

Il Presidente rammenta che ai sensi dell'art. 21 dello statuto 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.

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

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente dà atto di quanto segue:

- risulta avere ottenuto la maggioranza dei voti espressi dalla Assemblea la lista n. 1 da cui verranno tratti, secondo l'ordine nel quale sono elencati, sei dei sette componenti il Consiglio di Amministrazione e precisamente:

1. Maria Valerio, nata ad Isernia in data 05 aprile 1971, codice fiscale VLRMRA71D45E335O,
  2. Antonio Valerio, nato ad Isernia in data 01 novembre 1972, codice fiscale VLRNTN72S01E335X,
  3. Antonio Valerio, nato ad Isernia in data 02 agosto 1973, codice fiscale VLRNTN73M02E335J,
  4. Serena Vespoli, nata ad Isernia in data 12 gennaio 1982, codice fiscale VSPSRN82A52E335Z,
  5. Enrico Testa, nato a Bergamo in data 05 gennaio 1952, codice fiscale TSTNRC52A05A794D,
  6. Piero Angelone, nato ad Isernia in data 08 luglio 1983, codice fiscale NGLPRI83L08E335D;
- dalla lista n. 2 che ha ottenuto dalla Assemblea un numero inferiore di voti favorevoli rispetto alla lista n. 1 verrà tratto il settimo componente del Consiglio di Amministrazione e dunque il dott.:
7. Marco Maria Fumagalli, nato a Bergamo in data 22 settembre 1961, codice fiscale FMGMCM61P22A794A.

Il Presidente proclama pertanto eletto il nuovo consiglio di amministrazione per gli esercizi 2026, 2027, 2028 nelle persone sopra indicate.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

Con riferimento al punto **3.4 del terzo punto all'ordine del giorno – nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti** – il Presidente ricorda che la lista n. 1 contiene la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli azionisti*

*Delibera*

*di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione di Recupero Etico Sostenibile S.p.A. per gli esercizi 2026-2028 la dott.ssa Maria Valerio.”*

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

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta di deliberazione contenuta nella lista n. 1, nel testo sopra riportato, viene approvata a maggioranza.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

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

In merito al punto **3.5 del terzo punto all'ordine del giorno – determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti** – il Presidente segnala che la lista n. 1 contiene la seguente proposta di deliberazione

*“L'Assemblea degli azionisti*

*Delibera*

*di stabilire in euro 222.000 il compenso complessivo annuo lordo (comprensivo dei compensi per i componenti investiti di particolari cariche) del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, da ripartire tra i componenti in conformità alle deliberazioni da assumersi da parte del Consiglio di Amministrazione medesimo”.*

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

Non avendo il Rappresentante Designato alcuna dichiarazione da rilasciare, al termine delle operazioni di conteggio, il Presidente rileva e dà atto che la proposta di deliberazione contenuta nella lista n. 1 nel testo sopra riportato, viene approvata a maggioranza.

Il prospetto sintetico con i risultati delle votazioni viene allegato al presente verbale quale **Allegato B**.

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

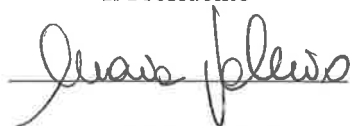
**Libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci**

**RES SpA - P.IVA 00333320943**

\*\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11:40.

Il Presidente



Dott.ssa Maria Valerio

Il Segretario



Dott.ssa Lara Ruggiero

**Elenco partecipanti all'Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2026**

Capitale sociale: 16.208.001 azioni

Azionista	Azioni	% su Cap
A.L.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA` LIMITATA	4.381.900	27,0354129
M.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA LIMITATA	1.958.300	12,0823043
A.A.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA` LIMITATA	1.930.300	11,9095501
FIRST4PROGRESS 2 S.P.A.	1.315.789	8,1181449
INVITALIA (Ag.Nazionale per l'attrazione degli investimenti)	1.120.168	6,9112039
VALERIO ANTONIO 1972	541.700	3,3421765
VALERIO MARIA	541.700	3,3421765
VALERIO ANTONIO 1973	520.000	3,2082920
FIRST SICAF SpA	450.000	2,7764065
AZ ALLOCATION-BALANCED BRAVE	265.903	1,6405663
EURIZON AZIONI ITALIA	216.000	1,3326751
ACOMEA PMITALIA ESG	196.294	1,2110932
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF	105.599	0,6515239
VESPOLI SERENA	100.000	0,6169792
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	90.000	0,5552813
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027	66.500	0,4102912
A.A.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA` LIMITATA	28.000	0,1727542
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE	10.458	0,0645237
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE	10.200	0,0629319
ABACUS GREEN DEAL	9.850	0,0607725
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR	9.000	0,0555281
<b>Soggetti: 20</b>	<b>13.867.661</b>	<b>85,5605883</b>

## ALLEGATO B

	O1 BIL.	O2 - DEST. UTILI	O 3.1	O 3.2	O 3.3	O 3.4	O 3.5
A.L.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA` LIMITATA	F	F	F	F	L1	F	F
M.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA LIMITATA	F	F	F	F	L1	F	F
A.A.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA` LIMITATA	F	F	F	F	L1	F	F
FIRST4PROGRESS 2 S.P.A.	F	F	F	F	L2	F	F
INVITALIA (Ag.Nazionale per l'attrazione degli investimenti)	F	F	F	F	L1	F	F
VALERIO ANTONIO 1972	F	F	F	F	L1	F	F
VALERIO MARIA	F	F	F	F	L1	F	F
VALERIO ANTONIO 1973	F	F	F	F	L1	F	F
FIRST SICAF SpA	F	F	F	F	L2	F	F
AZ ALLOCATION-BALANCED BRAVE	F	F	F	F	C	C	C
EURIZON AZIONI ITALIA	F	F	F	F	L1	F	F
ACOMEA PMITALIA ESG	F	F	F	F	N	F	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF	F	F	F	F	L1	F	F
VESPOLI SERENA	F	F	F	F	L1	F	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	F	F	F	F	L1	F	F
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027	F	F	F	F	L1	F	F
A.A.V. SOCIETA` A RESPONSABILITA` LIMITATA	F	F	F	F	L1	F	F

ACOMEA PATRIMONIO ESENTE		F	F	F	F	F	F	N	F	F
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE		F	F	F	F	F	F	N	F	F
ABACUS GREEN DEAL		F	F	F	F	F	F	A	A	A
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		F	F	F	F	F	F	L1	F	F

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

**Punto 1 dell'ordine del giorno**

"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."

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	13.867.661	100,00	85,56
Contrario	0	0	0
Astenuto	0	0	0
Non votante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>

**Punto 2 dell'ordine del giorno**

"Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti."

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	13.867.661	100,00	85,56
Contrario	0	0	0
Astenuto	0	0	0
Non votante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>

**Punto 3 all'ordine del giorno**

"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 3.1 dell'ordine del giorno**

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

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	13.867.661	100,00	85,56
Contrario	0	0	0
Astenuto	0	0	0
Non votante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>

**Punto 3.2 dell'ordine del giorno**

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

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	13.867.661	100,00	85,56
Contrario	0	0	0
Astenuto	0	0	0
Non votante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>

**Punto 3.3 dell'ordine del giorno**

“nomina dei Consiglieri. Delibere inerenti e conseguenti;”

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
LISTA 1	11.609.167	83,71	71,63
LISTA 2	1.765.789	12,73	10,89
Contrario	265.903	1,92	1,64
Astenuto	9.850	0,07	0,06
Non votante	216.952	1,56	1,34
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>

**Punto 3.4 all'ordine del giorno**

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

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	13.591.908	98,01	83,86
Contrario	265.903	1,92	1,64
Astenuto	9.850	0,07	0,06
Non votante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>

**Punto 3.5 dell'ordine del giorno**

“determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.”

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione: **13.867.661**, pari al 85,56 % delle **16.208.001** azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

	n. azioni	% sul capitale partecipante al voto	% del capitale sociale
Favorevole	13.591.908	98,01	83,86
Contrario	265.903	1,92	1,64
Astenuto	9.850	0,07	0,06
Non votante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>13.867.661</b>	<b>100,00</b>	<b>85,56</b>