

VERBALE DI ASSEMBLEA

Il giorno 23 aprile 2020, alle ore 16:10, si è riunita in prima convocazione presso la sede amministrativa della società, in Milano, Via Carlo Ravizza n. 40, l'Assemblea dei Soci della società Friulchem S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti.

In assenza di interventi contrari, assume la presidenza dell'assemblea il Dott. Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato, il quale, con il consenso unanime degli intervenuti, chiama a fungere da segretario il Dott. Carlo Marelli, che accetta.

Il Presidente constata e dà atto che:

- a ragione dell'emergenza "COVID 19", e in ossequio ai provvedimenti adottati dal governo e dalle regioni, così come previsto nell'avviso di convocazione, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto avverrà esclusivamente per il tramite di Computershare S.p.A., rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del d.lgs. 58/98;
- la Società ha predisposto quanto necessario per consentire l'intervento con mezzi di collegamento in audioconferenza in favore dei soggetti legittimati all'intervento medesimo e cioè amministratori, sindaci, rappresentante designato, eventuali rappresentanti della società di revisione, ai sensi di quanto previsto all'art. 22 dello statuto sociale, e ne ha dato tempestiva informativa agli interessati;
- non è consentito, a ragione delle restrizioni igienico sanitarie in vigore, di assistere alla riunione né ad esperti, analisti finanziari né a giornalisti qualificati;
- del Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, sono collegati in audioconferenza tutti i consiglieri:
 - Alessandro Mazzola,
 - Primo Cinausero,
 - Biagio Giugliano,
 - Carlo Marelli,
 - Franco Biasutti,
 - Ariel Davide Segre;
- del Collegio Sindacale sono collegati in audioconferenza tutti i sindaci:
 - Marco Mazzi – Presidente del Collegio Sindacale,
 - Cristina Pillolo,
 - Andrea Foschia;
- la presente assemblea è stata formalmente e regolarmente convocata presso la sede della Società in data 23 aprile 2020 alle ore 16:00, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 29 aprile 2020, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 7 aprile 2020 sul sito internet della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio "IINFO" e, per estratto, sul quotidiano "Il Sole24ORE", in data 7 aprile 2020;
- la Società è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale avente ad oggetto n. 5.518.750 azioni della Società, corrispondenti a circa il [68,99]% del relativo capitale sociale, stipulato tra Evultis SA, Fiduciaria Bernasconi SA, Friulia S.p.A., Disma Giovanni Mazzola e Alessandro

Mazzola in data 17 luglio 2019, concernente gli assetti proprietari di Friulchem S.p.A.;

- ai sensi dell'articolo 21 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ai sensi del regolamento generale sulla protezione dei dati n. 679/2016/UE ("GDPR") e del Decreto Legislativo n. 196 del 2003, codice in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad Euro 6.000.000,00, diviso in n. 7.999.750 azioni senza indicazione del valore nominale;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ad oggi, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5%, del capitale sociale della Società rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Azionista	Numero di Azioni	% Capitale Sociale
Evultis SA	3.111.250	38,89%
Friulia S.p.A.	1.900.000	23,75%
Fiduciaria Bernasconi SA	507.500	6,34%

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui alla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;
- sono intervenuti per delega numero 3 azionisti portatori di complessive n. 5.518.750 azioni ordinarie che rappresentano il 68,99% del capitale sociale (come risultante dal foglio presenze allegato sub "A" al presente verbale);
- le deleghe sono pervenute a Computershare S.p.A., in qualità di rappresentante designato dalla Società. Computershare S.p.A. ha accertato la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe ricevute, le quali pertanto sono ritenute valide dalla Società e sono state acquisite agli atti sociali;
- l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con specificazione delle azioni possedute, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione;
- la presente assemblea risulta pertanto validamente costituita ed atta a discutere e deliberare sull'unico punto all'Ordine del Giorno.

1) **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti;**

Con riferimento all'**unico punto** all'ordine del giorno, il Presidente, in assenza di interventi contrari, omette la lettura integrale del bilancio civilistico, della relazione sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale, nonché di tutta la documentazione già messa a disposizione del pubblico.

Il Presidente sottolinea come il bilancio al 31 dicembre 2019 sia il primo bilancio approvato dalla Società dopo l'avvenuta quotazione delle proprie azioni all'AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. in data 25 luglio 2019.

Il Presidente cede la parola all'amministratore Dott. Carlo Marelli, *chief financial officer* della Società, che illustra e commenta le principali poste di bilancio ed i risultati civilistici dell'esercizio 2019.

In particolare, il Dott. Marelli rammenta che, come comunicato dalla Società in data 24 marzo 2020, "il valore della produzione al 31 dicembre 2019 ammonta a circa Euro 16,0 milioni rispetto a circa Euro 17,0 milioni al 31 dicembre 2018. Il decremento del 5,6% è ascrivibile completamente alla BU Umana.

La BU Veterinaria ha riportato un fatturato pari a Euro 12,3 milioni rispetto a Euro 11,7 milioni nel 2018 con un incremento del 5,1% circa; mentre la BU Umana ha riportato un fatturato pari a Euro 3,7 milioni rispetto a Euro 4,4 milioni nel 2018 evidenziando un decremento del 16,7% circa, ascrivibile principalmente alla diminuzione delle milestone incassate nell'anno e allo slittamento al 2019 di parte dei ricavi relativi alle milestone di un dossier farmaceutico.

I costi della produzione al 31 dicembre 2019 risultano pari a circa Euro 14,4 milioni (vs Euro 15,1 milioni del 2018), in calo del 5,2% conseguentemente alla riduzione del fatturato.

L'EBITDA al 31 dicembre 2019 pari è pari a Euro 1,3 milioni (pari a Euro 1,6 milioni nel 2018), con un EBITDA Margin dell'8,3%. Prendendo in considerazione l'impatto positivo dei proventi derivanti dal Credito d'Imposta per oneri di IPO, pari ad Euro 340,5 migliaia l'EBITDA Adjusted relativo all'anno 2019 risulta pari ad Euro 1,7 milioni.

Al 31 dicembre 2018, considerando €0,2 milioni di proventi straordinari relativi ad esercizi precedenti registrati nell'esercizio 2018, l'EBITDA Adjusted si attesta a Euro 1,8 milioni

L'EBIT è pari a Euro 0,3 milioni (corrispondente a un EBIT Margin del 3,8% circa) rispetto al 31 dicembre 2018 pari a €0,6 milioni.

L'Utile Netto d'esercizio è pari a Euro 0,06 milioni (pari a Euro 0,2 milioni al 31 dicembre 2018)."

Con riferimento ai risultati patrimoniali al 31 dicembre 2019, il Dott. Marelli informa che "l'Attivo fisso netto è aumentato nel 2019 per un importo pari a circa Euro 1,0 milioni principalmente per la capitalizzazione (i) dei costi di ricerca e sviluppo di Dossier; (ii) delle spese inerenti al processo di Quotazione AIM, per costi di licenza ed implementazione del nuovo software gestionale.

La riduzione delle rimanenze nel 2019 per un importo pari a circa Euro 0,6 milioni è legata alla vendita di alcuni prodotti della BU Umana (principalmente Acarbose e Iloprost) iscritti nelle rimanenze della Società al 31 dicembre 2018 a causa del ritardo nella relativa vendita a cavallo tra i due esercizi.

Il patrimonio netto registra nel 2019 un incremento pari a circa Euro 5,0 milioni relativo principalmente alle risorse raccolte in sede di IPO.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 risulta cash positive per Euro 1,1 milioni rispetto ad una posizione finanziaria negativa di Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2018, grazie alle risorse raccolte con l'operazione di quotazione."

L'amministratore Dott. Marelli illustra altresì le conclusioni della relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A., dando lettura del relativo giudizio emesso ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, secondo il quale "Gli amministratori della Friulchem S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co.2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla

base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.”.

Ripresa la parola, il Presidente ringrazia il dottor Marelli per l'esaustivo intervento ed invita il Dott. Marco Mazzi, presidente del Collegio Sindacale, ad illustrare le conclusioni della relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio.

Il Dott. Mazzi dà lettura dell'intera relazione dell'organo di controllo, come già pubblicata sul sito *internet* e messa agli atti della Società, dalla quale risulta infine che, a giudizio del Collegio Sindacale, *“nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2019, così come formulato dall'Organo Amministrativo.*

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.”.

Il Presidente ringrazia il Collegio per la preziosa attività svolta e mette ai voti la proposta di deliberazione.

L'assemblea pertanto,

- Udata l'esposizione del Presidente;
- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;
- preso atto delle relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,

all'unanimità dei presenti (come da prospetto allegato alla presente sub “B”)

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di esercizio di Euro 63.027;
- di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 63.027 a riserva legale per il 5% e per il residuo ammontare a riserva straordinaria;
- di conferire al consiglio di amministrazione e per esso a ciascuno degli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.

Alle ore 16:42 nulla più essendovi da deliberare, e nessuno degli intervenuti chiedendo la parola, l'Assemblea viene sciolta, previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale.

Il Segretario
Carlo Marelli

Il Presidente
(Disma Giovanni Mazzola)