

**ECOMEMBRANE S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ECOMEMBRANE S.P.A.**

**21 APRILE 2026 – ORE 17:15 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

**22 APRILE 2026 – ORE 17:15 IN SECONDA CONVOCAZIONE**



**03 APRILE 2026**



**44 100  
134721**

**ECOMEMBRANE S.p.A.**

Via Pari Opportunità 9 - 26030 Gadesco Pieve Delmona (CR) - ITALIA

Tel. +39 0372 463599 - Fax +39 0372 569431

[www.ecomembrane.com](http://www.ecomembrane.com) - [info@ecomembrane.com](mailto:info@ecomembrane.com)

C.F. / P.IVA 01206300194 - Iscrizione R.E.A. 151704

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato sul sito Internet di Ecomembrane S.p.A. (la "**Società**" o "**Ecomembrane**") e pubblicato sulla rivista "Italia Oggi" del 03 aprile 2026, è stata convocata l'Assemblea della Società, in sede ordinaria, per il giorno 21 aprile 2026, alle ore 17:15, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 22 aprile 2026, stessa ora, in seconda convocazione, presso la sede della Società in Gadesco-Pieve Delmona (CR), via Pari Opportunità n. 9, anche mediante mezzi di telecomunicazione, per discutere e deliberare sul seguente:

**Ordine del giorno**

1. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e presentazione del bilancio consolidato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato di esercizio 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 3.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.2 determinazione della durata in carica dei nuovi consiglieri;
  - 3.3 nomina dei consiglieri e del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.4 determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio Sindacale per il periodo 2026-2028, deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 4.1 nomina di tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale; e
  - 4.2 determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

\* \* \* \*

Preliminarmente, si segnala che la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall'art. 15 dello Statuto sociale e, pertanto, la riunione si svolgerà con l'intervento in assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato *ex* articolo 135-*undecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("**TUF**").

Conseguentemente la Società ha dato incarico all'avv. Niccolò Angelo Lavilla con domicilio professionale in Milano, Corso Europa n. 12, eventualmente sostituito dal collega avv. Niccolò Gentili, di rappresentare i legittimati al diritto di voto ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/98 (il "**Rappresentante Designato**"). I titolari del diritto di voto che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno utilizzando lo specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.ecomembrane.com](http://www.ecomembrane.com), sezione *governance/assemblea-degli-azionisti/*.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente l'Assemblea (ossia entro il 17 aprile 2026 per la prima convocazione ed entro il 20 aprile 2026 per la seconda convocazione) ed entro lo stesso termine potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto. Si precisa che le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4 del D. Lgs. n. 58/98 con le modalità e nei termini indicati nel modulo di delega presente sul sito internet della Società.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero +39 0230309330 oppure all'indirizzo di posta elettronica [nlavilla@ga-alliance.eu](mailto:nlavilla@ga-alliance.eu).

La legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto in Assemblea, tramite conferimento di delega al Rappresentante Designato, è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto; tale comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il 10 aprile 2026). Coloro che risultassero titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati ad intervenire e votare in Assemblea.

\* \* \* \*

## **1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025 E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Egregi Azionisti,

l'Assemblea convocata per il giorno 21 aprile 2026 in prima convocazione e, occorrendo, per il 22 aprile 2026 in eventuale seconda convocazione è chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società e a prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla vigente normativa, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito al primo punto all'ordine del giorno:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ecomembrane S.p.A., - preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, preso atto delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione, esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Ecomembrane S.p.A. al 31 dicembre 2025,*

### **DELIBERA**

- 1. di approvare il Bilancio d'esercizio di Ecomembrane S.p.A. (civilistico capo Gruppo) al 31 dicembre 2025, che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 1.187.947.*
- 2. di prendere atto della presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.”*

## **2. DELIBERAZIONI IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2025. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

L'Assemblea convocata per il 21 aprile 2026 in prima convocazione e, occorrendo, per il 22 aprile 2026 in eventuale seconda convocazione è altresì chiamata a deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio al 31 dicembre 2025. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 19 marzo 2026, ha deliberato di proporre all'Assemblea di destinare l'utile di esercizio pari a Euro 1.187.947, (i) a utili portati a nuovo per l'importo complessivo di Euro 775.711,77 e quindi (ii) al pagamento di un dividendo unitario di Euro 0,096 per ciascuna delle n. 4.294.117 azioni ordinarie in circolazione alla data della presente relazione, mediante utilizzo degli utili dell'esercizio 2025 risultanti dal bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, per complessivi Euro 412.235,23.

Il dividendo ordinario derivante dagli utili di esercizio 2025 eventualmente deliberato dall'Assemblea sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili il giorno 13 maggio 2026, con data stacco della cedola n. 2 il 11 maggio 2026. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del Tuf, la legittimazione è attestata in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 12 maggio 2026 (*record date*).

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla convocata Assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito al terzo punto all'ordine del giorno:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ecomembrane S.p.A., preso atto del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025,*

### **DELIBERA**

- (a) di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 1.187.947, (i) a utili portati a nuovo per l'importo complessivo di Euro 775.711,77 e quindi (ii) al pagamento di un dividendo unitario di Euro 0,096 per ciascuna delle n. 4.294.117 azioni ordinarie in circolazione alla data della presente relazione per complessivi Euro 412.235,23;*
- (b) di approvare, pertanto, la distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,096 per ogni azione ordinaria avente diritto; il relativo pagamento, soggetto alla verifica, al tempo, dell'insussistenza di disposizioni o raccomandazioni ostative da parte delle competenti Autorità di Vigilanza, sarà messo in pagamento il giorno 13 maggio 2026 con data stacco della cedola n. 2 il 11 maggio 2026 e record date il giorno 12 maggio 2026.”*

## **3. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Con riferimento al terzo argomento all'ordine del giorno, si informano gli Azionisti che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, il Consiglio di Amministrazione scade per decorso del mandato.

### **3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 20 dello statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di 5 (cinque) e non più di 7 (sette) membri, determinato con deliberazione dall'Assemblea ordinaria in sede di nomina del Consiglio di Amministrazione o modificato con

successiva deliberazione assembleare.

Fermo quanto precede, in relazione al numero di consiglieri da eleggere, al fine di dotare la Società di una *governance* in linea con le *best practice* di mercato, il Consiglio di Amministrazione propone ai Signori Azionisti di stabilire in 5 (cinque) il numero di amministratori da eleggere.

Vi invitiamo, pertanto, a determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione entro i predetti limiti sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

### **3.2 Determinazione della durata in carica dei nuovi consiglieri**

Ai sensi di quanto previsto all'art. 20 dello statuto sociale, gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

Vi invitiamo, pertanto, a determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

### **3.3 Nomina dei consiglieri e del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Quanto alle modalità di nomina degli amministratori, si informano i signori Azionisti che la stessa avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva secondo quanto ampiamente descritto all'art. 21 dello statuto sociale. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento della presentazione della lista, detengano almeno una quota del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria pari al 10% (dieci per cento).

Le liste, corredate della relativa documentazione, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Le liste devono prevedere un numero di candidati non superiore al numero massimo di consiglieri eleggibili ai sensi dell'articolo 20.1 dello statuto sociale, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Le liste inoltre devono contenere, anche in allegato: (i) informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi della legge, dei regolamenti applicabili e dello Statuto sociale, (iii) un curriculum contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iv) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché del possesso dei requisiti previsti dalla legge, dai regolamenti applicabili e dallo Statuto sociale, nonché dei requisiti di indipendenza ex art. 148, comma 3 del TUF, ove indicati come amministratori indipendenti; (v) la designazione del numero minimo di candidati previsto dalla normativa vigente avente i requisiti di amministratore indipendente ex art. 148, comma 3, del TUF.

Ogni socio, nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'articolo 93 del TUF e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa, anche

regolamentare, vigente e applicabile in materia di società i cui strumenti finanziari siano quotati su un mercato regolamentato, non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria di - più di una lista né possono votare liste diverse. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Per maggiori informazioni sulle modalità di redazione e presentazione delle liste si rinvia allo statuto sociale della Società e all'avviso di convocazione dell'assemblea degli Azionisti messo a disposizione del pubblico sul sito internet [www.ecomembrane.com](http://www.ecomembrane.com), sezione governance/assemblea-degli-azionisti/, nonché sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. All'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede secondo le disposizioni di cui all'art. 21 dello Statuto sociale.

Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili e dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF.

Sulla base di quanto precede, Vi invitiamo a deliberare in ordine alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione esprimendo la Vostra preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle previsioni statutarie.

I signori Azionisti sono infine invitati a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Poiché la partecipazione dei soci in Assemblea potrà avvenire esclusivamente mediante delega al Rappresentante Designato ex art. 135-undecies del TUF, al fine di consentire la raccolta delle deleghe di voto sul punto all'ordine del giorno, si richiama l'attenzione degli azionisti sull'esigenza di presentare la propria lista con congruo anticipo rispetto alla data dell'Assemblea, fermi restando i termini statutari.

### **3.4 Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione**

Vi ricordiamo che, ai sensi dell'art. 29 dello statuto sociale, agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni. L'Assemblea ordinaria potrà, inoltre, riconoscere agli amministratori un compenso e un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. L'Assemblea potrà determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche (inclusi gli Amministratori esecutivi), da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Sulla base di quanto precede, Vi invitiamo a determinare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti.

## **4. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL PERIODO 2026-2028, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, si informano gli Azionisti che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, il Collegio Sindacale scade per decorso del mandato.

Pertanto, i signori Azionisti sono invitati a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale.

### **4.1 Nomina di tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale**

Si ricorda che l'articolo 30 dello statuto prevede che la gestione sociale è controllata da un collegio sindacale, costituito da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti, che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica, e sono rieleggibili.

La nomina dei membri del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento della presentazione della lista, detengano almeno una quota del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria pari al 10% (dieci per cento).

Le liste, corredate della relativa documentazione, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Ogni lista presentata dai soci, deve essere articolata in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. La lista dovrà indicare almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente, e potrà contenere fino a un massimo di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e di due candidati alla carica di Sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni. In ciascuna sezione i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste inoltre devono contenere, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (ii) dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi della legge, dei regolamenti applicabili e dello Statuto sociale, (iii) un curriculum vitae contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e un elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti (ai sensi di quanto disposto dall'articolo 2400, comma 4, del Codice Civile); (iv) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione dell'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, nonché del possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale.

Ogni socio, nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'articolo 93 del TUF e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente e applicabile in materia di società i cui strumenti finanziari siano quotati su un mercato regolamentato, non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria di - più di una lista né possono votare liste diverse. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non

presentate. All'elezione del Collegio Sindacale si procede secondo le disposizioni di cui all'art. 31 dello statuto sociale.

I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF nonché gli ulteriori requisiti previsti dalla normativa applicabile.

Vi ricordiamo infine che, ai sensi di quanto disposto dall'articolo 2400, comma 4, c.c., al momento della nomina dei sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico, sono resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società.

Sulla base di quanto precede, Vi invitiamo a deliberare in ordine alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale esprimendo la Vostra preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle previsioni statutarie.

I signori Azionisti sono infine invitati a nominare il Presidente del Collegio Sindacale.

Poiché la partecipazione dei soci in Assemblea potrà avvenire esclusivamente mediante delega al Rappresentante Designato ex art. 135-undecies del TUF, al fine di consentire la raccolta delle deleghe di voto sul punto all'ordine del giorno, si richiama l'attenzione degli azionisti sull'esigenza di presentare le proprie proposte con congruo anticipo rispetto alla data dell'Assemblea, fermi restando i termini statutari.

#### **4.2 Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale**

Vi ricordiamo che l'Assemblea ordinaria dei soci è chiamata, all'atto della nomina, alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad assumere le necessarie deliberazioni ai fini della determinazione del compenso ai componenti dell'organo di controllo per tutta la durata del loro ufficio, ai sensi dell'art. 2402 cod. civ.

\* \* \* \*

Gadesco – Pieve Delmona (CR), lì 03 aprile 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Lorenzo Spedini



---