



**INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INDUSTRIE  
CHIMICHE FORESTALI S.P.A.**

sugli argomenti al primo e secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci convocata, in seduta ordinaria, per il giorno 28 aprile 2025, in unica convocazione (l'«Assemblea»).

*Sul primo punto all'ordine del giorno*

## **1. Bilancio al 31 dicembre 2024:**

**1.1) approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società al 31 dicembre 2024;**

**1.2) destinazione del risultato d'esercizio.**

I Signori Azionisti sono chiamati ad approvare il progetto di bilancio dell'esercizio 2024 di Industrie Chimiche Forestali S.p.A. ("ICF" o la "Società"), approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2025.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio, approvato in data 27 marzo 2025 dal Consiglio di Amministrazione, la relazione sulla gestione degli amministratori, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione.

L'esercizio al 31 dicembre 2024 chiude con un utile netto dell'esercizio di Euro 2.145.778.

Considerato che la riserva legale non ha ancora raggiunto la misura di un quinto del capitale sociale (secondo quanto previsto dall'articolo 2430, comma 1, cod. civ.), il Consiglio di Amministrazione della Società propone altresì di destinare il suddetto utile come segue:

- Euro 107.289 a riserva legale;
- Euro 27.913 a riserva utili su adeguamento cambi;
- Euro 0,20 per ognuna delle azioni ordinarie che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo il 19 maggio 2025, messa in pagamento il 21 maggio 2025 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83- *terdecies* TUF, il 20 maggio 2025;
- la restante parte a riserva straordinaria.

*Sul secondo punto all'ordine del giorno*

## **2. Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità, determinazione del relativo corrispettivo e degli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.**

In data 10 settembre 2024 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il D. Lgs. 6 settembre 2024 n. 125 (il “**Decreto**”) con cui è stata recepita nel nostro ordinamento la Direttiva (UE) 2022/2464 (c.d. *Corporate Sustainability Reporting Directive*).

La summenzionata normativa impone l'obbligo in capo a determinati soggetti giuridici di redigere, e includere nella relazione sulla gestione all'interno della relazione finanziaria annuale, la rendicontazione di sostenibilità che contiene “*le informazioni necessarie alla comprensione dell'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità, nonché le informazioni necessarie alla comprensione del modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento dell'impresa, sui suoi risultati e sulla sua situazione*”. Tra i soggetti giuridici a cui si rende applicabile l'obbligo di rendicontazione rientrano, *inter alia*, le c.d. “*imprese di grandi dimensioni*”, ovvero le società che alla data di chiusura del bilancio abbiano superato per due esercizi consecutivi due dei seguenti limiti: (i) totale dello stato patrimoniale: Euro 25.000.000; (ii) ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: Euro 50.000.000; (iii) numero medio dei dipendenti occupati durante l'esercizio: 250. In particolare, l'art. 17 del Decreto prevede che l'obbligo di rendicontazione per le “*imprese di grandi dimensioni*” si applica a decorrere dall'esercizio 2025.

Come si evince dagli ultimi bilanci approvati della Società, la stessa rientra nella sopra riportata definizione di “*impresa di grandi dimensioni*” ai sensi del Decreto e, pertanto, a decorrere dall'esercizio 2025 ICF è soggetta all'obbligo di rendicontazione di cui al Decreto.

A ciò si aggiunga che l'art. 8 del Decreto prevede che la rendicontazione di sostenibilità sia oggetto di un'attestazione di conformità da parte del “*revisore della rendicontazione di sostenibilità*” che può essere la medesima società di revisione incaricata della revisione legale del bilancio oppure un diverso revisore legale / società di revisione legale appositamente abilitato/a allo svolgimento dell'incarico di attestazione della rendicontazione di sostenibilità.

In occasione dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende pertanto sottoporre all'attenzione dei signori azionisti la necessità di conferire l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità a decorrere dall'esercizio 2025.

Ai sensi del D.Lgs. 39/2010, come modificato dal Decreto, l'Assemblea dei soci, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce, infatti, l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità e determina il corrispettivo spettante al revisore della sostenibilità o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. L'incarico ha la durata di tre esercizi ovvero, nel caso in cui l'incarico sia conferito alla società di revisione del bilancio, una durata inferiore ai fini dell'allineamento della scadenza dell'incarico di attestazione della sostenibilità con l'incarico di revisione del bilancio.

A tal fine, il Collegio Sindacale ha rilasciato una proposta motivata (allegata alla presente Relazione), in cui propone all'Assemblea dei soci di ICF che l'incarico per l'attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità sia affidato alla società KPMG S.p.A. - società già incaricata della revisione legale dei conti di ICF – per gli esercizi 2025 (esercizio a decorrere dal quale sussiste l'obbligo in capo a ICF ai sensi del Decreto) e 2026 (ai fini, ai sensi del Decreto, dell'allineamento della scadenza dell'incarico di attestazione della sostenibilità con l'incarico di revisione del bilancio), in conformità all'offerta dalla stessa formulata con particolare riferimento ai corrispettivi per l'intera durata dell'incarico ivi indicati.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto e preso atto delle conclusioni alle quali giunge la proposta motivata del Collegio Sindacale qui indicata, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera:

“L’Assemblea degli azionisti di *Industrie Chimiche Forestali S.p.A.*, riunitasi in sede ordinaria,

- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale;
- preso atto della relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione;

**delibera**

- (i) *di conferire alla società KPMG S.p.A. – società già incaricata della revisione legale dei conti della Società - l’incarico per lo svolgimento dell’esame limitato della Rendicontazione di Sostenibilità introdotta dalla Direttiva UE 2022/2464 (c.d. Corporate Sustainability Reporting Directive) per gli esercizi 2025 e 2026 alle condizioni, ivi incluso il corrispettivo spettante alla società di revisione unitamente agli eventuali criteri per il relativo adeguamento nel corso del mandato, di cui all’offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale, alla quale si rinvia;*
- (ii) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente pro-tempore in carica, con ampia facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili.”*

\*\*\*

Marcallo con Casone (MI), 27 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Giudo Cami)

## Allegato

### **PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI S.P.A. PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI ATTESTAZIONE DELLA CONFORMITÀ DELLA RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ PER GLI ESERCIZI 2025-2027 13 D.LGS. 39/2010**

**(ai sensi dell'art. 13, comma 2-ter, d.lgs. 39/2010, e dell'art. 8, d.lgs. 125/2024)**

*Agli Azionisti della Società Industrie Chimiche Forestali S.p.A.*

Il Collegio sindacale

#### PREMESSO CHE

- (i) in data 25/9/2024 è entrato in vigore il d.lgs. 125/2024, attuativo della direttiva UE 2022/2464 (c.d. CSDR), con il quale è stata abrogata la normativa sulla comunicazione delle informazioni di carattere finanziario introdotta con il d.lgs. 254/2016 (in recepimento della direttiva UE 2014/95) e il relativo obbligo di redazione della dichiarazione di carattere non finanziario (DNF);
- (ii) il d.lgs. 125/2024 ha così introdotto l'obbligo di includere in apposita sezione della relazione sulla gestione una rendicontazione di sostenibilità contenente le informazioni previste dal decreto; in particolare, l'art. 8 del d.lgs. 125/2024 stabilisce che detta rendicontazione di sostenibilità debba essere oggetto di un'attestazione di conformità - da esprimersi con la relazione di cui all'art. 14-bis da parte del "revisore della rendicontazione di sostenibilità";
- (iii) ai sensi dell'art. 13, comma 2-ter, d.lgs. 39/2010, l'incarico di attestazione della rendicontazione di sostenibilità è conferito su proposta motivata dell'organo di controllo, dall'assemblea che ne determina anche il corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento; è altresì previsto che la durata dell'incarico sia di tre esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio successivo al conferimento;
- (iv) l'art. 8 del d.lgs. 125/2024 prescrive che l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità possa essere conferito anche alla medesima società di revisione incaricata della revisione del bilancio;
- (v) per le imprese di grandi dimensioni diverse dagli enti di interesse pubblico che, alla data di chiusura del bilancio, superano il numero medio di 500 dipendenti occupati durante l'esercizio, l'art. 17 del d.lgs. 125/2024 fissa l'applicazione del nuovo regime in materia di bilancio di sostenibilità a partire dagli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2025;

#### CONSIDERATO CHE

- (a) la Società rientra tra i soggetti destinatari della suddetta normativa, qualificandosi come impresa di grandi dimensioni diversa dagli enti di interesse pubblico che, alla data di chiusura del bilancio, superano il numero medio di 500 dipendenti occupati durante l'esercizio;
- (b) tramite l'organo di gestione è pervenuta al Collegio sindacale l'offerta emessa da KPMG S.p.A. in data 26/3/2025 nei confronti della Società ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2025-2027, decorrenti e scadenti, rispettivamente, alle date di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025 e all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;

- (c) KPMG S.p.A. è regolarmente iscritta nel registro di cui all'art. 7, d.lgs. 39/2010;
- (d) l'offerta prevede per ciascun esercizio l'esame limitato della rendicontazione di sostenibilità inserita in apposita sezione della relazione sulla gestione degli amministratori a corredo del bilancio di esercizio annuale, con il rilascio della relazione di attestazione della conformità di cui all'art. 14-bis, d.lgs. 39/2010;
- (e) l'offerta contiene l'esplicito impegno del soggetto proponente a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 e ss. del d.lgs. 39/2010 ("*Indipendenza e obiettività*"), come applicabili all'attività in esame ex comma 13-bis dell'art. 10, d.lgs. 39/2010;
- (f) dall'offerta esaminata i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato – oltre a spese vive e accessorie (pari al 13% del corrispettivo base), contributi, IVA e adeguamento in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita – sono pari a euro 12.000, per 130 ore di impegno lavorativo;
- (g) sulla base delle informazioni già in nostro possesso e ulteriormente riconfermate, non si ravvisano elementi che possano compromettere l'indipendenza del candidato né la sussistenza in capo ai medesimi di cause di incompatibilità;

#### VERIFICATO CHE

non trovano applicazione l'art. 16 del Regolamento UE 537/2014, ove è stabilito che la raccomandazione del Collegio sindacale sia svolta a seguito di una procedura di selezione tra almeno due società di revisione alternative, e l'art. 8, D.M. 261/2012 (come peraltro chiarito dalla Circolare Assonime n. 19 del 20/6/2013);

#### AVUTO RIGUARDO

- alle caratteristiche della proposta, in termini di iter procedurale, team specialistico preposto (Climate Change & Sustainability del Network KPMG in Italia), collegamenti internazionali, ore preventivate per le attività, costo relativo e complessivo;
- all'idoneità e all'adeguatezza delle risorse organizzative e tecnico-procedurali del candidato rispetto all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- in particolare, all'opportunità di garantire un efficace coordinamento delle attività di revisione legale dei conti e di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità attraverso l'affidamento dell'incarico di cui alla presente proposta alla società incaricata della revisione legale dei conti;

#### TANTO PREMESSO

il Collegio sindacale, in esito alla complessiva valutazione svolta, in termini qualitativi, quantitativi e di opportunità, ai fini della formulazione della propria proposta per l'attribuzione dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi dal 2025 al 2027, propone all'assemblea degli Azionisti di Industrie Chimiche Forestali che l'incarico sia affidato, in conformità all'offerta dalla stessa formulata il 26/3/2025 a:

#### **KPMG S.p.A.**

Via Vittor Pisani 25 - 20124 Milano (MI)

P.IVA 709600159

N. di iscrizione al Registro delle Società di revisione presso il MEF: 70623

Nominativo del responsabile della revisione: dott. Ivan Spertini

Milano, 11/4/2025

Il Collegio Sindacale  
Avv. Paolo Basile (Presidente)  
Dott.ssa Giovanna Conca (Sindaco effettivo)  
Dott.ssa Monia Cascone (Sindaco effettivo)