

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI INDUSTRIE DE NORA S.P.A.

Punto 1 all'ordine del giorno

1. Bilancio al 31 dicembre 2025 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo:
 - 1.1 approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025 corredato della Relazione sulla gestione (comprensiva della Rendicontazione di Sostenibilità);
 - 1.2 deliberazioni relative alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2025 e distribuzione del dividendo.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Industrie De Nora S.p.A. al 31 dicembre 2025 e della proposta relativa alla destinazione dell'utile di esercizio 2025 e alla distribuzione del dividendo.

L'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di esercizio di Euro 37.704.779,00, che Vi proponiamo di destinare come segue:

- Euro 17.233.620,77 a riserva di utili portati a nuovo;
- la restante parte di Euro 20.471.158,23 a disposizione per la distribuzione di dividendi.

Alla luce dei risultati conseguiti, si propone quindi la distribuzione agli azionisti di un dividendo unitario pari a Euro 0,103 per ogni azione avente diritto, per un importo complessivo pari a Euro 20.471.158,23, con data di stacco del dividendo il 18 maggio 2026 e messa in pagamento il 20 maggio 2026 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo (c.d. *record date*), ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il 19 maggio 2026.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla relazione annuale integrata, comprendente il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 17 marzo 2026, la Relazione sulla Gestione degli Amministratori (comprensiva della Rendicontazione di Sostenibilità), e le attestazioni di cui all'art. 154-*bis*, commi 5 e 5-*ter*, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), che verranno depositati e messi a disposizione del pubblico nei modi e nei termini previsti dalla legge, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione (la "**Relazione Annuale Integrata**").

*_*_*

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione.

Proposta di delibera sul punto 1.1 all'Ordine del Giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Industrie De Nora S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- *udito e preso atto di quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il progetto di bilancio di esercizio di Industrie De Nora S.p.A. al 31 dicembre 2025, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 37.704.779,00;*

● **INDUSTRIE DE NORA S.P.A.**

Via Bistolfi, 35 – 20134 Milan, Italy
Cap.Soc. €18.268.203,90 i.v. – R.I. della CCIAA
di Milano, Monza Brianza, Lodi
C.F./P.I. 03998870962

● industriedenora@denora.com
www.denora.com
ph +39 02 21291
fax +39 02 2129363



- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, del bilancio consolidato del Gruppo De Nora al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione sulla gestione (comprensiva della Rendicontazione di Sostenibilità),

delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 in ogni sua parte e risultanza;*
- 2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche per il tramite di procuratori speciali, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.*

*_*_*

Proposta di delibera sul punto 1.2 all'ordine del giorno:

“L'Assemblea ordinaria di Industrie De Nora S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed esaminata la Relazione Annuale Integrata,

delibera

- 1. di approvare la proposta di destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 37.704.779,00, come segue:*
 - Euro 17.233.620,77 a riserva di utili portati a nuovo;*
 - la restante parte di Euro 20.471.158,23 a disposizione per la distribuzione di dividendi;*
- 2. di approvare la distribuzione di un dividendo unitario pari a Euro 0,103 per ogni azione avente diritto, per un importo complessivo pari a Euro 20.471.158,23, fatta peraltro avvertenza che l'eventuale variazione del numero di azioni proprie in portafoglio della Società al momento della distribuzione non avrà incidenza sull'importo del dividendo unitario come sopra stabilito, ma andrà ad incremento o decremento dell'importo appostato a riserva di utili portati a nuovo, con data di stacco del dividendo il 18 maggio 2026 e messa in pagamento il 20 maggio 2026 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo (c.d. record date) il 19 maggio 2026;*
- 3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche per il tramite di procuratori speciali, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile”.*

*_*_*

Si ricorda che la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, del TUF, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-bis del TUF, la Relazione sulla politica di remunerazione e i compensi corrisposti, di cui all'art. 123-ter del TUF, verrà messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito *internet* di Industrie De Nora S.p.A. all'indirizzo www.denora.com (nella Sezione “Corporate Governance – Assemblee degli Azionisti”), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “1INFO” gestito da Computershare S.p.A., consultabile sul sito www.1info.it, nei termini di legge.

Milano, 26 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Federico De Nora