



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE AL PRIMO PUNTO
DELL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 23 APRILE 2021 IN PRIMA
CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, IL 29 APRILE 2021, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

08 APRILE 2021





- 1. Modifica degli artt. 6 (Capitale sociale), 14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 15 (Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti), 18 (Competenze dell'assemblea ordinaria), 21 (Intervento all'assemblea), 23 (Assemblea in teleconferenza), 26 (Consiglio di Amministrazione), 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 31 (Sostituzioni degli amministratori), 32 (Decadenza degli amministratori), 38 (Collegio Sindacale), introduzione dell'art. 14 (Identificazione degli azionisti) rinumerazione degli artt. da 14 a 41, anche al fine di adeguare lo statuto sociale alle attuali disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 24 marzo 2021 ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa ("**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

In particolare, la presente Relazione è stata redatta per illustrare la proposta di modifica dello statuto sociale al fine di adeguarlo ad alcune recenti novità normative, anche alla luce di nuove prassi applicative emerse nel contesto della pandemia da COVID-19, nonché recepire alcune recenti disposizioni introdotte da Borsa Italiana S.p.A. nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020, che la Società è tenuta a recepire.

- 1. Modifica degli artt. 6 (Capitale sociale), 14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 15 (Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti), 18 (Competenze dell'assemblea ordinaria), 21 (Intervento all'assemblea), 23 (Assemblea in teleconferenza), 26 (Consiglio di Amministrazione), 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 31 (Sostituzioni degli amministratori), 32 (Decadenza degli amministratori), 38 (Collegio Sindacale), introduzione dell'art. 14 (Identificazione degli azionisti) rinumerazione degli artt. da 14 a 41, anche al fine di adeguare lo statuto sociale alle attuali disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

In particolare, si propone di effettuare le modifiche di seguito illustrate.

Art. 6 (Capitale sociale), il nuovo art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile prevede anche per le società con azioni negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione la facoltà di escludere il diritto di opzione in statuto, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale e il che Consiglio di Amministrazione pubblici una relazione da cui emergano le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione, oggetto di pubblicità secondo quanto previsto ai sensi della medesima disposizione.

Si propone di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale al fine di recepire la modifica normativa di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, così da avere la possibilità di adottare modifiche del capitale sociale con modalità di minore complessità, al fine di raccogliere celermente nuove risorse finanziarie o della realizzazione di operazioni straordinarie di acquisizione di partecipazioni, aziende o rami d'azienda, da effettuarsi anche mediante la realizzazione di aumenti di capitale da liberarsi con conferimenti in natura.





friulchem spa

Art.14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), si propone di adeguare il vigente articolo 14 dello Statuto a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che stabilisce per gli emittenti l'obbligo di inserire a statuto le previsioni in tema di offerta pubblica di acquisto nella esatta formulazione di cui alla Scheda Sei del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia.

Art.15 (Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti), si propone una lieve modifica al fine di allinearla alla nuova denominazione del mercato AIM Italia.

Art.18 (Competenze dell'assemblea ordinaria), si propone di allineare la clausola relativa al *quorum* applicabile alle delibere suscettibili di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia a quanto previsto dalla Scheda Sei del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Art. 21 (Intervento all'assemblea), si propone di modificare il vigente articolo 21 al fine di prevedere la possibilità per la Società di avvalersi, ai fini della rappresentanza degli azionisti in assemblea, di un rappresentante designato, come già avvenuto ai sensi dell'art. 106 d. l. 18/2020 ai fini dello svolgimento dell'assemblea di bilancio 2019 nel contesto della crisi pandemica da COVID-19, applicando dunque in via volontaria l'articolo 135-*undecies*, TUF e le disposizioni di cui al Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999.

Art. 22 (Assemblea in teleconferenza), ai fini di garantire una maggiore flessibilità nella gestione delle adunanze assembleari, nel caso in cui esse siano tenute mediante mezzi di telecomunicazione, si prevede che non necessariamente Presidente e Segretario debbano trovarsi nello stesso luogo, come ritenuto *inter alia* dalla massima n. 187 del Consiglio Notarile di Milano – Commissione Società, "*Intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione (artt. 2366, comma 4, 2370, comma 4, 2388, comma 1, 2404, comma 1 e 2479-bis, c.c.; art. 106, comma 2, d.l. 18/20) [11 marzo 2020]*".

Art. 26 (Consiglio di Amministrazione), art. 31 (Sostituzioni degli amministratori) e art. 32 (Decadenza degli amministratori), si propone di adeguare gli articoli 18 e 21 dello Statuto a quanto richiesto dal Regolamento Emittenti AIM Italia al fine di prevedere anche statutariamente il possesso in capo a tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione dei requisiti di onorabilità, fermo restando che almeno due amministratori, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, co. 3 del TUF. Infine, si propone di prevedere, coerentemente con quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che gli amministratori indipendenti siano preventivamente individuati o valutati positivamente dal *Nominated Adviser* della Società.

Art. 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), ai fini di una maggiore flessibilità nella gestione delle adunanze consiliari si prevede che non necessariamente Presidente e Segretario debbano trovarsi nello stesso luogo, coerentemente con quanto disposto per le assemblee dall'art. 106 d. l. 18/2020 nel contesto della crisi pandemica da Covid-19, applicabile anche al Consiglio di Amministrazione come ritenuto *inter alia* dalla massima n. 187 del Consiglio Notarile di Milano – Commissione Società, "*Intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione (artt. 2366, comma 4, 2370, comma 4, 2388, comma 1, 2404, comma 1 e 2479-bis, c.c.; art. 106, comma 2, d.l. 18/20) [11 marzo 2020]*".

Art. 38 (Collegio Sindacale) lo Statuto è stato adeguato a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia in ordine ai requisiti di indipendenza, professionalità e onorabilità dei componenti del Collegio Sindacale.

Si propone, inoltre, di modificare lo statuto sociale e introdurre il nuovo articolo 14 (Identificazione degli azionisti) al fine di introdurre la facoltà di procedere all'identificazione dei soci ogni volta che lo si ritenga necessario ovvero opportuno. All'esito dell'introduzione del suddetto articolo sarà necessario procedere alla rinumerazione degli articoli





statutari da 14 a 41.

Si ritiene che le modifiche statutarie proposte non attribuiscono il diritto di recesso agli Azionisti che non hanno concorso all'assunzione della deliberazione, posto che le stesse non ricadono nell'ambito di applicazione dell'art. 2437 cod. civ..

Proposta di deliberazione

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

“L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Friulchem S.p.A.,

- *preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

- *di modificare gli artt. 6 (Capitale sociale), 14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 15 (Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti), 18 (Competenze dell'assemblea ordinaria), 21 (Intervento all'assemblea), 22 (Assemblea in teleconferenza), 26 (Consiglio di Amministrazione), 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 31 (Sostituzioni degli amministratori), 32 (Decadenza degli amministratori), 38 (Collegio Sindacale), di introdurre l'art. 14 (Identificazione degli azionisti) procedendo alla rinumerazione degli artt. da 14 a 41, come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere sottolineato, anche al fine di adeguare lo statuto sociale a nuove disposizioni normative e del Regolamento Emittenti AIM Italia;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, conferendo ogni più ampio potere al fine di eseguire le predette deliberazioni, di effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile, dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant'altro necessario od opportuno per la completa esecuzione delle medesime”.*

Vivaro, 8 aprile 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

