

INDEL B S.p.A.
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL 25 MAGGIO 2026

Oggi 25 maggio 2026, alle ore 11.30, mediante mezzi di telecomunicazione, si è riunita, in unica convocazione, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di INDEL B S.p.A. (la "Società" o "Indel B") per discutere e deliberare sul seguente.



ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:
 - 3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante
 - 3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione
 - 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione
 - 4.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione
 - 4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione
5. Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti
 - 5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti
 - 5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale
 - 5.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale
6. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 maggio 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti

A norma dell'art. 13 dello Statuto Sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea il dott. Luca Bora nella sua qualità di Amministratore Delegato della Società.

Il Presidente, dopo aver chiamato a svolgere le funzioni di segretario il Consigliere dott. Mirco Manganello, comunica, constata e dà atto di quanto segue:

- ai sensi dell'art. 135-undecies.1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e in conformità all'art. 12.6 dello statuto della Società, la riunione si svolge con

l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, mediante mezzi di telecomunicazione a distanza e il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il rappresentante designato ex articoli 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF;

- tutti i partecipanti – di cui è stata già preventivamente accertata l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea - intervengono mediante mezzi di telecomunicazione;
- oltre a sé medesimo, del Consiglio di Amministrazione sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione il Presidente Antonio Berloni, il Vice Presidente Paolo Berloni e i Consiglieri Claudia Amadori, Annalisa Berloni, Mirco Manganello e Francesco Pedini Amati;
- sono assenti giustificati i Consiglieri Giovanni Diana, Fernanda Pelati, Monique Camilli;
- per il Collegio Sindacale sono presenti, collegati in audio conferenza, il Presidente Sergio Marchese e i Sindaci effettivi Emmanuil Perakis e Nicole Magnifico;
- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- l'Assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata per oggi 25 maggio 2026 alle ore 11:30 in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 15 aprile 2026 sul sito *internet* della Società e sul meccanismo di stoccaggio "1INFO STORAGE", nonché, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza in pari data;
- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-*bis* del TUF, ad eccezione delle proposte contenute nella Lista presentata da Amp Fin S.r.l. con riferimento ai punti all'ordine del giorno correlati alla nomina degli organi sociali;
- con riferimento a quanto previsto dall'articolo 122 del TUF, alla data odierna non risulta al Consiglio di Amministrazione l'esistenza di alcun patto parasociale, ricordando che non può essere esercitato il diritto di voto da parte degli azionisti che avessero omesso gli obblighi di comunicazione e deposito dei patti parasociali di cui al citato articolo 122, primo comma, nelle modalità previste dall'articolo 127 del Regolamento Consob n. 11971/1999;
- come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 del TUF e in conformità all'art. 12.6 dello statuto della Società, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il Rappresentante Designato. Conseguentemente, la Società ha designato Computershare S.p.A. ("**Computershare**"), nella persona di Marco Giorgi, collegato mediante mezzi di telecomunicazione, quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF ("**Rappresentante Designato**");
- Computershare, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non rientrare in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135-*decies* del TUF. Tuttavia, nel caso si fossero verificate circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, Computershare ha dichiarato espressamente che non intende esprimere un voto difforme da quanto indicato nelle istruzioni di voto;
- il capitale sociale ammonta a Euro 5.842.000,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 5.842.000 azioni ordinarie prive del valore nominale;



- la Società, alla data della presente Assemblée, detiene complessive n. 612.920 azioni proprie, pari a circa il 10,49% del capitale sociale, per le quali il diritto di voto è sospeso;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- nei termini di legge, sono pervenute al Rappresentante Designato n. 2 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 4.139.000 azioni ordinarie da parte degli aventi diritto, nonché n. 8 sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 407.038 azioni ordinarie da parte degli aventi diritto;
- prima di ogni votazione, saranno comunicate le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante;
- ai sensi del comma 3 dell'articolo 135-*undecies* del TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblée, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere;
- sono pertanto presenti per delega numero 10 soggetti legittimati al voto, rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie sul complessivo numero di 5.842.000 che compongono il capitale sociale, pari al 77,816467%, e che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblée dei soggetti legittimati tramite il Rappresentante Designato, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sociale.

Il Presidente dichiara quindi che l'Assemblée ordinaria, regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione nei termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno.

Il Presidente prosegue informando che:

- non risulta sia stata promossa, in relazione all'Assemblée odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del TUF;
- secondo le risultanze del libro soci e le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione della Società, i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale della Società, sono i seguenti:
 - o AMP Fin S.r.l., per n. 3.992.000 azioni, pari al 68,33% del capitale sociale;
 - o PRAUDE ASSET MANAGEMENT LIMITED, per n. 324.250 azioni, pari al 5,60% del capitale sociale;
 - o INDEL B S.p.A., per n. 612.920 azioni, pari al 10,49% del capitale sociale;
- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui ai commi 2 e 4-*bis* dell'art. 120 del TUF.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, ricevendo risposta negativa.

Ancora il Presidente informa e dà atto che:

- il Rappresentante Designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti;
- risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile in relazione agli argomenti all'Ordine del Giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e delle Autorità competenti; in particolare, sono stati depositati presso la sede sociale nonché resi disponibile sul sito *internet* della Società e presso il meccanismo di stoccaggio "1INFO STORAGE" nei termini di legge i seguenti documenti:
 - ✓ la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'Ordine del Giorno;
 - ✓ la Relazione Finanziaria annuale di Indel B, comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, della Relazione sulla gestione, delle attestazioni di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, TUF, unitamente alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;
 - ✓ in allegato alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della Gestione, la Rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del D. Lgs. n. 125 del 6 settembre 2024 di attuazione della Direttiva 2022/2464 (CSRD) e la relativa attestazione di conformità rilasciata dalla società di revisione;
 - ✓ la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-*bis* del TUF;
 - ✓ la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF;
 - ✓ le liste dei candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale corredate dalla relativa documentazione prevista dalla normativa e dallo statuto della Società;
- saranno allegati al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto: (i) l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti alla presente assemblea, per delega al Rappresentante Designato, completo di tutti i dati richiesti dalle disposizioni di legge, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del TUF; (ii) l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il Rappresentante Designato, voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate per delega ovvero i non votanti;
- ai sensi del "GDPR" (*General Data Protection Regulation* – Regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101, i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.

Il Presidente comunica, altresì, in tema di diritto di porre domande prima dell'Assemblea previsto dall'articolo 127-*ter* del TUF, che non sono pervenute domande dagli aventi diritto nel termine previsto dall'avviso di convocazione.

Infine, il Presidente comunica che la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno.

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti

A riguardo riferisce che la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Indel B S.p.A., nonché giudizio di coerenza con il bilancio della Relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 4 del TUF, presentate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e giudizio di conformità della Relazione sulla gestione alle norme di legge previste dall'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 come modificato dal D. Lgs.135/2016. La società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ha, invece, verificato l'avvenuta approvazione da parte degli amministratori, in data 10 aprile 2026, della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ai sensi del D. Lgs. n. 125 del 6 settembre 2024 di attuazione della Direttiva 2022/2464 (CSRD). Infine, la stessa società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ha rilasciato, in data 24 aprile 2026, l'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità.

Il Presidente al fine di snellire i lavori assembleari comunica che, ove nessuno si opponga, ometterà la lettura di tutti i documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione in anticipo rispetto all'Assemblea, e di dare quindi lettura della sola proposta di deliberazione e che nello stesso modo procederà anche in relazione a tutti gli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Rilevato che nessuno interviene, il Presidente prosegue quindi illustrando i principali dati economici e finanziari del progetto di bilancio di esercizio di Indel B S.p.A. che vede Totali Ricavi per Euro 123,3 milioni, un Ebitda Adjusted di Euro 13,2 milioni ed un utile di esercizio di Euro 9.929.152. Per quanto concerne il bilancio consolidato rileviamo Ricavi totali per Euro 207,4 milioni, un Ebitda Adjusted di Euro 23,7 milioni ed un Utile netto per il gruppo pari a circa Euro 20,4 milioni.

Prego il presidente del Collegio Sindacale di dare lettura delle conclusioni della propria relazione al bilancio.

Il Presidente del Collegio Sindacale illustra i punti fondamentali della relazione al bilancio ed esprime giudizio positivo sui punti di competenza del Collegio Sindacale.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di Indel B S.p.A., il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 e la Relazione sulla Gestione, inclusiva della rendicontazione societaria di sostenibilità ai sensi del D. Lgs. 125/2024;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale, della Società di Revisione e del revisore incaricato al rilascio dell'attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità prevista dall'art. 14-bis del D. Lgs. 39/2010*

delibera



1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, inclusiva della rendicontazione societaria di sostenibilità ai sensi del D. Lgs. 125/2024;*
2. *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 e della relativa documentazione accessoria;*
3. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, Antonio Berloni, al Vice-Presidente, Paolo Berloni, e all'Amministratore Delegato, Luca Bora, in via singola e disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.*

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- *azioni favorevoli n. 4.546.038, pari al 100% del capitale partecipante al voto.*

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio approvata all'unanimità, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

* * *

Esaurite la trattazione e votazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno

2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione, relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, pari a Euro 9.929.152, ha proposto di destinare massimi Euro 3.505.200 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo unitario lordo pari ad Euro 0,60 per azione, con esclusione delle azioni proprie in portafoglio, con data di stacco cedola il 1 giugno 2026, come data di legittimazione (*record date*) il 2 giugno 2026 e come data di pagamento il 3 giugno 2026 e il rimanente a riserva straordinaria.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

1. *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2025, pari a Euro 9.929.152, come segue:*

- per massimi Euro 3.505.200 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo unitario lordo pari a Euro 0,60 per ciascuna delle azioni della Società in circolazione nel giorno di record date di detto dividendo, con esclusione delle azioni proprie in portafoglio;
 - il rimanente a riserva straordinaria;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, Antonio Berloni, al Vice-Presidente, Paolo Berloni e all'Amministratore Delegato, Luca Bora, in via singola e disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega – ogni potere occorrente per accertare a tempo debito l'esatto ammontare dell'utile di esercizio da utilizzare per la distribuzione del dividendo, in relazione al definitivo numero di azioni aventi diritto a percepire la distribuzione del dividendo, fermo restando in ogni caso l'importo del dividendo unitario nella misura sopra stabilita;
 3. di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga il 3 giugno 2026, con data di stacco cedola il 1° giugno 2026 e "record date" il 2 giugno 2026."

Il Presidente precisa poi che l'ammontare complessivo degli utili di esercizio da utilizzare per la distribuzione del dividendo ammonta ad Euro 3.137.448 invece che Euro 3.505.200, essendo variato il numero di azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società e, pertanto, il numero di azioni aventi diritto a percepire il dividendo alla data in cui lo stesso maturerà. Resta comunque fermo il dividendo unitario lordo pari ad Euro 0,60.

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.201.942, pari al 92,430860% del capitale partecipante al voto;
- azioni astenute n. 344.096, pari al 7,569140% del capitale partecipante al voto.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione della destinazione dell'utile d'esercizio approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

* * *

Esaurite la trattazione e votazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno:

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:

**3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione.
Delibera vincolante**

3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante

Il Presidente informa che, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 10 aprile 2026 la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, messa a disposizione nei termini e con le modalità di legge.

Riguardo al punto:

3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF, l'Assemblea è chiamata ad approvare la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

La predetta deliberazione è vincolante.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul punto 3.1 all'Ordine del Giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; e*
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;*
- tenuto conto che la presente deliberazione sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1. di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999."*

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.336.096, pari al 95,381869% del capitale partecipante al voto;*
- azioni contrarie n. 62.942, pari al 1,384546% del capitale partecipante al voto;*
- azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.*

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione della prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto:

3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante

A riguardo rammenta che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del TUF, l'Assemblea è chiamata ad esprimersi, in senso favorevole o contrario, sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che, tra l'altro, fornisce, per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e, in forma aggregata, salvo quanto previsto dal regolamento emanato ai sensi del comma 8 dell'art. 123-ter del TUF, per i dirigenti con responsabilità strategiche, un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento, nonché i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando altresì le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento.

Rammenta altresì che la deliberazione non è vincolante.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul punto 3.2 all'Ordine del Giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; e*
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;*
- tenuto conto che la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1. di esprimere parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999."*

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero

4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.336.096, pari al 95,381869% del capitale partecipante al voto;
- azioni contrarie n. 62.942, pari al 1,384546% del capitale partecipante al voto;
- azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione della seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

* * *

Esaurite la trattazione e votazione del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno:

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti

- 4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione**
- 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione**
- 4.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione**
- 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**
- 4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF.

Riguardo ai punti:

- 4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione**
- 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione**
- 4.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione**
- 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente rammenta che con l'odierna Assemblée viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e si rende pertanto necessario procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2026-2028, secondo le modalità previste dallo statuto sociale.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto sociale la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 a un massimo di 13 membri. Gli amministratori durano in carica per un periodo, stabilito dall'Assemblée, non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Il Presidente rammenta altresì che nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa applicabile e dallo Statuto sono state presentate n. 2 liste di candidati.

Il Presidente dà lettura dei candidati proposti in ordine progressivo dalla lista presentata dal socio AMP Fin S.r.l. identificata con il numero 1 pervenuta:

1. Antonio Berloni - CF BRLNTN36P03I670L - Presidente del Consiglio di Amministrazione;
2. Luca Bora - CF BROLCU65S29C770Q - Consigliere di Amministrazione;
3. Paolo Berloni - CF BRLPLA75C26G479X - Consigliere di Amministrazione;
4. Claudia Amadori - CF MDRCLD39L48G479U - Consigliere di Amministrazione;
5. Annalisa Berloni - CF BRLNLS63M67G479C - Consigliere di Amministrazione;
6. Monique Camilli - CF CMLMNQ64P63Z133J - Consigliere di Amministrazione;
7. Francesco Pedini Amati - CF PDNFNC75A23Z130K - Consigliere di Amministrazione;
8. Fernanda Pelati - CF PLTFNN58B50F704U - Consigliere di Amministrazione;
9. Mirco Manganello - CF MNGMRC71C15D653F - Consigliere di Amministrazione;
10. Bernabucci Raffaella - CF BRNRFL70T59D488S - Consigliere di Amministrazione.

Tutti cittadini italiani.

Il Presidente informa altresì che nella menzionata lista:

- viene precisato che i candidati Fernanda Pelati e Raffaella Bernabucci sono in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 16 del vigente statuto sociale, e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

Il Presidente informa che il socio AMP Fin S.r.l., presentando la propria lista, ha proposto: (i) che il nuovo Consiglio di Amministrazione duri in carica per tre esercizi e quindi sino alla data dell'Assemblea dei soci chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio da chiudersi al 31 dicembre 2028; (ii) di stabilire in 10 (dieci) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; (iii) di nominare il Sig. Antonio Berloni quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dà lettura dei candidati proposti in ordine progressivo dalla lista presentata dal socio Praude Asset Management Limited identificata con il numero 2 pervenuta:

1. Lorenzo Cappellotto CF CPPLNZ99T20F770A - Consigliere di Amministrazione;

Cittadino italiano.

Il Presidente informa altresì che nella menzionata lista:

- viene precisato che il candidato Lorenzo Cappellotto è in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 16 del vigente statuto sociale, e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

Le liste sono corredate dalla seguente documentazione prevista dalla legge:

- certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista e la percentuale complessivamente detenuta alla data di deposito della lista;
- dichiarazioni dei singoli candidati di accettazione della candidatura e di attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché dell'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente e dal Codice di Corporate Governance;
- *curriculum vitae* contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Le liste, unitamente alla documentazione di corredo, comprese le dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio in data 4 maggio 2026.

Continua il Presidente ricordando che all'elezione degli amministratori si procederà come delineato all'art. 16 dello Statuto sociale della Società e, pertanto, al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("**Lista di Maggioranza**"), vengono tratti, secondo l'ordine progressivo di presentazione, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere meno uno; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza ("**Lista di Minoranza**"), viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Con riferimento alle quote di genere, lo Statuto della Società prevede che la nomina del Consiglio di Amministrazione sia effettuata secondo modalità tali da garantire che la composizione del Consiglio rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi. A tale riguardo, il Presidente rammenta che, ai sensi dell'art. 147-*ter* del TUF, come modificato dalla Legge n. 160/2019, il genere meno rappresentato deve ottenere almeno due quinti degli amministratori da eleggere.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sui punti 4.1 e 4.2 all'Ordine del Giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- *vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- *vista la lista 1 presentata ai sensi dell'art. 16 del vigente statuto sociale,*

delibera

- 1. di determinare in 10 (dieci) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- 2. di determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione per tre esercizi e, quindi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica, e precisamente all'esercizio che avrà termine il 31 dicembre 2028."*

Il Presidente precisa quindi che, in relazione alla proposta letta, si procederà con due distinte votazioni: la prima relativa alla determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 4.1 all'ordine del giorno) e la seconda relativa alla durata in carica dei componenti medesimi (punto 4.2 all'ordine del giorno).

Si passa alla votazione della proposta di delibera letta con riferimento al punto 4.1 all'ordine del giorno.

Il Presidente, constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.399.038, pari al 96,766415% del capitale partecipante al voto;

- azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

Si passa alla votazione della proposta di delibera letta con riferimento al punto 4.2 all'ordine del giorno.

Il Presidente, constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.399.038, pari al 96,766415% del capitale partecipante al voto;

- azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

Sul punto 4.3 all'ordine del giorno, in considerazione di quanto precede, il Presidente invita l'Assemblea a provvedere, in base alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dello Statuto, alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2026-2028, rammentando che ogni avente diritto può votare una sola lista.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato ad esprimere il voto sulle liste di cui ha dato lettura.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che il risultato della votazione è il seguente:

- azioni favorevoli alla lista n. 1 n. 3.992.000, pari al 87,812728% del capitale partecipante al voto;

- azioni favorevoli alla lista n. 2 n. 554.038, pari al 12,187272% del capitale partecipante al voto.

Ai sensi dello Statuto, dalla lista n. 1 sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, nove amministratori e il restante amministratore è tratto dalla lista n. 2.

Risultano pertanto eletti i seguenti candidati tratti dalla lista 1:

1. Antonio Berloni - CF BRLNTN36P03I670L - Consigliere di Amministrazione;
 2. Luca Bora - CF BROLCU65S29C770Q - Consigliere di Amministrazione;
 3. Paolo Berloni - CF BRLPLA75C26G479X - Consigliere di Amministrazione;
 4. Claudia Amadori - CF MDRCLD39L48G479U - Consigliere di Amministrazione;
 5. Annalisa Berloni – CF BRLNLS63M67G479C - Consigliere di Amministrazione;
 6. Monique Camilli - CF CMLMNQ64P63Z133J - Consigliere di Amministrazione;
 7. Francesco Pedini Amati - CF PDFNFC75A23Z130K - Consigliere di Amministrazione;
 8. Fernanda Pelati - CF PLTFNN58B50F704U - Consigliere di Amministrazione;
 9. Mirco Manganello – CF MNGMRC71C15D653F - Consigliere di Amministrazione;
- e dalla lista 2, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa:
10. Lorenzo Cappellotto CF CPPLNZ99T20F770A - Consigliere di Amministrazione.

Sul punto 4.4 all'ordine del giorno, il Presidente rammenta altresì come, nel presentare la propria lista, il socio AMP Fin S.r.l. abbia proposto di "*nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Sig. Antonio Berloni*".

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- vista la lista 1 presentata ai sensi dell'art. 16 del vigente statuto sociale,

delibera

I. di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Sig. Antonio Berloni."



Si passa alla votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente mette quindi in votazione la suddetta proposta di deliberazione del socio AMP Fin S.r.l. e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.399.038, pari al 96,766415% del capitale partecipante al voto;

- azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

Riguardo al punto:

4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente segnala che è necessario attribuire al Consiglio di Amministrazione testé nominato un compenso. A riguardo ricorda che, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale "a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione spetta un compenso fisso annuo per indennità di carica, determinato complessivamente dall'assemblea e ripartito dal consiglio stesso tra i propri membri, anche in dipendenza della partecipazione agli eventuali comitati costituiti dal consiglio al proprio interno. Oltre al compenso annuo per indennità di carica, il Consiglio di Amministrazione può riconoscere - ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile, e previo parere del collegio sindacale - una remunerazione agli amministratori investiti di particolari cariche, entro il limite massimo eventualmente determinato in via preventiva dall'assemblea. Agli amministratori spetta altresì il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, secondo modalità e criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione".

Il Presidente ricorda che l'Assemblea ordinaria dei soci in data 31 maggio 2023 aveva deliberato un compenso lordo complessivo sino ad Euro 507.000,00 per anno, da suddividere tra i membri del Consiglio di Amministrazione nella misura che verrà individuata dallo stesso, anche in relazione alla particolare carica eventualmente assunta da ciascun consigliere, fatta salva la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di determinare emolumenti aggiuntivi a favore dei consiglieri che saranno eventualmente investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389 c.c., anche legati al raggiungimento di obiettivi di crescita.

Il Presidente rammenta altresì come, nel presentare la propria lista, il socio AMP Fin S.r.l. abbia proposto di *“determinare in Euro 513.000 (cinquecentotredicimila/00), il compenso complessivo annuo lordo per tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, da suddividere tra i membri del Consiglio di Amministrazione nella misura che verrà individuata dallo stesso, comprensivo del compenso per gli amministratori che saranno eventualmente investiti di particolari carichi, ivi inclusi gli incarichi esecutivi, ai sensi dell’articolo 2389 c.c., 1° e 3° comma c.c., fatta salva la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di determinare emolumenti aggiuntivi a favore dei consiglieri che saranno eventualmente investiti di particolari cariche, ivi inclusi gli incarichi esecutivi, ai sensi dell’art. 2389, 3° comma, c.c., al raggiungimento di specifici risultati, il tutto nella misura e secondo i parametri, di qualsivoglia natura, che potranno essere decisi dal Consiglio di Amministrazione stesso”*.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- *vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- *vista la lista 1 presentata ai sensi dell’art. 16 del vigente statuto sociale,*

delibera

- *di determinare in Euro 513.000 (cinquecentotredicimila/00), il compenso complessivo annuo lordo per tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, da suddividere tra i membri del Consiglio di Amministrazione nella misura che verrà individuata dallo stesso, comprensivo del compenso per gli amministratori che saranno eventualmente investiti di particolari cariche, ivi inclusi gli incarichi esecutivi, ai sensi dell’articolo 2389 c.c., 1° e 3° comma c.c., fatta salva la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di determinare emolumenti aggiuntivi a favore dei consiglieri che saranno eventualmente investiti di particolari cariche, ivi inclusi gli incarichi esecutivi, ai sensi dell’art. 2389, 3° comma, c.c., al raggiungimento di specifici risultati, il tutto nella misura e secondo i parametri, di qualsivoglia natura, che potranno essere decisi dal Consiglio di Amministrazione stesso.”*

Si passa alla votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente mette quindi in votazione la suddetta proposta di deliberazione del socio AMP Fin S.r.l. e chiede al Rappresentante Designato - ove quest’ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all’argomento in votazione – se, ai sensi dell’art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- *azioni favorevoli n. 4.399.038, pari al 96,766415% del capitale partecipante al voto;*
- *azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.*

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

* * *

Esaurite la trattazione e votazione del quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **quinto punto** all'ordine del giorno:

5. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2026-2028; deliberazioni inerenti e conseguenti

5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti

5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

5.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale

Il Presidente ricorda che, con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 scade il mandato conferito al Collegio Sindacale con deliberazione assembleare del 31 maggio 2023.

Relativamente al punto:

5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti

Il Presidente rammenta che, ai sensi dell'art. 22 dello Statuto sociale "*il collegio sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti. I sindaci sono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dai soci*".

Il Presidente informa altresì che, nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa applicabile, sono state presentate n. 2 liste di candidati.

Il Presidente dà lettura dei candidati proposti in ordine progressivo dalla lista presentata dal socio AMP Fin S.r.l. identificata con il numero 1 pervenuta:

Sezione 1 – candidati alla carica di Sindaci Effettivi

1. Emmanuil Perakis - codice fiscale PRKMNL74B02L781X - Presidente;
2. Nicole Magnifico - codice fiscale MGNNCL85L63I459B;
3. Ivano Antonioli - codice fiscale NTNUNI68R21G479C;

Sezione 2 – candidati alla carica di Sindaci Supplenti

1. Matteo Fosca - codice fiscale FSCMTT85A30G479X;
2. Barbara Bertozzi - codice fiscale BRTBBR76C60G479X.

Tutti cittadini italiani, tutti iscritti nel registro dei revisori legali dei conti.

Il Presidente dà lettura dei candidati proposti in ordine progressivo dalla lista presentata dal socio Equilybra S.p.A. identificata con il numero 2 pervenuta:

Sezione 1 – candidato alla carica di Sindaco Effettivo

1. Sergio Marchese - codice fiscale MRCSRG66L29A944Y;

Sezione 2 – candidato alla carica di Sindaco Supplente

2. Gian Luca Succi - codice fiscale SCCGLC71D14D458Y.





Tutti cittadini italiani, tutti iscritti nel registro dei revisori legali dei conti.

In relazione alla lista 2 il Presidente precisa che l'Azionista Equilybra S.p.A., ha dichiarato l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Consob n. 11971/1999 con altri azionisti che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Le liste sono corredate dalla seguente documentazione prevista dalla legge:

- certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista e la percentuale complessivamente detenuta alla data di deposito della lista;
- dichiarazioni dei singoli candidati di accettazione della candidatura e di attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza (anche ai sensi del Codice di Corporate Governance delle Società Quotate) previsti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco;
- *curriculum vitae* contenente le caratteristiche personali e professionali di ciascuno candidato, con indicazione degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, ottemperandosi così al disposto dell'art. 2400 del codice civile.

Le liste, unitamente alla documentazione di corredo, comprese le dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio in data 4 maggio 2026.

Il Presidente ricorda che i candidati alla carica di sindaco devono possedere i requisiti stabiliti dalla legge e, in particolare, devono essere in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità previsti dal Decreto del Ministro della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162. I candidati devono altresì essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente (ovverosia i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF).

Con riferimento alle situazioni di ineleggibilità e i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo che possono essere ricoperti dai componenti del Collegio Sindacale trovano applicazione, rispettivamente, l'art. 148, comma 3 del TUF e l'art. 148-*bis* del TUF, nonché le disposizioni attuative di cui agli artt. 144-*duodecies* e seguenti del Regolamento Consob n. 11971/1999.

Riguardo alle disposizioni in materia di equilibrio tra generi, il Presidente rammenta che, ai sensi dell'art. 148, comma 1-*bis*, del TUF, come modificato dalla Legge n. 160/2019, il genere meno rappresentato deve ottenere almeno due quinti dei membri effettivi del collegio sindacale. Con riferimento a tale disposizione, ai sensi di quanto disposto da Consob nella Comunicazione n. 1/20 del 30 gennaio 2020 e dall'art. 144-*undecies.1* del Regolamento Consob n. 11971/1999, nei casi in cui il Collegio Sindacale sia composto da tre membri effettivi, il criterio dell'arrotondamento per eccesso all'unità superiore, previsto dal comma 3 dell'art. 144-*undecies* del Regolamento Consob n. 11971/1999 si considererà inapplicabile e troverà invece applicazione l'arrotondamento per difetto all'unità inferiore.

Il Presidente ricorda altresì che ai sensi dello Statuto della Società, qualora vengano presentate due o più liste, l'elezione dei membri del collegio sindacale avviene come segue:

- (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("**Lista di Maggioranza per il Collegio**") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, 2 (due) sindaci effettivi e 1 (un) sindaco supplente;
- (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza per il Collegio ai sensi delle disposizioni applicabili,

sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il terzo sindaco effettivo ("**Sindaco di Minoranza**"), al quale spetterà la presidenza del collegio sindacale, e il secondo sindaco supplente ("**Sindaco Supplente di Minoranza**").

Comunica che non sono pervenute, da parte dei candidati, variazioni nell'elenco degli incarichi ricoperti in altre società rispetto a quanto indicato nelle liste pubblicate ai sensi di legge.

In considerazione di quanto precede, il Presidente invita l'Assemblea a provvedere, in base alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dello Statuto, alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale in numero pari a 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) sindaci supplenti, rammentando che ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato ad esprimere il voto sulle liste di cui ha dato lettura.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che il risultato della votazione è il seguente:

- azioni favorevoli alla lista n. 1 n. 3.992.000, pari al 87,812728% del capitale partecipante al voto;

- azioni favorevoli alla lista n. 2 n. 554.038, pari al 12,187272% del capitale partecipante al voto.

Ai sensi dello Statuto, dalla lista n. 1 sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci Effettivi e un Sindaco Supplente e il restante Sindaco Effettivo e Sindaco Supplente sono tratti dalla lista n. 2.

Risultano pertanto eletti i seguenti candidati:

Sindaci Effettivi

Sergio Marchese - codice fiscale MRCSR66L29A944Y.

Emmanuil Perakis - codice fiscale PRKMNL74B02L781X.

Nicole Magnifico - codice fiscale MGNCL85L63I459B.

Sindaci Supplenti

Gian Luca Succi - codice fiscale SCCGLC71D14D458Y.

Matteo Fosca - codice fiscale FSCMTT85A30G479X.

Il Presidente dà atto che la composizione del Collegio Sindacale risulta conforme allo Statuto sociale e alla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi e dichiara che il dottor Sergio Marchese è Presidente del Collegio Sindacale.

Alla luce di quanto testé deliberato dall'odierna Assemblea, il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica per gli esercizi 2026-2027-2028 e pertanto sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

Con riferimento al punto:

5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

il Presidente fa presente che essendo state presentate liste di minoranza, non si procede alla nomina del Presidente del Collegio, spettando tale carica, ai sensi della normativa vigente e dall'art. 22 dello Statuto, al Sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Il Presidente passa alla trattazione del punto:

5.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale

e rammenta che, ai sensi dell'articolo 2402 del codice civile *"la retribuzione annuale dei sindaci, se non è stabilita nello statuto, deve essere determinata dalla assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio"*.

Il Presidente ricorda altresì che i compensi del Collegio Sindacale in scadenza sono stati originariamente fissati dall'Assemblea ordinaria del 31 maggio 2023 in Euro 21.400,00 per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 14.300,00 per ciascun Sindaco Effettivo.

Al riguardo comunica che, nel presentare la propria lista, il socio AMP Fin S.r.l. ha proposto:

- per il Presidente del Collegio Sindacale, un compenso annuo di Euro 21.400,00 (*ventunomilaquattrocento/00*), oltre IVA ed oneri se ed in quanto applicabili;
- per gli altri Sindaci Effettivi, un compenso annuo di Euro 14.300,00 (*quattordicimilatrecento/00*), oltre IVA ed oneri se ed in quanto applicabili.

Si passa alla votazione della proposta di delibera letta con riferimento al punto 5.3 all'ordine del giorno.

Il Presidente, constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- *azioni favorevoli n. 4.399.038, pari al 96,766415% del capitale partecipante al voto;*
- *azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.*

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

* * *

Esaurite la trattazione e votazione del quinto punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **sesto punto** all'ordine del giorno:

6 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 maggio 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Il Presidente ricorda che l'Assemblea è chiamata ad autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, previa revoca della corrispondente delibera assembleare del 23 maggio 2025, nelle misure e secondo le modalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione su questo argomento, già depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito *internet* della Società e di cui propone di ometterne la lettura avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione con anticipo rispetto all'Assemblea.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dell'art. 73 del Regolamento emanato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 ed in conformità all'Allegato 3A – Schema 4, dello stesso Regolamento e la proposta ivi contenuta;*
- viste le disposizioni di cui agli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, all'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 e all'art. 144-bis del Regolamento emanato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, nonché ogni altra disposizione applicabile,*

delibera

- 1. di revocare, per la parte non eseguita, la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea dei Soci del 23 maggio 2025, con effetto dalla data di approvazione della presente delibera;*
- 2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Indel B S.p.A., per le finalità di cui alla predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti ed alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità diseguito precisate:*
 - il numero massimo di azioni acquistate, tenuto conto delle azioni Indel B di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà avere un valore nominale complessivo superiore alla quinta parte del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 2357, comma 3, del Codice civile o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente;*
 - gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola*

operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili, e in particolare:

- *non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto;*
 - *in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Indel B nei 20 giorni di negoziazione precedenti le date di acquisto;*
- *gli acquisti saranno effettuati in conformità a quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, dall'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, da ogni altra normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti e potrà avvenire secondo una o più delle modalità di cui all'art. 144-bis, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971/1999;*
3. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, affinché possa disporre delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per le finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti e alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*
- *le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato;*
 - *le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell'interesse della Società e delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere per effettuare gli acquisti di azioni proprie, anche attraverso programmi di riacquisto, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti;*
5. *di dare espressamente atto che, in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa*

non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998."



Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 10 aventi diritto rappresentanti numero 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 3.992.000, pari al 87,812728% del capitale partecipante al voto;
- azioni contrarie n. 407.038, pari al 8,953687% del capitale partecipante al voto;
- azioni astenute n. 147.000, pari al 3,233585% del capitale partecipante al voto.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia, mentre non si è determinata approvazione per gli effetti dell'articolo 44-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999.

* * *

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 13,00.

IL PRESIDENTE

Luca Bora

IL SEGRETARIO

Mirco Manganello

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria



| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria |
|-------|--|-----------|--|--------------------------------|
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI MARCO GIORGI | | | 0 |
| 1 | D | | EQUILYBRA SPA | 147.000 |
| 2 | D | | AMP.FIN S.R.L. | 3.992.000 |
| | | | Totale azioni | 4.139.000 70,849024% |
| 2 | COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI MARCO GIORGI | | | 0 |
| 1 | D | | AZ ALLOCATION-BALANCED BRAVE | 1.646 |
| 2 | D | | ALTIMUM FUNDS SICAV P.L.C. - ALTIMUM FUND | 19.846 |
| 3 | D | | HERMES LINDER FUND | 139.377 |
| 4 | D | | PRAUDE TOTAL RETURN FUND | 41.913 |
| 5 | D | | PRAUDE MICRO AND SMALL CAP FUND | 142.960 |
| 6 | D | | AMUNDI EUROZONE MICROCAPS | 54.768 |
| 7 | D | | TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP | 6.193 |
| 8 | D | | DIMENSIONAL FUNDS PLC | 335 |
| | | | Totale azioni | 407.038 6,967443% |
| | | | Totale azioni in proprio | 0 |
| | | | Totale azioni in delega | 4.546.038 |
| | | | Totale azioni in rappresentanza legale | 0 |
| | | | TOTALE AZIONI | 4.546.038 77,816467% |
| | | | Totale azionisti in proprio | 0 |
| | | | Totale azionisti in delega | 10 |
| | | | Totale azionisti in rappresentanza legale | 0 |
| | | | TOTALE AZIONISTI | 10 |
| | | | TOTALE PERSONE INTERVENUTE | 1 |

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Indel B S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti
Tenutasi in data 25 maggio 2026

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 10 Azionisti per delega per n. 4.546.038 azioni ordinarie pari al 77,816467% del capitale sociale ordinario.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 6 | 4.201.942 | 92,430860 | 92,430860 | 71,926429 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 4 | 344.096 | 7,569140 | 7,569140 | 5,890038 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |



3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:

3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 5 | 4.336.096 | 95,381869 | 95,381869 | 74,222800 |
| Contrari | 4 | 62.942 | 1,384546 | 1,384546 | 1,077405 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 5 | 4.336.096 | 95,381869 | 95,381869 | 74,222800 |
| Contrari | 4 | 62.942 | 1,384546 | 1,384546 | 1,077405 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 9 | 4.399.038 | 96,766415 | 96,766415 | 75,300205 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |




4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 9 | 4.399.038 | 96,766415 | 96,766415 | 75,300205 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

4.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| LISTA 1 | 1 | 3.992.000 | 87,812728 | 87,812728 | 68,332763 |
| LISTA 2 | 9 | 554.038 | 12,187272 | 12,187272 | 9,483704 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 9 | 4.399.038 | 96,766415 | 96,766415 | 75,300205 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |



4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 9 | 4.399.038 | 96,766415 | 96,766415 | 75,300205 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

5. Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti

5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| LISTA 1 | 1 | 3.992.000 | 87,812728 | 87,812728 | 68,332763 |
| LISTA 2 | 9 | 554.038 | 12,187272 | 12,187272 | 9,483704 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Punto non sottoposto a votazione in quanto, ai sensi della normativa vigente e dell'art. 22.9 dello Statuto Sociale di Indel B S.p.A., è nominato Presidente del Collegio Sindacale il primo Sindaco effettivo espresso dalla Lista presentata da azionisti di Minoranza

5.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 9 | 4.399.038 | 96,766415 | 96,766415 | 75,300205 |
| Contrari | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |



6. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 maggio 2025, per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti

| | N. AZIONISTI (PER DELEGA) | N. AZIONI | % SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE | % SU AZIONI AMMESSE AL VOTO | % SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Favorevoli | 1 | 3.992.000 | 87,812728 | 87,812728 | 68,332763 |
| Contrari | 8 | 407.038 | 8,953687 | 8,953687 | 6,967443 |
| Astenuti | 1 | 147.000 | 3,233585 | 3,233585 | 2,516262 |
| Non Votanti | 0 | 0 | 0,000000 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 10 | 4.546.038 | 100,000000 | 100,000000 | 77,816467 |

