

STUDIO NOTARILE  
**AGOSTINI – CHIBBARO – GAROFALO – ZONA**

20121 MILANO – VIA ILLICA, 5 – TEL. 02.7202.2830

INFO@ACNOTAI.IT – WWW.ACNOTAI.IT



Repertorio n. 89119

Raccolta n. 19968

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno otto gennaio duemilaventicinque, in Milano, nel mio studio in via Illica n. 5, io sottoscritta Manuela Agostini, notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile del Distretto di Milano,

premessso

- che, mediante avviso pubblicato in data 19 dicembre 2024 sul sito internet della società e sul quotidiano "Italia Oggi" e in data 19 dicembre 2024 sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., è stata regolarmente convocata, a norma di legge e di statuto, in Milano, nel mio studio in via Illica n. 5, per il giorno 8 gennaio 2025 in unica convocazione alle ore 16, l'assemblea della

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

con sede in Marcallo con Casone (MI), via F.lli Kennedy n. 75, capitale Euro 38.000.000,00, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al n. 04918930969, R.E.A. MI-1781972, C.F. 04918930969, P.IVA 04918930969;

tutto ciò premesso

su incarico del presidente della riunione redigo il verbale di quanto è stato deliberato dall'assemblea, a cui ho assistito nel mio studio, presso cui è stata convocata l'assemblea.

\* \* \*

Oggi otto gennaio duemilaventicinque, alle ore 16,05, il presidente del consiglio di amministrazione GUIDO CAMI (nato a Milano (MI) il 15 ottobre 1963, della cui identità personale, per quanto occorrer possa, io notaio sono certo), collegato in videoconferenza, a norma di statuto, assume la presidenza dell'assemblea della "INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI S.P.A." e ricorda che la società, come precisato nell'avviso di convocazione, ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto dei soci in assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998 ("TUF"), senza, quindi, partecipazione fisica da parte dei soci.

Il presidente dichiara:

- che intervengono, mediante mezzi di telecomunicazione, i sindaci effettivi Monia Cascone e Giovanna Conca;  
- che interviene, mediante mezzi di telecomunicazione, il rappresentante designato Monte Titoli S.p.A., rappresentato da Benedetta Leone;  
- che sono assenti giustificati i consiglieri Giovanni Campolo, Vincenzo Polidoro, Marina Balzano, Roberto Rettani, Marco Di Lorenzo e Steven Kenny.

Registrato a  
Milano TP3  
il 15/01/2025  
n. 2395  
serie 1T  
esatti euro  
356,00

Iscritto nel  
Reg. Imprese  
il 24/01/2025  
protocollo  
32833/2025

Il presidente informa che sono stati ammessi ad assistere all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione Laura Villa (Tax & Statutory Manager della società), Massimo Rancilio (CFO della società) ed Elisa Bertoni e Francesca Leverone (dello studio Legale PedersoliGattai).

Il presidente dà atto:

- che l'assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale;
- che l'assemblea è stata regolarmente convocata in unica convocazione (essendo le azioni della società diffuse fra il pubblico in misura rilevante e facendo quindi la società ricorso al mercato del capitale di rischio), mediante avviso di convocazione pubblicato in data 19 dicembre 2024 sul sito *internet* della società, sul quotidiano "Italia Oggi" e sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A., per deliberare sul seguente

ordine del giorno:

"Parte ordinaria

1. Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 29 aprile 2024 per la parte non eseguita; delibere inerenti e conseguenti;
2. Conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti della società per il periodo 2024-2026 e determinazione del relativo compenso, previa risoluzione consensuale anticipata dell'attuale incarico di revisione legale dei conti; delibere inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti."

Il presidente ricorda che:

- la documentazione relativa all'assemblea è stata regolarmente depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito *internet* della società e di Borsa Italiana S.p.A.;
- il capitale interamente sottoscritto e versato ammonta ad Euro 38.000.000 ed è diviso in n. 6.741.216 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, ammesse alle negoziazioni presso *Euronext Growth Milan*, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- alla data dell'assemblea, la società detiene n. 57.180 azioni proprie pari allo 0,848% circa del capitale.

Il presidente ricorda, inoltre, che:

- in virtù dell'art. 9 dello statuto sociale, è applicabile, ai sensi del regolamento *Euronext Growth Milan*, la disciplina

relativa alle società quotate sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati da CONSOB pro tempore vigenti;

- il socio che venga a detenere azioni della società ammesse alle negoziazioni su *Euronext Growth Milan* in misura pari o superiore alle soglie stabilite ai sensi del regolamento *Euronext Growth Milan* è tenuto a darne tempestiva comunicazione al consiglio di amministrazione.

Il presidente informa che, dalle informazioni a disposizione della società e dalle risultanze del libro soci, gli azionisti aventi partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale risultano:

- V.F. ADHESIVES SRL, titolare di una partecipazione pari al 26,924% circa del capitale sociale della società con diritto di voto;
- ANIMA SGR S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 5,509% circa del capitale sociale della società con diritto di voto.

Il presidente dà atto che:

- la società ha designato Monte Titoli S.p.A. quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF;
- nel termine di legge sono pervenute da parte degli aventi diritto deleghe e subdeleghe ai sensi degli artt. 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF e quindi intervengono in assemblea, numero 9 aventi diritto rappresentanti numero 2.650.988 azioni ordinarie pari al 39,325% circa delle numero 6.741.216 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale;
- l'assemblea, regolarmente convocata, è quindi validamente costituita nei termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il presidente informa:

- che le comunicazioni degli intermediari, ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate alla società con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge;
- che, ai sensi del regolamento UE 679/2016 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- che saranno allegati al verbale dell'assemblea, come parte integrante e sostanziale dello stesso, e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, tramite

il rappresentante designato, con l'indicazione del numero delle azioni ordinarie per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla società, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF;

• l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea che, tramite il rappresentante designato, hanno espresso voto favorevole o voto contrario o si sono astenuti o dichiarati non votanti e il relativo numero di azioni rappresentate.

Il presidente omette la lettura di tutti i documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno, considerato che sono stati messi a disposizione sul sito *internet* della società e di Borsa Italiana S.p.A..

\*\*\*

**Il presidente passa alla trattazione del primo punto della parte ordinaria dell'ordine del giorno:**

**Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 29 aprile 2024 per la parte non eseguita; delibere inerenti e conseguenti.**

Il presidente, per le ragioni illustrate nella relazione del consiglio di amministrazione messa a disposizione sul sito *internet* della società e di Borsa Italiana S.p.a., mette in votazione il testo di delibera relativa all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione che di seguito si trascrive, omettendone la lettura:

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

***delibera***

*1. di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2024;*

*2. di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore in carica, con ampia facoltà di subdelega, a compiere operazioni di acquisto di azioni proprie, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, ai fini di: (i) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanzia straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la*

Società con l'obiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per la Società; (ii) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato (il tutto come meglio sopra indicato); (iii) offrire agli azionisti uno strumento ulteriore di monetizzazione del proprio investimento; (iv) favorire la crescita dell'utile per azione per effetto dell'annullamento delle azioni acquistate, stabilendo che:

(a) potranno essere acquistate azioni ICF (interamente liberate e libere da qualsivoglia vincolo), in una o più volte ed anche per tranches, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a massimo n. 1.242.820 azioni (proprie), pari al 18,44% del capitale sociale (tenuto anche conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da esse controllate e fermo restando che le azioni acquistate non potranno rappresentare più della quinta parte del capitale sociale della Società, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni possedute dalle società da questa controllate) e, in particolare:

(i) sino a massimo n. 835.504 azioni ICF, tramite un'opzione di vendita (l'"Opzione di Vendita") con attribuzione a tutti gli Azionisti possessori di azioni ICF e in proporzione alle azioni ICF da questi possedute, di un diritto di vendita con codice ISIN IT0005628745 ogni n. 1 azione ICF detenuta alla data del 14 gennaio 2025 (record date) che attribuisce a ciascun Azionista il diritto di vendere alla Società n. 1 azione ICF ogni n. 8 diritti di vendita posseduti;

(ii) per le restanti azioni ICF sino a concorrenza del suddetto numero massimo complessivo (n. 1.242.820 azioni), nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, ovvero (iii) con ogni altra modalità prevista dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, nonché ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti (ivi inclusi acquisti in blocco o con modalità di asta, tra cui l'asta c.d. "olandese"), come di volta in volta valutato in relazione alla migliore realizzazione della delega

assembleare; con la precisazione che in caso di mancato integrale esercizio dell'Opzione di Vendita e nei limiti del numero di azioni che dovessero residuare in virtù della presente autorizzazione, il Consiglio di Amministrazione, sussistendone i presupposti, potrà effettuare gli acquisti delle predette azioni proprie con le modalità di cui alla presente lett. (ii);

(b) il corrispettivo delle azioni ICF oggetto dell'Opzione di Vendita sia pari a Euro 5,85 per ogni azione ICF venduta a seguito dell'esercizio del diritto di vendita, quindi per un controvalore complessivo massimo di Euro 4.887.702 e il corrispettivo per ogni azione ICF acquistata con le modalità di cui alla precedente paragrafo (a) (ii) sia individuato di volta in volta ma, in ogni caso, non sia inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo della Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan nei cinque giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto, fermo restando un esborso massimo complessivo di acquisto per l'intera operazione per la quale si richiede l'autorizzazione (i.e., cumulativamente per gli acquisti di cui alla precedente paragrafo (a), (i) e (ii) del presente punto di delibera) di Euro 10.000.000;

(c) la durata dell'autorizzazione sia pari a 18 mesi a decorrere dalla data della presente delibera;

(d) l'acquisto, anche in più tranches ed in modalità revolving, debba essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;

e) possano essere acquistate solo azioni ICF interamente liberate;

3. di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore in carica, con ampia facoltà di subdelega affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter cod. civ., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. revolving), delle azioni proprie in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore in carica, il potere di stabilire i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interes-

se della Società, al prezzo o al valore o, comunque, secondo criteri e condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni ICF e/o delle prospettive di sviluppo della Società ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;

4. di conferire a sopra menzionati mandatari il potere di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 cod. civ., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili.".

Ad esito della votazione, effettuata con dichiarazione espressa di voto da parte del rappresentante designato in conformità alle istruzioni di voto ricevute, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza** precisando che è stata raggiunta la maggioranza prevista dall'art. 44 bis, comma 2, del regolamento Consob n. 11971/1999.

\*

**Il presidente passa alla trattazione del secondo punto della parte ordinaria dell'ordine del giorno:**

**Conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti della società per il periodo 2024-2026 e determinazione del relativo compenso, previa risoluzione consensuale anticipata dell'attuale incarico di revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il presidente, per le ragioni illustrate nella relazione del consiglio di amministrazione messa a disposizione sul sito internet della società e di Borsa Italiana S.p.a., sulla base della proposta motivata del collegio sindacale, mette in votazione il seguente testo di delibera contenuto nella relazione del consiglio di amministrazione che di seguito si trascrive, omettendone la lettura:

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

- preso atto della disponibilità della società di revisione *KPMG S.p.A.* di addivenire alla risoluzione consensuale del mandato novennale in corso, a valere dalla data di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2023;

- preso atto delle osservazioni rese da *KPMG S.p.A.* sulla cessazione della propria attività di revisione e del relativo parere dell'organo di controllo ai sensi dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012;

- preso atto della proposta motivata predisposta dal Collegio

*Sindacale della Società ai sensi dell'art. 13 del Decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39,*

**delibera**

1. di approvare la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a KPMG S.p.A. per il periodo 2023-2031 con delibera dell'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2023;

2. di conferire alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2024-2026, nei termini ed alle condizioni anche economici dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale;

3. di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore in carica, con ampia facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti che precedono, ivi inclusi i poteri di addivenire alla risoluzione dell'incarico attualmente in essere con KPMG S.p.A., porre in essere tutte le comunicazioni richieste dalla normativa applicabile e connesse a tale risoluzione, nonché provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie e/o opportune."

Ad esito della votazione, effettuata con dichiarazione espressa di voto da parte del rappresentante designato in conformità alle istruzioni di voto ricevute, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata all'unanimità.**

\*\*

**Il presidente passa alla trattazione dell'unico punto della parte straordinaria dell'ordine del giorno:**

**Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.**

Il presidente, per le ragioni illustrate nella relazione del consiglio di amministrazione messa a disposizione sul sito internet della società e di Borsa Italiana S.p.a., mette in votazione il seguente testo di delibera contenuto nella relazione del consiglio di amministrazione che di seguito si trascrive, omettendone la lettura:

"L'Assemblea degli azionisti di Industrie Chimiche Forestali S.p.A., riunitasi in sede straordinaria,

**delibera**

1. di annullare fino a un massimo di n. 1.300.000 azioni proprie conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di: (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie di

volta in volta oggetto di annullamento, nonché (ii) procedere, entro 18 (diciotto) mesi a fare data dalla presente delibera assembleare, al relativo annullamento, in un'unica soluzione o anche in via frazionata da effettuarsi, se del caso, l'ultimo giorno di ciascun mese con riferimento alle azioni in portafoglio a tale data, e a compiere ogni atto necessario o opportuno a tal fine;

2. di procedere a detto annullamento senza la rilevazione di alcun utile o perdita nel conto economico e senza alcun effetto sul patrimonio netto della Società, fermo restando l'ammontare del capitale sociale con conseguente automatico incremento della "parità contabile implicita" delle azioni emesse dalla Società;

3. di inserire nell'articolo 5 dello statuto sociale un nuovo secondo comma del seguente tenore "L'Assemblea Straordinaria dei soci dell'8 gennaio 2025 ha approvato l'annullamento fino a un massimo di n. 1.300.000 azioni proprie, conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie di volta in volta oggetto di annullamento, (ii) eseguire tale annullamento entro l'8 giugno 2026, in un'unica soluzione o anche in via frazionata.";

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni opportuno potere per: (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra; (ii) accettare o introdurre nelle stesse eventuali modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese o dalle Autorità o necessarie e/o opportune per l'attuazione di leggi e regolamenti; (iii) procedere al deposito dello statuto sociale nel Registro delle Imprese, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., aggiornando nell'art. 5 il numero delle azioni ed eliminando la clausola sopra inserita una volta decorso il termine per l'annullamento delle azioni."

Ad esito della votazione, effettuata con dichiarazione espressa di voto da parte del rappresentante designato in conformità alle istruzioni di voto ricevute, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata all'unanimità** precisando che è stata raggiunta la maggioranza prevista dall'art. 44 bis, comma 2, del regolamento Consob n. 11971/1999.

\*\*\*

Il presidente dà atto che nel corso dello svolgimento dell'assemblea è intervenuto, mediante mezzi di telecomunicazione, il presidente del collegio sindacale Paolo Basile.

Non essendovi altri argomenti da trattare, il presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 16,35, ringraziando tutti

gli intervenuti.

\* \* \*

L'elenco dei partecipanti all'assemblea, il prospetto analitico delle votazioni e il testo aggiornato dello statuto, inviato a me notaio ai fini del deposito previsto dall'art. 2436, ultimo comma, codice civile, verranno allegati al verbale della presente assemblea e, per quanto occorrer possa, il presidente mi esonera dalla relativa lettura.

\* \* \*

Vengono allegati al presente atto:

- sotto la lettera **"A"**, l'elenco dei partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera **"B"**, il prospetto analitico delle votazioni, da cui risultano i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole o contrario e che si sono astenuti o dichiarati non votanti;
- sotto la lettera **"C"**, il testo aggiornato dello statuto.

Richiesto io notaio ho redatto il presente atto, scritto con mezzi meccanici da persona di mia fiducia ed in parte da me a mano per dieci facciate di cinque fogli.

Sottoscritto alle ore 16,50

Firmato: Manuela Agostini notaio

# INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del  
Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott. ssa  
Benedetta Maria Leone*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
BOZZATO EMILIANO	BZZMLN68M07F952P	5.590	0,083%
CAMI GUIDO	CMAGDU63R15F205K	264.072	3,917%
GC EQUITY SRL	13451300969	179.543	2,663%
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		102.131	1,515%
LAURA VILLA	VLLRA68C68E801Q	5.590	0,083%
PRIVATE EQUITY PARTNERS SPA	13451290962	197.497	2,930%
RANCILIO MASSIMO	RNCMSM71H28E514P	5.590	0,083%
TOMASSI MARINANGELI GIULIANO		75.975	1,127%
V.F. ADHESIVES S.R.L.	11486560961	1.815.000	26,924%

**Totale**

**2.650.988 39,325%**



## INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

#### Punto 1 della parte ordinaria

Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 29 aprile 2024 per la parte non eseguita; delibere inerenti e conseguenti;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	2.650.988	100%	39,325%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	2.650.988	100,000%	39,325%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	2.548.857	96,147%	37,810%
Contrario	102.131	3,853%	1,515%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	2.650.988	100,000%	39,325%



# INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

#### Punto 1 della parte ordinaria

Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 29 aprile 2024 per la parte non eseguita; delibere inerenti e conseguenti;

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott. ssa Benedetta Maria Leone

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BOZZATO EMILIANO	BZZMLN68M07F952P	5.590	0,211%	F
CAMI GUIDO	CMAGDU63R15F205K	264.072	9,961%	F
GC EQUITY SRL	13451300969	179.543	6,773%	F
LAURA VILLA	VLLLRA68C68E801Q	5.590	0,211%	F
PRIVATE EQUITY PARTNERS SPA	13451290962	197.497	7,450%	F
RANCILIO MASSIMO	RNCMSM71H28E514P	5.590	0,211%	F
TOMASSI MARINANGELI GIULIANO		75.975	2,866%	F
V.F. ADHESIVES S.R.L.	11486560961	1.815.000	68,465%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		102.131	3,853%	C

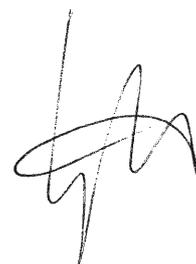
**Totale votanti**

**2.650.988**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso



# INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

#### Punto 2 della parte ordinaria

Conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti della società per il periodo 2024-2026 e determinazione del relativo compenso, previa risoluzione consensuale anticipata dell'attuale incarico di revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	2.650.988	100%	39,325%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	2.650.988	100,000%	39,325%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	2.650.988	100,000%	39,325%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	2.650.988	100,000%	39,325%



# INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

#### Punto 2 della parte ordinaria

Conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti della società per il periodo 2024-2026 e determinazione del relativo compenso, previa risoluzione consensuale anticipata dell'attuale incarico di revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott. ssa Benedetta Maria Leone

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BOZZATO EMILIANO	BZZMLN68M07F952P	5.590	0,211%	F
CAMI GUIDO	CMAGDU63R15F205K	264.072	9,961%	F
GC EQUITY SRL	13451300969	179.543	6,773%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		102.131	3,853%	F
LAURA VILLA	VLLLR68C68E801Q	5.590	0,211%	F
PRIVATE EQUITY PARTNERS SPA	13451290962	197.497	7,450%	F
RANCILIO MASSIMO	RNCMSM71H28E514P	5.590	0,211%	F
TOMASSI MARINANGELI GIULIANO		75.975	2,866%	F
V.F. ADHESIVES S.R.L.	11486560961	1.815.000	68,465%	F

**Totale votanti**

**2.650.988**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso



# INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

#### Punto 1 della parte straordinaria

Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	2.650.988	100%	39,325%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	2.650.988	100,000%	39,325%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	2.650.988	100,000%	39,325%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	2.650.988	100,000%	39,325%



# INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 08 gennaio 2025

#### Punto 1 della parte straordinaria

Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott. ssa Benedetta Maria Leone

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BOZZATO EMILIANO	BZZMLN68M07F952P	5.590	0,211%	F
CAMI GUIDO	CMAGDU63R15F205K	264.072	9,961%	F
GC EQUITY SRL	13451300969	179.543	6,773%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		102.131	3,853%	F
LAURA VILLA	VLLLRA68C68E801Q	5.590	0,211%	F
PRIVATE EQUITY PARTNERS SPA	13451290962	197.497	7,450%	F
RANCILIO MASSIMO	RNCMSM71H28E514P	5.590	0,211%	F
TOMASSI MARINANGELI GIULIANO		75.975	2,866%	F
V.F. ADHESIVES S.R.L.	11486560961	1.815.000	68,465%	F

**Totale votanti**

**2.650.988**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso



## STATUTO

### DENOMINAZIONE - SEDE- OGGETTO -DURATA

#### Articolo 1. Denominazione

- 1.1. È costituita una società per azioni denominata  
**"Industrie Chimiche Forestali S.p.A."**  
in forma abbreviata **"ICF S.p.A."** (la **"Società"**).

#### Articolo 2. Sede

- 2.1. La Società ha sede in Marcallo con Casone.
- 2.2. Il consiglio di amministrazione può istituire e sopprimere filiali e sedi secondarie, uffici direzionali e operativi, agenzie, rappresentanze e uffici corrispondenti in Italia e all'estero, nonché trasferire la sede della Società nel territorio nazionale.
- 2.3. Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, per i loro rapporti con la Società, è quello risultante dai libri sociali.

#### Articolo 3. Oggetto

- 3.1. La Società ha per oggetto lo svolgimento delle seguenti attività, sia direttamente che indirettamente:
- (a) la fabbricazione, la trasformazione, il commercio, in proprio o per rappresentanza, di prodotti tessili, adesivi, resine, resine sintetiche, materie plastiche e prodotti chimici in genere per uso industriale e non;
  - (b) la ricerca, lo sviluppo e la vendita di tecnologia, la concessione di licenze di produzione, la costruzione, l'installazione, il commercio, in proprio o per rappresentanza, di impianti e macchinari, nei settori di cui alla precedente lettera (a).
- 3.2. Per il raggiungimento dell'oggetto sociale ed in maniera esclusivamente strumentale o sussidiaria e non principale, la Società potrà:
- (i) acquistare, locare o cedere, in qualsiasi forma, brevetti, marchi, nomi di dominio internet, licenze e conoscenze tecniche (know how);
  - (ii) assumere, a scopo di stabile investimento, partecipazioni, anche di controllo e/ o totalitarie, in società, enti o imprese, italiani od esteri, che svolgano attività simile o affine all'oggetto sociale di cui alle precedenti lettere (a) e/ o (b);
  - (iii) cedere le partecipazioni di cui al precedente punto (ii);
  - (iv) sostenere finanziariamente le società direttamente o indirettamente controllanti, controllate o collegate, effettuare ogni operazione finanziaria, attiva e passiva, in proprio o per mandato, verso o per le stesse società, ivi compreso il servizio di gestione della tesoreria, il rilascio di fidejussioni, la concessione di altre garanzie, anche reali, la apposizione di avalli; compiere ogni operazione di qualsiasi genere a ciò necessaria o strumentale;
  - (v) fornire assistenza e coordinamento allo sviluppo e alla programmazione economica, amministrativa, organizzativa, commerciale, contrattuale e finanziaria delle società o imprese direttamente o indirettamente controllanti, controllate o collegate;
  - (vi) attuare l'esercizio di attività commerciali dirette al riaddebito di costi e servizi comuni o utili alle società direttamente o indirettamente controllanti, controllate o collegate.
- 3.3. La Società potrà assumere mutui o altri finanziamenti, a breve, medio e/ o lungo termine, con banche e/ o altri imprese finanziarie, italiane o straniere, o con persone fisiche o giuridiche, sia italiane che straniere, anche contro prestazione di garanzie personali e/ o reali.

- 3.4. Tutte le attività sopra elencate dovranno essere svolte nei limiti e nel rispetto delle disposizioni di legge vigenti ed è in particolare escluso l'esercizio di attività riservate agli iscritti in albi professionali nonché l'esercizio nei confronti del pubblico di ogni attività qualificata dalla normativa tempo per tempo vigente come attività finanziaria

#### **Articolo 4. Durata**

La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2050.

### **CAPITALE SOCIALE -AZIONI - RECESSO**

#### **Articolo 5. Capitale sociale e azioni**

- 5.1. Il capitale sociale ammonta a Euro 38.000.000 ed è diviso in n. 6.741.216 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.
- 5.2. L'Assemblea Straordinaria dei soci dell'8 gennaio 2025 ha approvato l'annullamento fino a un massimo di n. 1.300.000 azioni proprie, conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie di volta in volta oggetto di annullamento, (ii) eseguire tale annullamento entro l'8 giugno 2026, in un'unica soluzione o anche in via frazionata.
- 5.3. Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e ss. del D.Lgs. 58/98 (il "TUF").
- 5.4. Le azioni ordinarie sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di statuto e di legge.

#### **Articolo 6. Conferimenti, finanziamenti, altri strumenti finanziari**

- 6.1. I conferimenti dei soci possono avere a oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti.
- 6.2. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nonché la facoltà di emettere obbligazioni anche convertibili, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.
- 6.3. La Società può ricevere dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente e con particolare riferimento alle norme che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.
- 6.4. La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse, se concorrono le condizioni di legge e a mezzo delle necessarie modifiche statutarie, azioni privilegiate, azioni di risparmio, warrants e obbligazioni, anche convertibili in azioni; l'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni o di altri titoli, se consentito dalla legge.

#### **Articolo 7. Recesso**

- 7.1. Il socio può recedere nei casi previsti da norme inderogabili di legge.
- 7.2. Il valore di liquidazione delle azioni è determinato ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 2 del codice civile.

### **OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E DI SCAMBIO- PARTECIPAZIONI SIGNIFICATIVE**

#### **Articolo 8. Offerta pubblica di acquisto e di scambio**

- 8.1. Fino al momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni

in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan predisposto da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento Euronext Growth Milan**").

- 8.2. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della 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 codice civile, su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Euronext Growth Milan, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.
- 8.3. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 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, 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 alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comportano la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.
- 8.4. 8.4 Sempre fino al momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono altresì applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni di cui agli artt. 108 e 111 TUF, fermo restando che quanto previsto al precedente paragrafo 8.2 non trova applicazione con riguardo alle disposizioni di cui ai predetti artt. 108 e 111 TUF.

#### **Articolo 9. Partecipazioni significative**

- 9.1. È applicabile - ai sensi del Regolamento Euronext Growth Milan - la disciplina relativa alle società quotate sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati da Consob pro tempore vigenti (la "**Disciplina sulla Trasparenza**"), salvo quanto qui previsto.
- 9.2. Il socio che venga a detenere azioni della Società ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan in misura pari o superiore alle soglie stabilite ai sensi del Regolamento Euronext Growth Milan (la "**Partecipazione Significativa**") è tenuto a darne tempestiva comunicazione al consiglio di amministrazione della Società.
- 9.3. Il raggiungimento o il superamento della Partecipazione Significativa costituiscono un "Cambiamento Sostanziale" come definito nel Regolamento Euronext Growth Milan, che deve essere comunicato alla Società nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Euronext Growth Milan.
- 9.4. In caso di mancato adempimento degli obblighi di comunicazione delle Partecipazioni Significative troverà applicazione la Disciplina sulla Trasparenza.
- 9.5. Il consiglio di amministrazione ha facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.

#### **Articolo 10. Revoca dall'ammissione alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan**

- 10.1 Qualora venga richiesta a Borsa Italiana S.p.A. la revoca dell'ammissione degli strumenti finanziari emessi dalla Società negoziati sull'Euronext Growth Milan, la Società deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.
- 10.2 Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Euronext Growth Milan, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera dell'assemblea suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi dalla Società negoziati sull'Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente

disposizione statutaria.

## ASSEMBLEA

### Articolo 11. Competenze e maggioranze

- 11.1. L'assemblea delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge, dai regolamenti - ivi incluso il Regolamento Euronext Growth Milan - e dal presente statuto. È necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5 cod. civ. nei casi disposti dalla legge, e in particolare, nelle seguenti ipotesi: (i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Euronext Growth Milan; (ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi dell'art. 15 del Regolamento AIM Italia; (iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'Euronext Growth Milan delle azioni della Società, fermo restando quanto previsto all'art. 10. Tale previsione non si applica in caso di revoca dalla negoziazione sull'Euronext Growth Milan per ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su un mercato regolamentato.
- 11.2. Le deliberazioni dell'assemblea, prese in conformità alla legge e al presente statuto, obbligano tutti i soci.
- 11.3. L'assemblea si costituisce e delibera con le maggioranze previste dalla legge, salvo quanto indicato all'articolo 11.1.

### Articolo 12. Convocazione

- 12.1. L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata dal consiglio di amministrazione almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, del codice civile, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
- 12.2. L'assemblea dei soci può essere convocata in Italia, anche fuori dal comune in cui si trova la sede sociale, o in altri paesi dell'Unione Europea o in Svizzera o nel Regno Unito.
- 12.3. L'assemblea è convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e, ove previsto nella normativa primaria e secondaria vigente, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: Il Sole 24 Ore, Corriere della Sera, Italia Oggi e Milano Finanza, e contiene le informazioni richieste dalla normativa vigente, anche a ragione delle materie trattate.

### Articolo 13. Intervento e voto

- 13.1. Hanno diritto ad intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto.
- 13.2. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.
- 13.3. L'assemblea è presieduta dal Presidente del consiglio di amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, da persona designata dall'assemblea. Il Presidente sarà assistito da un segretario designato su sua proposta a maggioranza dagli intervenuti. Nell'assemblea straordinaria e, in ogni caso, quando il Presidente lo ritenga opportuno, le funzioni di segretario sono esercitate da un Notaio designato dal Presidente.
- 13.4. Il consiglio di amministrazione ha la facoltà:
  - a) di stabilire che l'intervento in assemblea avvenga anche con utilizzo di mezzi di telecomunicazione, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea di 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) tale modalità sia prevista dall'avviso di convocazione dell'assemblea;

b) di stabilire che l'intervento in assemblea avvenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione nell'avviso di convocazione, fermo quanto indicato alla lettera a);

c) di prevedere che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-undecies D.Lgs. 58/1998, al quale possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies D.Lgs. 58/1998, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4 D.Lgs. 58/1998, a condizione che tale modalità sia prevista dall'avviso di convocazione dell'assemblea.

## **ORGANO AMMINISTRATIVO**

### **Articolo 14. Composizione, nomina, durata e sostituzione**

- 14.1. La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da massimi 9 (nove) membri.
- 14.2. Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili. Almeno due amministratori devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.
- 14.3. Gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili. Gli amministratori scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.
- 14.4. Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società entro la data dell'assemblea o presentate nel corso della stessa, nel rispetto di quanto qui di seguito indicato.
  - (a) Hanno diritto di presentare le liste tutti gli azionisti. Ogni azionista nonché (i) gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) gli azionisti aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) gli azionisti che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti, non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria - di più di una lista né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.
  - (b) Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
  - (c) I candidati inseriti nelle liste - che non potranno essere più di 9 (nove) - devono essere elencati in numero progressivo e devono possedere i requisiti previsti dalla legge e dai regolamenti pro tempore vigenti. Almeno due candidati devono essere in possesso anche dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto.
  - (d) Le liste devono essere corredate:
    - (i) dalle informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato le liste;
    - (ii) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratori indipendenti, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti per l'assunzione della carica ed eventualmente di indipendenza;
    - (iii) dalla dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura.

- (e) Le liste presentate possono essere depositate presso la sede della Società anche tramite mezzi di comunicazione a distanza, e, qualora pervenute almeno 7 (sette) giorni prima dell'assemblea, sono messe a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.
- (f) Ciascun azionista potrà votare una sola lista e dunque automaticamente tutti i candidati in essa indicati, senza possibilità di variazioni, aggiunte o esclusioni.
- (g) La nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero totale degli amministratori da eleggere, avviene secondo quanto di seguito disposto:
  - (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "**Lista di Maggioranza**") viene tratto un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti del consiglio di amministrazione meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista;
  - (ii) dalla lista che ha ottenuto il secondo numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (la "**Lista di Minoranza**") viene tratto un amministratore, nella persona del candidato indicato con il primo numero nella lista medesima.
- (h) Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in assemblea.
- (i) Se al termine della votazione non fosse eletto il numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo statuto, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza che sarà sostituito dal candidato successivo avente i requisiti indipendenza tratto dalla medesima lista. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli amministratori indipendenti da eleggere.
- (l) In caso venga presentata una sola lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge e tutti gli amministratori verranno eletti da tale lista, secondo il relativo ordine progressivo.
- (m) In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti sia inferiore al numero minimo stabilito dall'assemblea per la composizione del consiglio, il consiglio di amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'assemblea con le maggioranze di legge.

14.5. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto appresso indicato:

- (a) il consiglio di amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;
- (b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera (a), il consiglio di amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'assemblea, con le maggioranze di legge in modo da assicurare la presenza del numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza.

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima assemblea e quelli nominati dall'assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli amministratori da essi sostituiti.

Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, si intende cessato l'intero consiglio con efficacia dalla successiva ricostituzione di tale organo. In tal caso l'assemblea per la nomina dell'intero consiglio dovrà essere convocata d'urgenza a cura degli amministratori rimasti in carica.

- 14.6. La perdita dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e/ o dai regolamenti pro tempore vigenti in capo ad un amministratore non costituisce causa di decadenza qualora permanga in carica il numero minimo di componenti - previsto dalla normativa, anche regolamentare - in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

#### **Articolo 15. Presidente, organi delegati e rappresentanza sociale**

- 15.1. Il consiglio di amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea, elegge fra i suoi membri un Presidente ed eventualmente un Vice-Presidente, che durano in carica per tutta la durata del mandato del consiglio.
- 15.2. Il consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni a un comitato esecutivo, determinando i limiti della delega nonché il numero dei componenti e le modalità di funzionamento. Inoltre, il consiglio può costituire al proprio interno uno o più comitati con funzioni propositive, consultive o di controllo.
- 15.3. Il consiglio può nominare uno o più amministratori delegati conferendo loro i relativi poteri. Il consiglio di amministrazione può, inoltre, nominare direttori generali stabilendone i relativi poteri e conferire procure a terzi, per determinati atti o categorie di atti.
- 15.4. La rappresentanza della Società di fronte ai terzi e in giudizio (con facoltà di nominare avvocati e procuratori alle liti) spetta al Presidente del consiglio di amministrazione. La rappresentanza spetta, altresì, agli amministratori muniti di delega dal consiglio di amministrazione, ai direttori generali, agli institori e ai procuratori nei limiti dei poteri ad essi conferiti.

#### **Articolo 16. Convocazione e adunanze**

- 16.1. Il consiglio di amministrazione si riunisce, sia nella sede della Società, sia altrove, purché nei paesi dell'Unione Europea o in Svizzera o nel Regno Unito, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta domanda da qualsiasi consigliere in carica o dal collegio sindacale.
- 16.2. La convocazione del consiglio di amministrazione è effettuata dal Presidente o dal Vice-Presidente o da due amministratori congiuntamente, con avviso da inviarsi - mediante lettera, telegramma, telefax o posta elettronica con prova del ricevimento - al domicilio di ciascun amministratore e sindaco effettivo almeno due giorni prima di quello fissato per l'adunanza; in caso di urgenza, la convocazione del consiglio di amministrazione può essere effettuata il giorno prima di quello fissato per l'adunanza. Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza formale convocazione, quando intervengono tutti i consiglieri in carica ed i sindaci effettivi in carica.
- 16.3. Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audio conferenza o videoconferenza, a condizione che: (i) sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (ii) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; e (iii) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

#### **Articolo 17. Poteri e deliberazioni**

- 17.1. Il consiglio di amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati dalla legge o dal presente statuto all'assemblea.
- 17.2. Il consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2365, comma 2, del codice civile è inoltre competente ad assumere le seguenti deliberazioni, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea: (i) istituzione o soppressione di sedi secondarie; (ii) riduzione del capitale a seguito di recesso; (iii) adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (iv) trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale; (v) fusioni e scissioni, nei casi previsti dalla legge.
- 17.3. Per la validità delle deliberazioni del consiglio si richiede la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono assunte a maggioranza dei presenti.

## **Articolo 18. Remunerazione**

- 18.1. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni. L'assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso e un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio di amministrazione ai sensi di legge.

## **COLLEGIO SINDACALE E REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

### **Articolo 19. Collegio Sindacale**

- 19.1. La gestione sociale è controllata da un collegio sindacale, costituito da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti, nominati e funzionanti a norma di legge.
- 19.2. I sindaci devono possedere i requisiti di legge.
- 19.3. I sindaci vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società entro la data dell'assemblea o nel corso della stessa, nel rispetto di quanto qui di seguito indicato. Al riguardo troveranno applicazione, *mutatis mutandis*, le disposizioni di cui al precedente paragrafo 13.4 lett. (a), (b), (d), (e), (f), (1) e (m).

Ai fini di quanto precede ogni lista non può contenere più di cinque candidati e deve essere articolata in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e una per i candidati alla carica di sindaco supplente. In ciascuna sezione i candidati devono essere indicati in numero progressivo.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- (a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti in base all'ordine progressivo 2 (due) sindaci effettivi e 1 (uno) sindaco supplente;
- (b) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il secondo numero di voti dopo la lista di cui alla lett. (a) e che non sia collegata neppure indirettamente con quest'ultima, sono tratti 1 (uno) sindaco effettivi e 1 (uno) sindaco supplente.

La carica di Presidente spetta al candidato indicato al primo posto tra i sindaci effettivi della lista di cui alla lett. (a).

- 19.4. In caso di cessazione di un sindaco effettivo, qualora siano state presentate più liste, subentra il sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. In mancanza di sindaci supplenti appartenenti alla medesima lista del sindaco effettivo cessato, subentrano gli altri sindaci supplenti sulla base di quanto disposto dal codice civile. In assenza di sindaci supplenti, l'assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi o supplenti, necessari a integrare il collegio sindacale, a maggioranza di legge.
- 19.5. Il collegio sindacale si riunisce su iniziativa di uno qualsiasi dei sindaci. Esso è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.
- 19.6. Le riunioni del collegio sindacale possono essere tenute con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio o video collegati, a condizione che: (i) sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza e di constatare e proclamare i risultati della votazione; (ii) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; (iii) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documentazione.

### **Articolo 20. Revisione legale dei conti**

- 20.1. La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da un soggetto avente i requisiti previsti dalla normativa vigente.

## **BILANCIO, UTILI, SCIoglimento, RINVIO**

### **Articolo 21. Bilancio e utili**

- 21.1. L'esercizio sociale si chiude al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.
- 21.2. L'utile netto risultante dal bilancio, prelevata la quota del cinque per cento per la riserva legale, fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, viene ripartito tra i soci secondo quanto deliberato dall'assemblea.

### **Articolo 22. Rinvio**

- 22.1. Per quanto non espressamente contemplato nel presente statuto, si fa riferimento alle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti in materia.

Firmato: Manuela Agostini notaio