

I.CO.P. S.p.A. Società Benefit

Sede legale in Basiliano (UD), Via S. Pellico n. 2

Capitale sociale Euro 30.050.250,00 i.v.

C.F./P. I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Udine

00298880303

n. R.E.A. UD – 131947

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

L'anno 2025, il giorno 4 agosto, alle ore 15:06 si è riunita, in sede ordinaria e straordinaria, l'Assemblea dei soci di ICOP S.p.A. Società Benefit ("**ICOP**" o la "**Società**"), per 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

[omissis]

Assume la presidenza, a norma dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Vittorio Petrucco, il quale constata e fa constatare che:

- l'avviso di convocazione della presente assemblea, in prima e unica convocazione per il giorno 4 agosto 2025 alle ore 15:00, è stato messo a disposizione presso la sede legale della Società e pubblicato entro i termini di legge sul sito *internet* della Società, sul sito di Borsa Italiana S.p.A. e per estratto sul quotidiano "MilanoFinanza";
- con riferimento alle modalità di partecipazione all'Assemblea, la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall'articolo 13 dello Statuto sociale ha designato l'Avv. Alessandro Franzini quale rappresentante designato ("**Rappresentante Designato**") ai sensi dell'art. 135-*undecies* D. Lgs. 58/1998 ("**TUF**") per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto da parte degli azionisti, e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega;
- la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in Assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, possano avvalersi esclusivamente di mezzi di telecomunicazione, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;
- è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società;
- il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al

voto nel corso dell'odierna Assemblea;

- il Rappresentante Designato è presente in Assemblea a mezzo collegamento in videoconferenza;
- a cura del personale autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;
- il Rappresentante Designato, collegato in videoconferenza, ha ricevuto deleghe da parte di numero 20 azionisti rappresentanti numero 27.757.335 azioni ordinarie corrispondenti al 92,370% delle azioni ordinarie emesse.

Il Presidente, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in Assemblea e di quelle tramite le quali sono state trasmesse al Rappresentante Designato le manifestazioni di voto sul punto all'ordine del giorno, dà poi atto della permanente esistenza del *quorum* costitutivo in relazione al punto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Per quanto precede, il Presidente dichiara regolarmente costituita la riunione ed atta a deliberare aprendo la discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con il consenso dell'Assemblea, il Presidente chiama a fungere da segretario per la redazione del presente verbale di assemblea ordinaria, Paolo Copetti, che ringrazia e accetta.

Il Presidente porta quindi a conoscenza che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile nonché pubblicata sul sito *internet* della Società, sul sito di Borsa Italiana S.p.A. ed è stata distribuita agli intervenuti;
- per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti, oltre a sé stesso, i Consiglieri:
 - Piero Petrucco;
 - Francesco Petrucco;
 - Giacomo Petrucco;
 - Enrico Castaldi;
 - Paolo Copetti;
 - Luciano Bezzo;
- per il Collegio Sindacale, risultano presenti, i signori:
 - Guido M. Giaccaja, Presidente del Collegio sindacale;
 - Andrea Foschia, Sindaco effettivo.

Il Sindaco Effettivo Carlo Luigi Molaro risulta assente giustificato.

- il capitale sociale è pari a Euro 30.050.250,00 e suddiviso in n.

30.050.250 azioni ordinarie; ciascuna azione dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società;

- i soggetti che detengono direttamente o indirettamente una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dello Statuto sociale e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Azionista	N. Azioni	Percentuale sul capitale sociale
Cifre S.r.l.	24.155.405	80,38%

- ai sensi dell'art. 2341-ter, cod. civ., in data 18 luglio 2024, la Società ha ricevuto comunicazione della stipula, in pari data, di un patto parasociale tra gli azionisti Cifre S.r.l. e Friulia S.p.A., proprietari rispettivamente di una partecipazione corrispondente all'80,38% e al 2,81% del capitale sociale, per un totale dell'83,19% del capitale sociale, che, *inter alia*, disciplina la *governance* della Società e prevede opzioni reciproche di vendita e di acquisto della partecipazione detenuta da Friulia S.p.A. e impegni di intrasferibilità;
- la Società non possiede azioni proprie;
- l'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato alla presente Assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare (*sub* lettera "A").

A questo punto, il Presidente:

- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi, da parte del Rappresentante Designato, solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- comunica al Rappresentante Designato che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- comunica che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione dei nominativi dei soci rappresentati e del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti), e invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dal proprio delegante, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

e invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dal proprio delegante, relativamente a tutte le materie

espressamente elencate all'ordine del giorno.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Il Presidente, previa lettura del punto all'ordine del giorno, procede con la relativa trattazione.

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.

Il Presidente comincia la trattazione del **primo e unico punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** ricordando che l'Assemblea ordinaria è stata convocata per deliberare di aumentare il numero dei consiglieri di amministrazione da sette a otto membri, e quindi la nomina di un nuovo consigliere, nonché per definire il compenso da attribuire a quest'ultimo.

Il Presidente rammenta, altresì, che 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 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.

Il Presidente evidenzia che, ai sensi dell'Accordo Quadro, ICOP si è impegnata a fare tutto quanto possibile affinché fosse 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 ha convocato l'Assemblea 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.

Il Presidente precisa che l'efficacia delle deliberazioni relative al presente punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, se assunte, saranno sospensivamente condizionate al perfezionamento dell'Operazione. Pertanto, il consiglio di amministrazione propone all'assemblea, subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, di integrare il Consiglio di Amministrazione, mediante aumento del numero dei consiglieri da 7 (sette) a 8 (otto) membri, e di nominare come nuovo componente del consiglio di amministrazione Leonardo Spada.

Il Presidente 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.

Il Presidente 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.

Il Presidente segnala, infine, che nessun azionista ha presentato ulteriori proposte relative alla candidatura o al compenso da attribuire al nuovo consigliere nei termini applicabili.

Il Segretario procede a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo contenuta nella relazione illustrativa messa a disposizione degli interessati:

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

delibera

1) 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, mediante ampliamento da sette a otto consiglieri, 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."

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito alla nomina di Leonardo Spada a integrazione del consiglio di amministrazione attualmente in carica, e di demandare al Consiglio di Amministrazione la

determinazione del compenso da riconoscergli, invitando chi intende prendere la parola a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara che sono intervenuti per delega n. 20 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.757.335 azioni ordinarie, pari al 92,370% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: 25.075.729 azioni, pari al 90,339% delle azioni intervenute;
- contrari: 2.681.606 azioni, pari al 9,6609% delle azioni intervenute;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di nomina di Leonardo Spada a integrazione del consiglio di amministrazione attualmente in carica, e di demandare al Consiglio di Amministrazione la determinazione del compenso da riconoscergli, subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, approvata a maggioranza dei voti espressi a voce dal Rappresentante Designato.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara conclusi i lavori assembleari di parte ordinaria alle ore 15:15.

Si omette la lettura degli allegati al verbale, che consistono nei seguenti documenti:

- *sub* lettera "A" i fogli presenza e i dati relativi agli esiti della votazione.

Basiliano (UD), 4 agosto 2025

ASSEMBLEA I.CO.P Società Benefit S.p.A. 4 agosto 2025

Azionista (le azioni ordinarie e le azioni PAS attribuiscono n. 1 voto)	Delega rappresentante designato	N. Azioni
FINANZIARIA REGIONALE FRIULI VENEZIA GIULIA SPA	X	844.595
CIFRE SRL	X	24.155.405
INDEPENDANCE AM SICAV EUROPE SMALL	X(subdelega)	865.176
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF	X(subdelega)	102.000
IE FAMILY VALUE II	X(subdelega)	246.917
ARBEVEL MICROCAPS EURO	X(subdelega)	165.000
INDEPENDANCE AM SICAV - EUROPE MID	X(subdelega)	64.513
AXA WORLD FUNDS SICAV	X(subdelega)	150.000
IDAM SMALL EURO	X(subdelega)	24.750
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER	X(subdelega)	250
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES	X(subdelega)	110.750
BERENBERG EUROPEAN MICRO CAP	X(subdelega)	41.750
GF AMBITION SOLIDAIRE	X(subdelega)	150.000
GENERALI ITALIA SPA	X(subdelega)	50.000
COGEFI PROSPECTIVE	X(subdelega)	21.500
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	X(subdelega)	110.000
SYCOMORE SELECTION PME	X(subdelega)	62.000
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	X(subdelega)	105.000
GOVERNMENT OF NORWAY	X(subdelega)	462.000
ABACUS GREEN DEAL	X(subdelega)	25.729
TOTALE Azioni emesse		30.050.250
N. Azionisti		20
N. Azioni intervenute		27.757.335
% Azioni Intervenute sulle azioni emesse		92,370%

ASSEMBLEA I.CO.P Società Benefit S.p.A. 4 luglio 2025 - votazione punto 1 ordinaria all'ordine del giorno

Azionista	Delega/rappresentante legale	N. Azioni intervenute	Favorevole (n. azioni)	Contrario (n. azioni)	Astenuto (n. azioni)	Non votante (n. azioni)
FINANZIARIA REGIONALE FRIULI VENEZIA GIULIA SPA	X	844.595	844.595			
CIFRE SRL	X	24.155.405	24.155.405			
INDEPENDANCE AM SICAV EUROPE SMALL	X(subdelega)	865.176		865.176		
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF	X(subdelega)	102.000		102.000		
IE FAMILY VALUE II	X(subdelega)	246.917		246.917		
ARBEVEL MICROCAPS EURO	X(subdelega)	165.000		165.000		
INDEPENDANCE AM SICAV - EUROPE MID	X(subdelega)	64.513		64.513		
AXA WORLD FUNDS SICAV	X(subdelega)	150.000		150.000		
IDAM SMALL EURO	X(subdelega)	24.750		24.750		
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER	X(subdelega)	250		250		
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES	X(subdelega)	110.750		110.750		
BERENBERG EUROPEAN MICRO CAP	X(subdelega)	41.750		110.000		
GF AMBITION SOLIDAIRE	X(subdelega)	150.000		21.500		
GENERALI ITALIA SPA	X(subdelega)	50.000		41.750		
COGEFI PROSPECTIVE	X(subdelega)	21.500		62.000		
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	X(subdelega)	110.000		150.000		
SYCOMORE SELECTION PME	X(subdelega)	62.000		105.000		
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	X(subdelega)	105.000		462.000		
GOVERNMENT OF NORWAY	X(subdelega)	462.000	25.729			
ABACUS GREEN DEAL	X(subdelega)	25.729	50.000			
TOTALE Azioni		27.757.335	25.075.729	2.681.606	-	-
TOTALE Azioni Favorevoli	25.075.729					
TOTALE Azioni Contrarie	2.681.606					
TOTALE Azioni Astenute	-					
TOTALE Azioni Non Votanti	-					
Esiti delle votazioni						
Favorevoli						
% sulle Azioni intervenute	90,339%					
% sulle Azioni emesse	83,446%					
Contrari						
% sulle Azioni intervenute	9,6609%					
% sulle Azioni emesse	8,9237%					
Astenuti						
% sulle Azioni intervenute	0,0000%					
% sulle Azioni emesse	0,0000%					