



VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
30 APRILE 2026

Il giorno 30 aprile 2026 alle ore 11.00 in Imola, presso la sede sociale di Via Lasie 12/a, si è riunita, in prima convocazione, l'Assemblea ordinaria di IRCE S.p.A.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Filippo Casadio.

L'Assemblea, su proposta del Presidente, nomina segretario la Dott.ssa Elena Casadio.

Il Presidente comunica poi agli azionisti che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ore" il 19 marzo 2026, inviato a Borsa Italiana S.p.A. e messo a disposizione sul sito internet della società www.irce.it;
- il fascicolo contenente il progetto di bilancio separato ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, con la relativa relazione degli Amministratori completa del Rendiconto di Sostenibilità e delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e Borsa Italiana. La suddetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet della società;
- l'ordine del giorno è il seguente:
 1. Bilancio separato al 31/12/2025 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; delibere conseguenti;
 2. Destinazione del risultato di esercizio 2025;
 3. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2025;
 4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2026-2027-2028;
 5. Determinazione del compenso annuale per i membri del Collegio Sindacale;



6. Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, modalità di acquisto e cessione;
7. Relazione sulla remunerazione esame della I Sezione (i.e politica sulla remunerazione) deliberazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 3 bis, del D.lgs 24/02/98 n.58;
8. Relazione sulla remunerazione esame della II Sezione (i.e compensi corrisposti nell'esercizio) deliberazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6, del D.lgs 24/02/98 n.58.

Per il Consiglio di Amministrazione sono presenti presso la sede della società il Presidente Dott. Filippo Casadio ed i Consiglieri Ing. Francesco Gandolfi Colleoni, Dott. Gianfranco Sepriano, Dott. Orfeo Dallago, Dott.ssa Francesca Pischedda, Dott.ssa Elena Casadio, Avv Marianna Fabbri ed è collegata in video conferenza l'Avv. Carlotta Armuzzi.

Per il Collegio Sindacale sono presenti presso la sede della società il Presidente Dott.ssa Donatella Vitanza ed i Sindaci effettivi Dott. Fabrizio Zappi e Dott. Giuseppe Di Rocco.

E' altresì presente presso la sede della società l'Avv. Stefania Salvini in qualità di Rappresentante Designato dalla società ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs 58/98 (TUF).

Sono presenti in proprio o per delega n. 12 Azionisti, legittimati all'intervento in Assemblea, per complessive n. 19.149.726 azioni, pari al 68,08 % del totale delle n.28.128.000 azioni che costituiscono l'intero capitale sociale.

Il Presidente informa che, in base alle disposizioni CONSOB:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, completo del numero delle azioni depositate, verrà allegato al verbale assembleare sotto la lettera "A";
- l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del Libro Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art.120 del Testo Unico D.Lgs 24 febbraio 1998 n.58, è il seguente:

| Azionista | N. Azioni | Percentuale detenuta |
|----------------|------------|----------------------|
| Aequafin S.p.A | 14.076.529 | 50,045% |

- alla data odierna la società Aequafin S.p.A detiene indirettamente, tramite la controllata IRCE S.p.A, n. 1.711.600 azioni pari al 6,09%;
- il Consiglio di Amministrazione non è a conoscenza di accordi parasocietari tra gli azionisti concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse, come indicati nell'art.122 del T.U.F;



Il Presidente constata che, ai sensi dell'art. 2368 c.c, la presente assemblea è validamente costituita e dichiara aperta la seduta, passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Punto 1. Bilancio al 31 dicembre 2025 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale: delibere conseguenti

Preliminarmente il Presidente informa gli azionisti che gli emittenti quotati come IRCE S.p.A. devono pubblicare il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato secondo le specifiche previste dal Regolamento ESEF (Regolamento UE n. 2019/815 del 17 dicembre 2018) pertanto nell'ambito della delibera sarà richiesto di approvare specificamente il bilancio di esercizio di IRCE S.p.A. anche in questo nuovo formato XHTML.

Il Presidente propone, ottenendo il consenso all'unanimità dell'Assemblea, di omettere la lettura del bilancio di esercizio, della nota integrativa, del rendiconto di sostenibilità, incluso all'interno della Relazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione in quanto contenuti nei fascicoli precedentemente messi a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità di legge e depositati presso la sede sociale e di limitarsi alla lettura della Relazione sulla Gestione e della proposta di destinazione dell'utile.

Il Presidente procede quindi con la lettura della Relazione sulla Gestione e successivamente apre la discussione sul punto all'ordine del giorno, al termine della quale pone in votazione:

il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, la relativa Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione.

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |



L'Assemblea approva all'unanimità il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, la relativa Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione, secondo quanto previsto dal Regolamento ESEF n. 2019/815 del 17 dicembre 2018 nel formato XHTML.

Punto 2. Destinazione del risultato di esercizio 2025

Il Presidente pone in votazione la proposta di distribuire un dividendo pari ad € 0,06 lordi per ciascuna azione in circolazione, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della società, che sarà prelevato dall'utile di esercizio, con data di stacco 18 maggio 2026, con record date il 19 maggio 2026 e con data di pagamento il giorno 20 maggio 2026 e di destinare il residuo dell'utile netto, dopo il pagamento dei dividendi, a riserva straordinaria.

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |

L'Assemblea approva all'unanimità la proposta di distribuire un dividendo pari ad € 0,06 lordi per ciascuna azione in circolazione, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della società, che sarà prelevato dall'utile di esercizio, con data di stacco 18 maggio 2026, con record date il 19 maggio 2026 e con data di pagamento il giorno 20 maggio 2026 e di destinare il residuo dell'utile netto, dopo il pagamento dei dividendi, a riserva straordinaria.

Punto 3. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025

Il Presidente illustra all'Assemblea degli azionisti il Bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025.

Il Bilancio consolidato di Gruppo ed il Bilancio separato di IRCE S.p.A. al 31 dicembre 2025, con i relativi allegati, nonché la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della Società di Revisione vengono riportati in allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

Punto 4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2026-2027-2028

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, è scaduto il mandato conferito dall'Assemblea degli Azionisti al Collegio Sindacale e si rende pertanto necessario provvedere



alla nomina del nuovo Collegio Sindacale per gli esercizi 2026-2027-2028, più precisamente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

Il Presidente informa che è stata presentata una unica lista da parte dell'azionista di maggioranza AEQUAFIN S.p.A, corredata da una esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la carica, condizionatamente alle loro nomine, e attestano, sotto la propria responsabilità ed a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e decadenza previste dall'art.2399 c.c, e l'esistenza dei requisiti richiesti dalla legge, dallo statuto e dal regolamento emittenti Consob.

La suddetta lista è stata presentata nei termini previsti dall'art.15 dello Statuto Sociale e dall'art.144-quarter del Regolamento Emittenti della Consob.

Il Presidente da lettura della lista presentata dall'azionista AEQUAFIN S.p.A, allegata al presente verbale sotto la lettera "C".

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |

L'Assemblea approva all'unanimità la proposta di nominare per gli esercizi 2026-2027-2028 e, più precisamente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028 i seguenti sindaci:

Sindaci effettivi:

- 1) Dott. ADALBERTO COSTANTINI, nato a San Severo (FG) il 10 maggio 1965, residente a San Lazzaro di Savena (BO) in Via Della Repubblica 13, Codice Fiscale CSTDBR65E10I158Q.
- 2) Dott. FABIO SENESE, nato a Roma il 22 novembre 1961, residente a Bologna, via Siepelunga 16, C.F SNS FBA61 S22 H501T.
- 3) Dott.ssa STEFANIA RICCHIERI, nata a Reggio Emilia il 20 agosto 1963, residente a Bologna, via Montegrappa 16, CF RCCSFN63M60H223T.

Sindaci supplenti:



- 1) Dott. FEDERICO POLINI, nato a Bologna il 24 aprile 1984, ed ivi residente in Via Vallescura n.25, Codice Fiscale PLNFRC84D24A944U.
- 2) Dott.ssa YLENIA FICO, nata a Napoli il 27 giugno 1987, ed ivi residente in Via S. Maria della Libera n.42, Codice Fiscale FCIYLN87H67F839H.

Il Presidente precisa inoltre che, in base a quanto indicato nell'art.23 dello statuto sociale essendo stata presentata un'unica lista la Presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato indicato nella lista e quindi al Dott. Adalberto Costantini.

Punto 5. Determinazione del compenso annuale per i membri del Collegio Sindacale

Prende la parola l'Avv. Stefania Salvini, in qualità di Rappresentante Designato dalla società, per leggere le istruzioni di voto ricevute dall'Azionista Aequafin Spa che propone all'Assemblea di determinare un compenso annuo per ciascun Sindaco effettivo come di seguito indicato:

- € 22.500 a titolo di onorari, indennità e spese generali di studio per il Presidente
- € 15.000 a titolo di onorari, indennità e spese generali di studio per ciascun Sindaco Effettivo
- Un gettone di presenza, comprensivo delle spese viaggio, pari ad € 500 per giorno di presenza dovuto a riunioni del Collegio Sindacale, Consiglio di Amministrazione e di Assemblea, fino ad un numero massimo di 9 gettoni per anno.

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |

L'Assemblea approva all'unanimità la proposta dell'azionista Aequafin Spa.

Punto 6. Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, modalità di acquisto e cessione.

Il Consiglio di Amministrazione della IRCE S.p.A. ha approvato, in data 13 marzo 2026, di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e ss c.c, la quale si allega al presente verbale sotto la lettera "D".



La suddetta autorizzazione viene richiesta allo scopo di dotare la società, secondo una prassi diffusa tra le società quotate, di uno strumento idoneo per intervenire sul mercato azionario, in modo da consentire la stabilizzazione del titolo, prevenendo situazioni contingenti e di tipo meramente speculativo, migliorando la liquidità del titolo stesso.

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |

L'Assemblea approva all'unanimità l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, nei termini di cui alla proposta del Consiglio e conseguentemente conferisce al Presidente ogni potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni necessari, anche a mezzo di procuratori.

Punto 7. Relazione sulla remunerazione esame della I Sezione (i.e politica sulla remunerazione) deliberazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 3 bis, del D.lgs 24/02/98 n.58

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 13 marzo 2026 la Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art.123 – ter del T.U.F e art.84 del Regolamento Emittenti, in allegato al presente verbale sotto la lettera "E".

Come previsto dalle disposizioni vigenti l'Assemblea è chiamata a deliberare in merito alla politica di remunerazione contenuta nella prima sezione della Relazione sulla remunerazione: ai sensi di quanto previsto dall'art 123 ter del TUF comma 3-bis, la suddetta delibera dell'assemblea assume la natura di parere vincolante.

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |

L'Assemblea all'unanimità approva la prima sezione della relazione sulla remunerazione così come integrata dalla deliberazione di cui al punto 5. "Determinazione del compenso annuale

per i membri del Consiglio di Amministrazione" dell'ordine del giorno dell'Assemblea ed allegata al presente verbale.

Punto 8. Relazione sulla remunerazione esame della II Sezione (i.e compensi corrisposti nell'esercizio) deliberazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6, del D.lgs 24/02/98 n.58



L'Assemblea è chiamata altresì a deliberare in senso favorevole o contrario, ex art 123 ter del TUF comma 6, sulla seconda sezione della Relazione sulla remunerazione relativa ai compensi corrisposti nell'esercizio 2025; si precisa che la deliberazione non è vincolante e l'esito del voto è posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'art.125-quarter, comma 2.

| | |
|--------------------|--|
| Azioni favorevoli | 19.149.726 pari al 68,08% del capitale sociale |
| Azioni contrarie | 0 |
| Azioni non votanti | 0 |

L'Assemblea all'unanimità esprime parere favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla remunerazione.

Il Presidente, constatato che è stata esaurita la trattazione dell'ordine del giorno e nessun'altro chiedendo la parola, ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12.30.

Il Segretario

Dott.ssa Elena Casadio



Il Presidente

Dott. Filippo Casadio



ALLEGATO "A"



Elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega Assemblea 30 aprile 2026

| PARTECIPANTE | SOCIO DELEGANTE | N. AZIONI |
|---|---|-------------------|
| AVV. STEFANIA SALVINI | AQUAFIN SPA | 14.076.529 |
| AVV. STEFANIA SALVINI | CASADIO ANDREA | 333.502 |
| CASADIO CARLA | | 559.371 |
| CASADIO ELENA | | 333.500 |
| CASADIO FILIPPO | | 560.571 |
| AVV. STEFANIA SALVINI | CASADIO MATTEO | 333.500 |
| CONTI DORIANO | | 7.124 |
| DALLAGO ORFEO | | 595.267 |
| AVV. STEFANIA SALVINI | GANDOLFI COLLEONI GIULIA | 452.500 |
| MONGARDI ANNA MARIA | | 1.358.000 |
| AVV DIEGO LONRENZETTI | NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND | 4.869 |
| PIRAZZOLI CARLO | | 534.993 |
| Totale azioni | | 19.149.726 |
| Percentuale sul totale azioni 28.128.000 | | 68,08 |