



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE POSTE
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti

4 agosto 2025 – prima e unica convocazione

I.CO.P. S.p.A. Società Benefit

Via S. Pellico, 2
33031 Basiliano
(UD) Italia

Tel. +39 0432 838611
Fax +39 0432 838681
info@icop.it - www.icop.it

Cap.Soc € 30.050.250 i.v.
C.F. e P.IVA 00298880303

Reg. Impr. Udine 00298880303
R.E.A. 131947 Udine





CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

L'assemblea degli azionisti di I.CO.P. S.p.A. Società Benefit ("**ICOP**", "**Emittente**" o "**Società**") è convocata, in sede ordinaria e straordinaria, in prima e unica convocazione, per il giorno 4 agosto 2025, alle ore 15:00 per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Proposta di aumento del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione da sette a otto. Nomina di un nuovo amministratore. Determinazione del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per complessivi Euro 16.416.000,00, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 1.728.000 nuove azioni ordinarie, riservato a F.L.S. Holding s.r.l., da liberare mediante conferimento in natura di n. 2.736.000 azioni ordinarie Palingeo s.p.a. Conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



Parte ordinaria

1. PROPOSTA DI AUMENTO DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DA SETTE A OTTO. NOMINA DI UN NUOVO AMMINISTRATORE. DETERMINAZIONE DEL COMPENSO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il consiglio di amministrazione di ICOP vi ha convocati per deliberare di aumentare il numero dei consiglieri di amministrazione da 7 a 8 membri, e quindi la nomina di un nuovo consigliere, nonché di definire il compenso da attribuire a quest'ultimo.

La proposta di ampliamento del numero dei componenti del consiglio di amministrazione si inserisce nel contesto della più ampia operazione straordinaria comunicata al mercato in data 16 giugno 2025.

In particolare, si rammenta che, in pari data, la Società ha sottoscritto con F.L.S. Holding s.r.l. ("**FLS**"), veicolo riconducibile ai soci fondatori di Palingeo s.p.a. ("**Palingeo**"), un accordo vincolante ("**Accordo Quadro**") per l'acquisto di una partecipazione pari al 61,89% del capitale sociale di Palingeo ("**Operazione**"), il cui perfezionamento determinerà l'insorgere dell'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria, ex artt. 102, D. Lgs 58/1998 e 13 dello statuto di Palingeo, sulle azioni ordinarie di Palingeo, ivi incluse le azioni di nuova emissione rivenienti dall'eventuale esercizio anticipato dei "**Warrant Palingeo 2024-2026**".

Il *closing* dell'Operazione è previsto entro il mese di settembre 2025.

Ai sensi dell'Accordo Quadro, ICOP si è impegnata a fare tutto quanto possibile affinché venga convocata una assemblea degli azionisti per deliberare sull'aumento del numero dei membri del consiglio di amministrazione e sulla nomina di un nuovo consigliere designato da FLS, che è stato individuato nella persona di Leonardo Spada.

Alla luce di quanto precede, il consiglio di amministrazione di ICOP vi ha convocati in data odierna per assumere le deliberazioni relative all'unico punto all'ordine del giorno della parte ordinaria contestualmente a quelle della parte straordinaria, in quanto entrambe strettamente connesse all'Operazione.

Si precisa che l'efficacia delle deliberazioni relative al presente punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, se assunte, sarà sospensivamente condizionata al perfezionamento dell'Operazione.

Pertanto, il consiglio di amministrazione propone all'assemblea, subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione: (i) di aumentare il numero dei consiglieri di amministrazione da 7 (sette) a 8 (otto) membri, e quindi (ii) di nominare come nuovo componente del consiglio di amministrazione Leonardo Spada.

Si evidenzia che Leonardo Spada ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti richiesti dalla legge e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di consigliere di amministrazione.

L'amministratore così nominato rimarrà in carica, come gli amministratori attualmente in carica, sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

Si segnala che ciascun azionista ha diritto di formulare proposte relative alla candidatura, da presentarsi opportunamente in via preventiva, accompagnata da: (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni detenute alla data del deposito della candidatura; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche professionali del candidato e il suo *curriculum vitae*; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure di essere in possesso dei requisiti richiesti dalla legge e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di consigliere di amministrazione; (iv) ogni altro documento richiesto dallo statuto sociale.

Si precisa che, ai sensi dell'articolo 19.16 dello statuto sociale, la procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione. Di conseguenza, ai fini della nomina del nuovo consigliere, non trova applicazione la procedura del voto di lista, non trattandosi di ipotesi di rinnovo integrale del consiglio di amministrazione. L'assemblea è, pertanto, chiamata a deliberare con le maggioranze di legge.

Con riferimento all'emolumento da riconoscere in favore del nuovo amministratore si propone di attribuire al consiglio di amministrazione il potere di determinazione del compenso, nel rispetto del limite deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 14 giugno 2024 aveva stabilito di attribuire al consiglio di



amministrazione, *pro rata temporis*, per gli esercizi 2024 (con efficacia a decorrere dal 1° gennaio 2024) e 2025, e quindi sino alla scadenza del mandato del consiglio alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, un emolumento complessivo pari a Euro 500.000,00 annui lordi, comprensivo del compenso per gli amministratori investiti di particolari cariche, da suddividere tra i membri del consiglio stesso nella misura individuata di volta in volta dal medesimo consiglio.

Si ricorda che anche in merito a tale punto i signori Azionisti possono eventualmente formulare contestualmente delle proposte relativamente al compenso da attribuire al nuovo consigliere.

Per maggiori informazioni in merito al *curriculum vitae* di Leonardo Spada si rinvia al sito *internet* della Società www.icop.it sezione *Investor Relations / Governance*.

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, vi invitiamo ad assumere la seguente:

Proposta di deliberazione:

"L'assemblea ordinaria di I.CO.P. s.p.a. Società Benefit,

delibera

- subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione descritta nella relazione illustrativa relativa al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria: (i) di nominare, a integrazione del consiglio di amministrazione attualmente in carica, Leonardo Spada, nato a Montevideo (EE) il 12/11/1958, residente in Acquafredda (BS) Vicolo Disciplina n. 13, C.F. SPDLRD58S12Z613N, domiciliato per la carica presso la sede della Società, il cui incarico scadrà con i consiglieri attualmente in carica alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025; (ii) di attribuire al consiglio di amministrazione il potere di determinare il compenso da riconoscere a Leonardo Spada, nel rispetto del limite approvato dall'assemblea dei soci del 14 giugno 2024."

Basiliano (UD), 19 luglio 2025

Per il consiglio di amministrazione

Il Presidente – Vittorio Petrucco