

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI**  
Ai sensi dell'art. 123-*bis* TUF  
(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

**ELICA S.p.A.**

<https://elica.com/corporation>

**ESERCIZIO 2021**

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2022

## INDICE

1. PROFILO DELL'EMITTENTE .....	4
2. informazioni sugli assetti proprietari alla data del 16 marzo 2022 (ex art. 123-bis comma 1, TUF) ..	4
a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. a), TUF) .....	4
b) Restrizioni al trasferimento dei titoli (ex art. 123-bis, comma 1 lett. b), TUF) .....	4
c) Partecipazioni Rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. c), TUF) .....	4
d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1 lett. d), TUF) .....	5
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. e), TUF) .....	5
f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. f), TUF) .....	5
g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1 lett. g), TUF) .....	5
h) Clausole di <i>change of control</i> (ex art. 123-bis, comma 1 lett. h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1) .....	5
i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1 lett. m), TUF) .....	6
l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.) .....	6
3. COMPLIANCE (ex art. 123 – bis, comma 2, lettera a), prima parte TUF) .....	7
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	7
4.1 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	7
4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art.123-bis, comma 1, lettera l) TUF) .....	9
4.3 COMPOSIZIONE (ex art.123-bis, comma 2, lettere d) e d- bis) TUF) .....	11
4.4 FUNZIONAMENTO (ex art.123-bis, comma 2, lettera d) TUF) .....	14
4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE .....	16
4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI .....	17
4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR .....	19
5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE .....	21
6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art.123-bis, comma 2, lettera d) TUF) .....	21
7. AUTOVALUTAZIONE SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI-COMITATO NOMINE .....	22
7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....	22
7.2 COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE .....	23
8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....	24
9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEI RISCHI-COMITATO CONTROLLO, RISCHI E SOSTENIBILITA' .....	24
9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER .....	25
9.2 COMITATO CONTROLLO E RISCHI E SOSTENIBILITA' .....	25
9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE INTERNAL AUDIT .....	27
9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO ex D.Lgs.231/2001 .....	27
9.5 SOCIETÀ DI REVISIONE .....	28
9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI .....	29

<u>9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....</u>	<u>30</u>
<u>10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE .....</u>	<u>30</u>
<u>11. COLLEGIO SINDACALE .....</u>	<u>31</u>
<u>11.1 NOMINA DEI SINDACI.....</u>	<u>31</u>
<u>11.2 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF) .....</u>	<u>31</u>
<u>12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI.....</u>	<u>35</u>
<u>13.ASSEMBLEE (ex art.123-bis, comma 1 lettera l) e comma 2, lettera c), TUF) .....</u>	<u>35</u>
<u>14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123-bis, comma 2, lett. a), TUF) .....</u>	<u>36</u>
<u>15.CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO DI RIFERIMENTO .....</u>	<u>36</u>
<u>16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE .....</u>	<u>36</u>
<u>TABELLA 1 – INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 16 MARZO 2022.....</u>	<u>38</u>
<u>TABELLA 2 – STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....</u>	<u>39</u>
<u>TABELLA 3 – STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI .....</u>	<u>40</u>
<u>TABELLA 4- STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE.....</u>	<u>41</u>
<u>ALLEGATO 1 .....</u>	<u>42</u>

## **1. PROFILO DELL'EMITTENTE**

Elica S.p.A. (anche “Elica” o la “Società”) è una società per azioni, strutturata secondo il modello tradizionale di *governance*; dal novembre 2006, è quotata al Mercato Telematico e Azionario di Borsa Italiana S.p.A. al segmento STAR e adotta un modello di *governance* in linea con i principi contenuti nel Codice di *Corporate Governance*, approvato a gennaio 2020 (il “Codice”).

Elica rientra nella definizione di PMI ai sensi dell’art. 1, comma 1, lettera *w-quater*.1), del D. Lgs. 58/98 (“Testo Unico” o “TUF”) e dell’art. 2-ter della Delibera Consob n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (“Regolamento Emittenti”); al 31 dicembre 2021, il valore della capitalizzazione della Società era di € 230.811.606 (numero di azioni 63.322.800 per un valore per azione di € 3,645).<sup>1</sup> Elica rientra, inoltre, nella definizione di società a proprietà concentrata ai sensi del Codice.

Il Consiglio di Amministrazione della Società svolge un ruolo centrale nella definizione delle strategie aziendali e dei processi utili a realizzare l’obiettivo principale di successo sostenibile volto a creare valore nel lungo termine a favore degli *stakeholders*. Le modalità con le quali il Consiglio interpreta tale ruolo sono declinate nella presente relazione ed in particolare nella sezione 4.1 alla quale si rinvia.

In tema di successo sostenibile, Elica, oltre a pubblicare la dichiarazione di carattere non finanziario, ai sensi del d.lgs. n.254/2016, su base obbligatoria (cfr. [www.elica.com/corporation/it/investor-relations/bilanci-e-relazioni](http://www.elica.com/corporation/it/investor-relations/bilanci-e-relazioni)), ha avviato un progetto ESG, integrato con le strategie di *business* volto ad assicurare la creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri *stakeholders* rilevanti.

La presente relazione illustra, ai sensi dell’articolo 123-bis del TUF, il sistema di *Corporate Governance* adottato da Elica S.p.A. nell’esercizio 2021 e aggiornato alla data del 16 marzo 2022, in conformità alle raccomandazioni del Codice.

Si precisa altresì che la presente relazione sarà pubblicata sul sito *internet* della Società <https://elica.com/corporation> sezione *Corporate Governance*.

## **2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis, comma 1, TUF) ALLA DATA DEL 16 MARZO 2022**

### **a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. a), TUF)**

Ammontare del capitale sociale sottoscritto e versato: **euro 12.664.560**.

Categorie di azioni che compongono il capitale sociale: **n. 63.322.800** azioni ordinarie, di valore nominale unitario di euro 0,20 (cfr. “TABELLA 1- INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 31/12/2021”).

Alla data della presente Relazione Elica non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione.

### **b) Restrizioni al trasferimento dei titoli (ex art. 123-bis, comma 1 lett. b), TUF)**

Lo Statuto non prevede restrizioni di alcun tipo al trasferimento dei titoli.

### **c) Partecipazioni Rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. c), TUF)**

Le partecipazioni rilevanti nel capitale sociale sono indicate nella “TABELLA 1- INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 31/12/2021”, sulla base delle informazioni a disposizione della Società alla data del 16 marzo 2022.

---

<sup>1</sup> Cfr. anche elenco delle PMI pubblicato dalla Consob sul proprio sito <http://www.consob.it/web/area-pubblica/emittenti-quotati-pmi>.

**d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1 lett. d), TUF)**

La Società non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.  
Non esistono poteri speciali, né lo statuto sociale prevede azioni a voto plurimo o maggiorato.

**e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. e), TUF)**

Non applicabile.

**f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. f), TUF)**

Lo Statuto non prevede restrizioni al diritto di voto.

**g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1 lett. g), TUF)**

Ai sensi dell'articolo 122 del TUF e dell'articolo 129 del Regolamento Emittenti, in data 24 luglio 2019, FAN S.r.l. con sede in Roma via Parigi n. 11 e TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. con sede in Milano via Pontaccio n. 10, hanno sottoscritto un accordo avente ad oggetto n. 42.674.146 azioni ordinarie di Elica S.p.A., con diritto di voto rappresentative del 67,391% del capitale sociale, ripartite come di seguito:

- a) FAN: n. 33.440.445 azioni con diritto di voto rappresentative del 52,809% dell'intero capitale sociale di Elica ed anche dell'ammontare totale delle azioni in circolazione;
- b) TIP: n. 9.233.701 azioni con diritto di voto rappresentative del 14,582%<sup>2</sup> dell'intero capitale sociale di Elica ed anche dell'ammontare totale delle azioni in circolazione.

Le disposizioni del Patto si applicano alle azioni di cui alle lettere a) e b).

Il Patto contiene altresì, alcune disposizioni in merito alla *governance* di Elica S.p.A. (le "Pattuizioni Parasociali"), quali il diritto alla nomina, per tutta la durata del Patto, di un membro del Consiglio di Amministrazione di Elica.

Il Patto, entrato in vigore il 26 luglio 2019, avrà durata sino al 3° (terzo) anniversario da tale data, salve le ulteriori prescrizioni relative al rinnovo e al recesso contenute nel Patto medesimo.

Le informazioni essenziali relative alle Pattuizioni Parasociali sono pubblicate ai sensi dell'articolo 130 del Regolamento Emittenti sul sito *internet* di Elica S.p.A., <https://elica.com/corporation/it/corporategovernance/altri-documenti> nonché sul sito *internet* del meccanismo di stoccaggio autorizzato "1INFO" all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it).

Quanto sopra descritto non ha effetto sulla situazione di controllo della Elica che, ai sensi dell'articolo 93 del TUF, è detenuta da Francesco Casoli, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

**h) Clausole di *change of control* (ex art. 123-bis, comma 1 lett. h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1)**

Sono in essere degli accordi di natura commerciale, finanziaria e/o riguardanti le partecipazioni della Società nel capitale sociale di sue società controllate, di natura confidenziale e riservata, che prevedono, tra l'altro, la facoltà di recesso ovvero di acquisto/cessione di azioni di società controllate per l'altra parte

---

<sup>2</sup> Successivamente alla stipula del Patto Parasociale la partecipazione di TIP è salita, cfr. "TABELLA 1 – INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 31/12/2021".

contraente, in caso di cambio di controllo della Società. La risoluzione di un singolo accordo non arrecherebbe significativo pregiudizio alla Società.

Lo Statuto della Società non prevede deroghe alle disposizioni di *passivity rule* previste dall'articolo 104, commi 1 e 1 *bis*, del TUF, né l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'articolo 104-*bis*, commi 2 e 3, del TUF.

**i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-*bis*, comma 1 lett. m), TUF)**

Alla data della presente relazione, il Consiglio non ha ricevuto deleghe ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile.

La Società, ai sensi dell'articolo 8.4 dello Statuto, può emettere prestiti obbligazionari non convertibili e convertibili o con *warrant* ai sensi degli articoli 2410 e seguenti del Codice Civile.

È inoltre attribuita all'organo amministrativo la competenza in materia di emissione di obbligazioni non convertibili, nei limiti previsti dall'articolo 2412 del Codice Civile, e convertibili, nei limiti previsti dall'articolo 2420-*ter* del Codice Civile.

\*\*\*

Con riguardo all'acquisto di azioni proprie, l'Assemblea Ordinaria dei Soci di Elica del 29 aprile 2021 ha deliberato di autorizzare, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-*ter* del Codice Civile, l'acquisto (con durata dell'autorizzazione per i successivi 18 mesi) e la disposizione (senza limiti temporali) di azioni ordinarie della Società, determinandone le principali modalità e delegando al Consiglio di Amministrazione della Società il potere di compiere qualsiasi atto necessario ed opportuno al fine della attuazione della delibera, in conformità alle disposizioni di legge applicabili.

Alla data del 16 marzo 2022, la Società non possiede azioni proprie.

Si evidenzia che l'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 sarà, tra l'altro, chiamata a deliberare nuovamente l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. L'accettazione della proposta comporterebbe peraltro la revoca della precedente autorizzazione concessa in data 29 aprile 2021.<sup>3</sup>

**l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)**

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile. Tale conclusione deriva dal fatto che il socio di maggioranza non realizza un'attività di direzione nei confronti della Società, poiché, a prescindere dall'esercizio del proprio diritto di voto in sede assembleare, non predispone i programmi finanziari, produttivi o strategici della Società, la quale è amministrata da un Consiglio di Amministrazione deputato ad impartire le direttive operative della stessa. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto inoltre a nominare un *Chief Executive Officer* indipendente per la gestione operativa ordinaria.

A partire dal luglio 2019, la Tamburi Investments Partners ("TIP") ha acquisito una partecipazione di minoranza nella Società che, dalla data della presente Relazione, risulta pari al 20,220% del capitale sociale.

La Società, comunque, continua a realizzare le proprie operazioni a seguito di un processo decisionale assolutamente autonomo e non condizionato; ha autonoma capacità decisionale nei rapporti con la clientela e i fornitori e gestisce autonomamente la propria tesoreria in conformità all'oggetto sociale.

Si precisa che le informazioni richieste dall'articolo 123 – *bis*, comma 1, lettera i) del TUF sono contenute nella Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione, mentre le informazioni richieste dall'articolo 123 –

---

<sup>3</sup> Per maggiori dettagli sull'argomento si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. relativa alla proposta di Autorizzazione all'Acquisto e alla Disposizione di Azioni Proprie del 16 marzo 2022, consultabile sul sito internet della Società.

*bis*, comma 1, lettera l) prima parte del TUF sono illustrate nella successiva sezione 4.2 “Nomina e Sostituzione” della presente Relazione.

Le informazioni richieste dall’articolo 123 – *bis*, comma 1, lettera l) seconda parte del TUF sono illustrate nella successiva sezione 13 “ASSEMBLEE”.

### **3. COMPLIANCE (ex art. 123 – *bis*, comma 2, lettera a), prima parte TUF)**

La Società aderisce al nuovo Codice di *Corporate Governance* approvato a gennaio 2020 ed applicabile dall’esercizio 2021.

La concreta applicazione di ciascun principio del Codice viene illustrata nelle pertinenti sezioni della presente Relazione ovvero rinviando ad altri documenti anch’essi oggetto di pubblicazione.

Il Codice di *Corporate Governance* è disponibile sul sito di Borsa Italiana S.p.A.: [www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2020.pdf](http://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2020.pdf).

Né la Società né le sue società controllate sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *Corporate Governance* della Elica.

## **4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **4.1 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione di Elica ha il ruolo di guida per il perseguimento del successo sostenibile della Società e del Gruppo ad essa facente capo. Nel 2021, l’organo amministrativo, con il supporto del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, è stato coinvolto nella definizione di un progetto ESG volto a perseguire, con successo ed in collaborazione con il *management*, l’integrazione e la gestione efficace della sostenibilità nel *business* ed il rafforzamento delle relazioni con gli *stakeholder* esterni. L’implementazione del progetto ed i temi rilevanti in materia ESG vengono sistematicamente monitorati dal Consiglio di Amministrazione in occasione di ogni riunione.

Inoltre, l’organo amministrativo, nel corso del 2021, in conformità alla Raccomandazione n. 3 del Codice, ha valutato ed approvato la “POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A.” messa a disposizione al seguente link: [www.elica.com/corporation/it/corporate-governance](http://www.elica.com/corporation/it/corporate-governance).<sup>4</sup>

Nel marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione ha valutato positivamente, quindi senza proporre modifiche, la funzionalità del sistema societario allo svolgimento dell’attività di impresa e al perseguimento delle sue strategie.<sup>5</sup>

\*\*\*

Ai sensi dell’articolo 19 dello Statuto sociale, al Consiglio di Amministrazione sono attribuiti i più ampi poteri per la gestione della Società e ad esso è attribuita la facoltà di compiere tutti gli atti e le operazioni che ritenga opportune per l’attuazione ed il raggiungimento dell’oggetto sociale, fatto salvo quanto

---

<sup>4</sup> Cfr. anche Sezione 12 “Rapporti con gli azionisti”.

<sup>5</sup> Cfr. anche Sezione 13 “Assemblee”

attribuito dalla legge alla competenza dell'Assemblea dei soci o derivante dalle specifiche autorizzazioni richieste dallo Statuto sociale.

Sono, inoltre, attribuite all'organo amministrativo le seguenti competenze:

- a) la delibera di fusione e di scissione nei casi previsti dalla legge di cui agli articoli 2505 e 2505-*bis*, del Codice Civile;
- b) l'istituzione, il trasferimento o la soppressione di sedi secondarie;
- c) l'indicazione di quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della Società;
- d) l'emissione di obbligazioni non convertibili nei limiti previsti dall'articolo 2412 del Codice Civile e convertibili nei limiti previsti dall'articolo 2420-*ter* del Codice Civile;
- e) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di soci;
- f) l'adeguamento dello statuto sociale e del regolamento assembleare a disposizioni normative;
- g) il trasferimento della sede sociale in altro comune nel territorio nazionale;
- h) la riduzione del capitale qualora risulti perduto oltre un terzo del capitale sociale e la Società abbia emesso azioni senza valore nominale.

Al Consiglio di Amministrazione di Elica sono, altresì, riservati:

- l'esame e l'approvazione del piano industriale della Società e del Gruppo, anche in base all'analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel lungo termine (Raccomandazione n.1., lett. a);
- il monitoraggio periodico dell'attuazione del piano industriale, nonché la valutazione del generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati (Raccomandazione n.1., lett. b)), su base trimestrale;
- la definizione della natura e del livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'Emittente, includendo nelle proprie valutazioni tutti gli elementi che possono assumere rilievo nell'ottica del successo sostenibile della Società (Raccomandazione n.1., lett. c). Il Consiglio di Amministrazione viene sistematicamente coinvolto nella definizione di obiettivi strategici sostenibili e ne valuta la compatibilità con il livello di rischio definito ad esempio in occasione dell'approvazione di operazioni straordinarie;
- la definizione del sistema di governo societario della Società e della struttura del Gruppo ad essa facente capo (Raccomandazione n. 1., lett. d), prima parte). Ai sensi della Raccomandazione n. 2 del Codice, in occasione delle riunioni del 16 marzo 2021 e del 16 marzo 2022, il Consiglio ha valutato il modello societario, i diritti delle azioni e le percentuali stabilite per l'esercizio delle prerogative delle minoranze congrui e funzionali alle esigenze dell'impresa, non ritenendo necessario od opportuno elaborare motivate proposte da sottoporre all'assemblea dei soci per la definizione di un sistema di governo societario diverso; per i dettagli si rimanda alla successiva Sezione 13 "ASSEMBLEE";
- la valutazione dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile dell'Emittente e delle controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (Raccomandazione n.1., lett. d), seconda parte). In occasione della riunione del 30 luglio 2021, il Consiglio ha deliberato di valutare positivamente il generale andamento della gestione, che mira a salvaguardare la continuità e la competitività dell'impresa. Ha ritenuto l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale della Società e delle società controllate adeguato rispetto all'attuale struttura del Gruppo ed ai progetti strategici in corso. Ha infine ritenuto adeguato ed efficace entro i parametri individuati, il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;<sup>6</sup>
- la delibera in merito alle operazioni della Società e delle sue controllate che hanno un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa, stabilendo i criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo (Raccomandazione n.1., lett. e). Nel 2021 il Consiglio di Amministrazione ha valutato sia la cessione di una quota parte della partecipazione nel capitale sociale della controllata indiana Elica PB India Private Limited, che le operazioni che hanno

---

<sup>6</sup> Vedi anche successiva Sezione 9 "SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI-COMITATO CONTROLLO, RISCHI E SOSTENIBILITA";

condotto alla costituzione della società controllata italiana EMC FIME S.r.l., dedicata alla produzione di motori elettrici e sistemi di aspirazione;

- l'adozione, su proposta del Presidente, d'intesa con il *Chief executive officer*, di una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate (Raccomandazione n.1, lett.f)).<sup>7</sup>

Per le ulteriori attribuzioni al Consiglio in materia di: composizione, funzionamento, nomina e autovalutazione, politica di remunerazione, sistema di controllo interno e di gestione dei rischi si rimanda alle successive sezioni: 4.3, 4.4, 7.1, 8 e 9.

#### **4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art.123-bis, comma 1, lettera l), prima parte, TUF)**

La nomina e sostituzione degli amministratori è disciplinata dall'articolo 16 dello Statuto sociale, che prevede il voto di lista. Tale meccanismo è stato da ultimo adottato in occasione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione deliberato nel corso della riunione assembleare del 29 aprile 2021.

Di seguito si riepilogano le previsioni applicabili alla nomina degli organi sociali.

Secondo le previsioni statutarie, si procede alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale con voto di lista, ai sensi rispettivamente dell'articolo 16 e dell'articolo 24 dello stesso.

Hanno diritto di presentare liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,50%<sup>8</sup> del capitale sociale ovvero la diversa percentuale minima prevista o consentita dalla disciplina vigente.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, 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 stesse. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

I Sindaci debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. In particolare, ai fini dei requisiti di professionalità di cui all'articolo 1 del Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano come strettamente attinenti all'attività della Società le materie inerenti al diritto commerciale o tributario, all'economia e alla finanza aziendale, al settore dell'industria manifatturiera e del *design*, nonché le attività elencate all'articolo 2 dello Statuto, al quale si rinvia.

Ferme restando le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge, non possono essere nominati, e se nominati decadono dall'incarico, coloro che ricoprono già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque o più società emittenti titoli quotati e nei mercati regolamentati, con esclusione delle società controllate nonché delle società controllanti e delle società da queste controllate, ovvero coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in numero superiore rispetto a quanto previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

La presentazione delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione dovrà avvenire con le modalità e nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 16 dello Statuto sociale, al quale si rinvia.

La presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale dovrà avvenire con le modalità e nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 24 dello Statuto sociale, al quale si rinvia.

Per quanto attiene alla nomina del Collegio Sindacale, nel caso in cui alla data di scadenza del termine di venticinque giorni precedenti l'Assemblea sia stata presentata una sola lista, ovvero soltanto liste collegate tra loro, ai sensi dell'articolo 144 *sexies*, comma 5, del Regolamento Emittenti, potranno essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data ovvero entro il diverso termine previsto dalla normativa applicabile. In tal caso le soglie minime per la presentazione delle liste si intendono ridotte alla metà e quindi all'1,25% del capitale sociale.

Le liste per la presentazione delle quali non siano state osservate tutte le disposizioni dello Statuto sociale, saranno considerate non presentate. Lo Statuto non prevede la possibilità di presentare liste per il Consiglio uscente. La Società si è, comunque, da tempo adeguata alla *best practice* che ha trovato

---

<sup>7</sup> Per i dettagli si rimanda alla successiva Sezione 5 "GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE" e alla Sezione 12 "RAPPORTI CON GLI AZIONISTI".

<sup>8</sup> Si precisa che la percentuale indicata coincide con la quota di partecipazione determinata da Consob ai sensi dell'art. 144-*quater* del Regolamento Emittenti.

applicazione negli ultimi anni anche in Italia, che vede il Consiglio di Amministrazione uscente fornire indicazioni sulla composizione del *Board*.

La Società cura che ai soci sia fornita adeguata informativa sul profilo dei candidati alla carica di amministratore e di sindaco con le modalità richiamate negli articoli sopraccitati ai quali si rinvia.

Con riguardo alle modalità di elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione attraverso il “voto di lista”, lo Statuto prevede che:

a) dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti (nel seguito “Lista di Maggioranza”), verrà tratto un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti il Consiglio di Amministrazione, come previamente stabilito dall’Assemblea dei Soci, meno uno, secondo l’ordine progressivo in base al quale sono stati indicati nella lista;

b) dalla lista che abbia ottenuto il secondo numero dei voti (nel seguito “Lista di Minoranza”), e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza, verrà tratto un Amministratore, in persona del candidato indicato con il primo numero nella lista medesima.

Qualora, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina di un numero adeguato di amministratori indipendenti, comunque non inferiore a quello prescritto dalla legge, ovvero non risultassero rispettate le disposizioni di legge vigenti in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso l’arrotondamento per eccesso all’unità superiore del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione nel caso in cui dall’applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), il candidato non indipendente ovvero del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza, sarà sostituito dal primo candidato indipendente ovvero dell’altro genere, secondo il rispettivo ordine progressivo, non eletto nella stessa Lista di Maggioranza.

Nel caso in cui dalla Lista di Maggioranza non residuino candidati non eletti aventi le caratteristiche necessarie ovvero nel caso in cui la Lista di Maggioranza non contenga un numero di candidati sufficiente a comporre il Consiglio sulla base di quanto previamente stabilito dall’Assemblea dei Soci, quest’ultima delibera la sostituzione/integrazione con le maggioranze di legge.

Al candidato elencato al primo posto della Lista di Maggioranza spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In caso di parità fra più liste, si procederà a nuova votazione da parte dell’Assemblea dei Soci, mettendo ai voti le liste che abbiano ottenuto la parità dei voti.

Nel caso in cui sia presentata o votata una sola lista oppure nel caso in cui una sola lista abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la relativa presentazione, tutti gli Amministratori saranno tratti da tale lista, nel rispetto delle disposizioni di legge in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione.

In caso di mancanza di liste, l’Assemblea delibera con le maggioranze di legge e di Statuto senza osservare il procedimento sopra previsto, e comunque in modo da assicurare il rispetto delle norme applicabili in tema di composizione del Consiglio di Amministrazione.

Relativamente alla nomina del Collegio Sindacale, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso l’arrotondamento per difetto all’unità inferiore nel caso in cui dall’applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato), si procede come segue:

1) dalla lista che avrà ottenuto in assemblea il maggior numero di voti (nel seguito “Lista di Maggioranza”) saranno tratti, in base all’ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;

2) dalla lista che avrà ottenuto in assemblea il secondo numero dei voti (nel seguito “Lista di Minoranza”) e che, nel rispetto della normativa vigente, sia stata presentata e votata da parte di soci che non siano collegati in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza saranno tratti, in base all’ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un membro effettivo e l’altro membro supplente.

La Presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della Lista di Minoranza.

In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età.

Qualora al termine della votazione non risultassero rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso l’arrotondamento per difetto all’unità inferiore nel caso in cui dall’applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero

intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato), verrà escluso il candidato alla carica di sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza e sarà sostituito dal candidato successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere.

Nel caso in cui dalla Lista di Maggioranza non residuino candidati non eletti aventi le caratteristiche necessarie ovvero nel caso in cui la Lista di Maggioranza non contenga un numero di candidati sufficiente a comporre il Collegio Sindacale, l'Assemblea dei Soci delibera la sostituzione/integrazione con le maggioranze di legge.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato a condizione che siano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata un'unica lista oppure è votata una sola lista oppure nelle assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei Sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

Lo Statuto sociale è disponibile nel sito <https://elica.com/corporation> sezione *Corporate Governance*, di Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale.

#### **4.3 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d- bis) TUF)**

Conformemente a quanto stabilito dal Principio V. del Codice, il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da amministratori esecutivi e non esecutivi dotati di professionalità e competenze adeguate ai compiti loro affidati. Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 membri fino ad un massimo di 11 membri, anche non soci.

In data 29 aprile 2021, l'Assemblea ordinaria della Società ha affidato l'amministrazione della stessa ad un Consiglio di Amministrazione composto da 7 membri, stabilendo la scadenza del mandato all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

All'Assemblea del 29 aprile 2021 è stata presentata una sola lista per la nomina degli amministratori presentata dall'azionista di maggioranza FAN S.r.l. che proponeva come Amministratori:

Francesco Casoli, Giulio Cocci, Elio Cosimo Catania, Angelo Catapano, Liliana Fratini Passi, Monica Nicolini e Susanna Zucchelli.

Di seguito viene riportato l'esito delle votazioni dei soci presenti all'Assemblea:

- voti favorevoli alla Lista 1 n. 51.645,667, pari al 99,920212% dei votanti;
- voti contrari alla Lista 1 n. 13.321, pari al 0,025772% dei votanti.

I candidati sopra elencati sono stati pertanto eletti e Francesco Casoli ha assunto il ruolo di Presidente. Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito deleghe a Francesco Casoli e a Giulio Cocci, nominando quest'ultimo *Chief Executive Officer*.

La composizione del Consiglio di Amministrazione è rimasta invariata fino alla data della presente Relazione:

- Francesco Casoli (Presidente),
- Giulio Cocci (Amministratore Delegato e *Chief Executive Officer*),
- Elio Cosimo Catania (Consigliere Indipendente),
- Angelo Catapano (Consigliere Indipendente),
- Liliana Fratini Passi (Consigliere Indipendente),
- Susanna Zucchelli (Consigliere Indipendente)
- Monica Nicolini (Consigliere Indipendente).

Si precisa che, alla data del 29 aprile 2021, l'organo amministrativo era così composto: Francesco Casoli (Presidente), Giulio Cocci (Amministratore Delegato), Giovanni Tamburi (Consigliere Indipendente), Elio Cosimo Catania (Consigliere Indipendente), Cristina Finocchi Mahne (Consigliere Indipendente), Barbara Poggiali (Consigliere Indipendente), Federica De Medici (Consigliere Indipendente).

Dal 1° gennaio 2021 al 16 marzo 2021, il ruolo di Amministratore Delegato e *Chief Executive Officer* è stato ricoperto da Mauro Sacchetto, sostituito da Giulio Cocci per cooptazione, a seguito delle dimissioni, per motivi personali, presentate con effetto dal 16 marzo 2021. La nomina di Giulio Cocci è avvenuta in conformità al piano di successione degli amministratori esecutivi adottato dalla Società, al termine di un

processo di selezione, su proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione ed in linea con il suo parere, previa approvazione del Collegio Sindacale.

Nell'attuale composizione del Consiglio, il numero e le competenze degli amministratori non esecutivi sono tali da assicurare loro un peso significativo nell'assunzione delle delibere consiliari e da garantire un efficace monitoraggio della gestione.

La totalità degli amministratori non esecutivi è risultata indipendente dopo la nomina; la valutazione di indipendenza è stata effettuata con le modalità di cui alla Raccomandazione n. 6 del Codice.

Tutti i componenti, ai fini della presentazione della propria candidatura, hanno dichiarato l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per ricoprire l'incarico inclusi, quelli di indipendenza, sia ai sensi del codice che del TUF.

Nessun amministratore che si è qualificato indipendente ha dichiarato di aver avuto relazioni commerciali, finanziarie o professionali rilevanti ai sensi della Raccomandazione n. 7. lett c) e d) del Codice. Gli Amministratori che si sono qualificati indipendenti hanno confermato di non avere e di non aver avuto nell'esercizio precedente, direttamente o indirettamente, partecipazioni nella Società.

\*\*\*

Di seguito vengono sinteticamente riportati i *curricula vitae* degli amministratori in carica alla data del 16 marzo 2022.

**Francesco Casoli:** Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società dal 12 aprile 2006; precedentemente ha ricoperto il ruolo di amministratore delegato. È figlio di Ermanno Casoli, fondatore della Elica S.p.A., in cui è presente dal 1978; nel 1990, ad appena 29 anni, è stato nominato Amministratore Delegato della Società. È Presidente e amministratore delegato della FAN S.r.l., Amministratore Unico di Fintrack S.p.A. e Vice Presidente e Consigliere della Fondazione Ermanno Casoli. Ricopre altresì il ruolo di Amministratore Unico nella Ermanno S.r.l. e di amministratore nella Fastnet S.p.A. (fino al 21 novembre 2021), di Amministratore Unico in SAFE S.r.l. e di Presidente del Consiglio di Amministrazione ne La Ceramica. È membro del Consiglio di Amministrazione nel Polo del Gusto - Gruppo Illy e del Consiglio di Amministrazione della Fileni Alimentare S.p.A.. Dal giugno 2005 al marzo 2006 è stato Presidente di Assindustria della Provincia di Ancona. Nelle elezioni politiche del 9 e 10 aprile 2006 è stato eletto al Senato della Repubblica Italiana, mandato che gli è stato rinnovato nelle elezioni del 2008 e si è concluso nel marzo 2013. A giugno 2017 è stato insignito dal Presidente della Repubblica del titolo di "Cavaliere del Lavoro". Dall'agosto 2013 al marzo 2015 è stato amministratore nella società finlandese Efore PLC, quotata al Nasdaq OMX Helsinki OY (segmento small cap). Da Maggio 2019 è Presidente AIDAF (Associazione Italiana delle Aziende Familiari).

**Giulio Cocci:** Senior Executive con oltre 20 anni di esperienza internazionale in aziende multinazionali complesse nei ruoli di Group CFO, Corporate Controller, I.R. Laureato in Economia e Commercio presso la Facoltà di Economia "Giorgio Fuà" - Università Politecnica delle Marche, ha una profonda conoscenza dei processi operativi e commerciali, *restructuring* e *turnaround*, acquisita attraverso ruoli di crescente responsabilità nel Regno Unito, in Italia, Spagna, Turchia e Russia. *Hands-on*, orientato ai risultati, in grado di sviluppare e creare *team* altamente motivati. E' stato Group Chief Financial Office presso Elica S.p.A. nel triennio 2019 – 2021; Group Controlling & IR Director, Elica S.p.A. (2018 - 2019); CFO Russian Federation & CIS, Whirlpool Corp. (2014 - 2017); Regional Finance Director East EU, Indesit Company (2013 - 2014); CFO Turkey, Indesit Company (2011 - 2013); CFO & Back Office Manager Spain, Indesit Company (2009 - 2011); Regional Controller Italy, Turkey & China, Indesit Company (2007 - 2009); Regional Controller UK Area, Indesit Company (2003 - 2007).

**Angelo Catapano:** Imprenditore e manager, con più di 30 anni di esperienza nella consulenza finanziaria e strategica, con l'attenzione principale nel cercare di far coincidere gli aspetti aziendali della crescita e dello sviluppo del *business* con quelli della creazione di valore -anche finanziario- per i soci e gli *stakeholders*. Laureato cum laude in Economia e Commercio, presso l'Università Federico II° di Napoli, ha conseguito un Master in *Business Administration* presso la Scuola di Direzione Aziendale (SDA) dell'Università Bocconi. Da Febbraio 2021, Senior Partner e Co-Founder di Itaca Equity, società di investimento -lanciata con Sergio Iasi e Massimo Lucchini e Tamburi Investment Partners (TIP) ed a cui partecipano 42 Family Office italiani- per supportare con mezzi finanziari aziende in difficoltà che necessitano di una patrimonializzazione e/o di un riposizionamento strategico/industriale. Dal 1994 al 2020, imprenditore fondatore, executive manager e senior advisor, in società di consulenza strategica (Long Term Partners), e società di consulenza finanziaria con focus su M&A e Private Equity (principalmente Medinvest S.p.A.) con incarichi anche in società finanziarie e fondi di Private Equity (Medinvest International ScA e Fondo Progressio II). In precedenza, ha svolto incarichi in Gruppi Industriali (Gruppo Ferruzzi/Montedison, poi nel Gruppo Enimont e, all'inizio della sua carriera professionale, nel Gruppo SIR).

**Liliana Fratini Passi:** Laureata in Economia e Commercio presso l'Università la Sapienza di Roma, ha conseguito il Master in Economia e *Management* degli intermediari Finanziari ed Assicurativi presso la LUISS Business School di Roma. In oltre venti anni ha maturato una significativa esperienza nella digitalizzazione dei servizi finanziari e di pagamento; è autrice di numerosi articoli e paper anche su stampa internazionale, key note speaker, riconosciuta opinion leader in tema di Transaction banking, Fintech, Pagamenti Elettronici e Open Banking. Ha ricoperto ruoli di esperto presso la Commissione Europea in tema di fattura elettronica e ha presieduto il Tavolo sulla Trade Facilitation

presso il Ministero per lo Sviluppo Economico. È Direttore Generale di CBI S.c.p.a e consigliere indipendente di Banca Progetto S.p.A. A livello internazionale è Vicepresidente UN/CEFACT e rappresentante italiano presso ISO Technical Committee 68 Financial Services e ISO 20022 RMG. Nel 2021, tra gli altri, è stata inserita da Forbes Italia tra le “100 donne vincenti” e premiata come “Women in Finance Italy Awards” nella categoria “Woman in FinTech of the Year”.

**Elio Cosimo Catania:** Laureato in Ingegneria presso l’Università ‘La Sapienza’ di Roma, ha conseguito il Master in Management Science presso la ‘Sloan Fellow School’ del Massachusetts Institute of Technology (MIT) di Boston. Ha trascorso parte della sua carriera in IBM fino a raggiungere posizioni apicali quali Presidente e AD di IBM America Latina, sud Europa e Italia e membro del Management Council globale. E’ stato Presidente e AD di Ferrovie dello Stato, Presidente e AD dell’Azienda Trasporti Milanese (ATM) e Vice Presidente Vicario di Alitalia. Già membro del CdA di Luiss, Bnl, Intesa San Paolo, Telecom Italia. Ha ricoperto la carica di Presidente di Confindustria Digitale, Vice Presidente del Cnel e Consigliere del Ministro per lo Sviluppo Economico per la stesura del Pnrr. È Presidente di Innovatech, Società quotata nel campo dell’energia, Presidente di Quid SpA. Società di tecnologie e membro del Cda di società quotata. È Consigliere del Ministro per le politiche agricole.

È membro della giunta di Assonime, del Consiglio per le Relazioni fra Italia e Stati Uniti (Crisu), e del Direttivo di Fondazione Asphi Onlus. È dal 2001 Cavaliere del lavoro.

**Monica Nicolini:** nata a Pesaro (PU), il 16/04/1963, Consigliere di Amministrazione e Lead Independent Director di Elica S.p.a. (FTSE Italia STAR), già Sindaco Effettivo. Avvocato cassazionista con esperienza in materia di M&A, Private Equity e Capital Market per gruppi nazionali e internazionali ed in ambito creditizio con incarichi di consulenza per primari gruppi bancari. Docente di corsi e seminari e relatrice in convegni inerenti problematiche societarie. Consigliere di Amministrazione della Fondazione Ermanno Casoli, della Fondazione Pesaro Nuovo Cinema e della Fondazione Rossini Opera Festival. Presidente di ABIO OdV (Associazione del Bambino in Ospedale) e membro del consiglio direttivo. Membro della Fondazione Bellisario e di WCD Women Foundation Corporate Directors.

**Susanna Zucchelli:** Laureata presso l’Università degli Studi di Bologna in Lingue e Letterature Straniere Moderne, ha seguito diversi corsi di specializzazione in commerciale e *marketing*, gestione aziendale e *Leadership*. Ha conseguito un Master MBA in gestione d’impresa-Executive Biennale-Profingest a Bologna.

Ha maturato una significativa esperienza in numerose società ricoprendo più ruoli in ambito di Marketing, Comunicazione, Sviluppo Business e Formazione. È stata Responsabile Marketing e Comunicazione dell’Aeroporto Marconi Bologna S.p.A.; Direttore Commerciale e Marketing della Save S.p.A., Aeroporto Venezia Marco Polo; Amministratore Delegato della Geasar S.p.A. Società di gestione dell’Aeroporto Costa Smeralda. È stata membro del Consiglio di BolognaFiere S.p.A., SEA S.p. A - aeroporti di Milano, Interporto Bologna S.p.A.; è stata Presidente della Promobologna Scarl; membro giunta e direttivo Professore a contratto presso la Facoltà di Economia dell’Università di Sassari. Membro del Consiglio direttivo Assaeroporti; Presidente della Commissione Europea ACI “Marketing and Communication”, Vicepresidente e Consigliere Valore D; membro del Consiglio di Presidenza ANCE Emilia; membro del Consiglio direttivo di Amici Hospice Seragnoli; Consigliere di Namaste-Onlus; Consigliere FAI. Presso il Gruppo Hera-Hera S.p.A. ha ricoperto diversi ruoli: Diversity Manager, Direttore Generale, Direttore Direzione tecnica clienti, Amministratore Delegato fino alla carica in corso in qualità di Direttore Direzione Acqua. È membro del Consiglio di Amministrazione presso Valsoia S.p.A..

### **Criteri e Politiche di diversità nella composizione del Consiglio e nell’organizzazione aziendale**

In conformità al Principio VII. del Codice, Elica applica criteri di diversità, anche di genere, per la composizione dell’organo consiliare, nel rispetto dell’obiettivo prioritario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri. La Società si è dotata di una “Politica per la diversità” nella quale vengono declinati i criteri di diversità generalmente adottati da Elica in materia di composizione degli organi sociali, tra i quali: l’età, il genere, il percorso formativo e professionale. I criteri declinati nella politica tengono conto delle previsioni del Codice e vengono utilizzati dal Consiglio di Amministrazione in occasione della sostituzione dei propri componenti ed in occasione del rinnovo degli organi sociali.

Con l’attuazione della politica, approvata in sede consiliare in data 13 novembre 2017 su proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e da ultimo aggiornata il 12 febbraio 2021, la Società si propone di assicurare, in occasione della nomina o della sostituzione di componenti gli organi sociali, la candidatura di profili per quanto possibile diversi in considerazione delle esigenze aziendali prevenendo il c.d. “*group-think*” e così favorire ed arricchire il dibattito, potenzialmente migliorando la qualità delle decisioni consiliari. Nella determinazione dei criteri, la Società prende in considerazione quanti più elementi di diversità possibili con l’obiettivo di assicurare che gli organi sociali presentino una sufficiente diversità di punti di vista e competenze, necessari per una buona comprensione degli affari, dei rischi, delle opportunità a lungo termine inerenti l’attività aziendale, come pure l’impatto dell’attività svolta sugli interessi dei diversi *stakeholders*.

Il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, nel formulare pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso e nell'esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna (in conformità ed in attuazione del "Piano di successione degli amministratori esecutivi", ove applicabile) tiene in considerazione la "Politica per la diversità" ed adotta almeno i criteri indicati nella stessa. Il Consiglio, valutate le proposte del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, tenuto conto del "Piano di successione degli amministratori esecutivi", ove applicabile, della "Politica per la diversità" e dei risultati della *Board Evaluation*, propone i profili dei candidati ritenuti più idonei alla composizione dello stesso. Elica, nel favorire l'equilibrio tra generi ha, tra l'altro, modificato il proprio Statuto sociale, prescrivendo la proporzione dei due quinti dei candidati del genere meno rappresentato nella composizione del Consiglio; il Consiglio di Amministrazione della Società in carica si compone di tre membri su sette del genere meno rappresentato.

In occasione della nomina del nuovo Amministratore Delegato, Giulio Cocci, in data 16 marzo 2021, il Presidente del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione ha rilevato che la proposta è avvenuta in linea con la *Policy* per la Diversità adottata dal Consiglio. Inoltre, al fine di assicurare che i soci interessati alla presentazione delle liste, in occasione del rinnovo degli organi sociali, avessero a disposizione le informazioni relative ai criteri e agli obiettivi di diversità perseguiti, nella relazione dell'organo amministrativo all'Assemblea del 16 marzo 2021 per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, alla quale si rinvia, il Consiglio ha invitato i soci che avessero voluto presentare le liste ad assicurare la diversità secondo i criteri descritti nella relazione medesima. L'azionista di maggioranza FAN S.r.l. nella composizione della lista presentata ha dichiarato di aver tenuto conto dei criteri di diversità enunciati dal Consiglio.

\*\*\*

La parità di trattamento e di opportunità vengono valorizzate e perseguite con riferimento all'intera organizzazione aziendale. Con l'obiettivo di promuovere la parità di trattamento, il Gruppo adotta *policies* che assicurano tutele in ambito di selezione, formazione, compenso, *rewarding* e prospettive di carriera del *management*. Le società del Gruppo Elica hanno altresì previsto canali di segnalazione e sanzioni in caso di violazioni di tali *policies*.

#### **Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società**

Il Consiglio di Amministrazione di Elica, pur non rientrando questa nella definizione di società di grandi dimensioni come definita dal Codice, nella Relazione illustrativa dell'organo amministrativo all'assemblea ordinaria degli azionisti di Elica convocata il 29 aprile 2021 per la nomina del nuovo Consiglio, ha espresso il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministrazione della Società, fissando a cinque il numero massimo di incarichi di amministrazione e controllo in altre società quotate (anche estere).

I candidati alla nomina, attuali membri del Consiglio di Amministrazione di Elica, rispettano tale orientamento.

#### **4.4 FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art.123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

La Società è gestita, con il sistema tradizionale di *governance*, da un Consiglio di Amministrazione, che definisce le regole e le procedure per il proprio funzionamento, anche al fine di assicurare un'efficace gestione dell'informativa consiliare in conformità al Principio IX. del Codice.

Per quanto riguarda le norme di funzionamento del Consiglio di Amministrazione si rinvia a quanto contenuto negli articoli 16 s.s. dello Statuto Sociale, disponibile al seguente link: [www.elica.com/corporation/it/corporate-governance](http://www.elica.com/corporation/it/corporate-governance). Inoltre, in conformità alla Raccomandazione n. 11. del Codice, Elica ha adottato un regolamento del Consiglio di Amministrazione, da ultimo modificato in data 12 febbraio 2021, contenente le regole di funzionamento dell'organo stesso (e le regole di funzionamento dei propri comitati, per quanto applicabili e per quanto non regolato dagli specifici regolamenti di questi). Tale regolamento definisce i ruoli e le funzioni dei consiglieri e del segretario, le

modalità di definizione del calendario e dell'agenda delle riunioni, le modalità ed i termini dell'informativa pre-consiliare, dello svolgimento delle riunioni, nonché della relativa verbalizzazione.

La documentazione consiliare viene messa a disposizione degli amministratori e dei sindaci, in conformità alle disposizioni del Codice e del regolamento sopra richiamato, con modalità idonee a garantirne la necessaria riservatezza. Si precisa che il regolamento non richiama la riservatezza dell'informazione a giustificazione del ritardo della messa a disposizione della documentazione consiliare; il termine di preavviso per l'invio della documentazione, di cinque giorni dalla data della riunione, è ritenuto congruo dal Consiglio e viene sostanzialmente rispettato. Comunque, nel corso della riunione, il Presidente assicura la possibilità di approfondire ogni argomento di delibera al fine di una completa e corretta valutazione dei fatti portati all'esame del Consiglio.

Per assicurare la corretta e condivisa verbalizzazione degli interventi e dei contenuti salienti la riunione, il Segretario invia il verbale ai Consiglieri e ai Sindaci quanto prima possibile dopo la seduta. La versione del verbale posta in stampa viene, di norma, presentata in occasione della riunione consiliare successiva; nel frattempo le deliberazioni assunte restano esecutive.

Il Consiglio di Amministrazione valuta periodicamente e ha valutato positivamente, da ultimo nel corso della riunione del 10 febbraio 2022, l'adeguatezza del regolamento e dell'informativa pre-consiliare.

Nell'accettare la carica, gli amministratori hanno valutato di poter dedicare il tempo necessario allo svolgimento diligente dell'incarico ricevuto, anche tenendo conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative o professionali e del numero di incarichi ricoperto in altre società. Oltre ai formali momenti della riunione consiliare, i Consiglieri assicurano la disponibilità di tempo necessaria ad approfondire le questioni di rilevanza strategica per la Società e contribuiscono, ciascuno per quanto di competenza, a definirne gli obiettivi in linea con i principi del Codice.

Nella TABELLA 2 - STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE e nella TABELLA 3 – STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI, si indicano, rispettivamente, i dati relativi alle presenze degli amministratori alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e ai Comitati istituiti (Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e Comitato per le Nomine e per la Remunerazione), nel periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021.

Nell'esercizio 2021:

- il Consiglio di Amministrazione si è riunito 9 volte (le riunioni hanno avuto una durata media di circa due ore), rispettivamente in data 12 febbraio, 16 marzo, 29 aprile, 5 maggio, 28 giugno, 30 luglio, 27 settembre, 27 ottobre e 2 dicembre;
- il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità si è riunito quattro volte (le riunioni hanno avuto una durata media di circa due ore), rispettivamente in data 4 febbraio, 11 marzo, 22 luglio e 21 ottobre;
- il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione si è riunito cinque volte (le riunioni hanno avuto una durata media di circa un'ora e trenta minuti), rispettivamente in data 4 febbraio, 11 marzo, 5 maggio, 22 luglio e 21 ottobre.

Le riunioni del Consiglio e dei Comitati sono state regolarmente verbalizzate e i Presidenti di ciascun Comitato hanno dato informazione dell'attività svolta alla prima riunione consiliare utile.

Con riferimento all'esercizio 2022, alla data della presente Relazione, sono previste cinque adunanze del Consiglio di Amministrazione, in occasione della approvazione dei dati finanziari di periodo ed in occasione dell'Assemblea degli Azionisti. Per maggiori dettagli, il Calendario finanziario della Società è consultabile sul sito <http://elica.com/corporation> sezione *Investor Relations*.

Sempre con riferimento all'esercizio 2022, il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità si sono riuniti due volte in data 3 febbraio e 10 marzo. Nel corso dell'anno 2022 sono previste almeno cinque riunioni per ciascun Comitato, con calendarizzazione già fissata tenendo conto della propedeuticità delle riunioni consiliari rispetto a quelle del Consiglio di Amministrazione.

#### 4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione svolge, con il supporto del Segretario, un ruolo di raccordo tra gli Amministratori esecutivi e non esecutivi e cura l'efficace funzionamento dei lavori consiliari in conformità al Principio X. del Codice. Più specificamente, il Presidente:

- convoca le riunioni del Consiglio e cura, in particolare, l'idoneità dell'informativa pre-consiliare, nonché delle informazioni complementari fornite durante le riunioni, consentendo agli amministratori di agire in modo informato, in conformità alla Raccomandazione n. 12. lett. a) del Codice;
- nel rispetto della Raccomandazione n. 12. lett. b) del Codice, monitora che le attività dei Comitati siano coordinate con le attività del Consiglio mantenendo un dialogo costante con i Presidenti dei Comitati;
- d'intesa con il *Chief Executive Officer*, anche su richiesta di singoli amministratori, cura l'intervento alle riunioni del *management* della Società e del Gruppo, al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno come previsto dalla Raccomandazione n. 12. lett. c) del Codice. Nel corso dell'esercizio 2021, il *Chief Financial Officer* ha partecipato alle riunioni al fine di fornire un contributo utile su temi ad elevato impatto finanziario, nonché in materia ESG. I Responsabili delle divisioni *Cooking* e *Motors* hanno partecipato, inoltre, per illustrare specifici temi di *business* o in occasione dell'approvazione di progetti di investimento.

Il Presidente ha, altresì, sistematicamente curato iniziative dirette a fornire agli organi di amministrazione e controllo, successivamente alla nomina e nel corso del mandato, un'adeguata conoscenza dei settori di attività in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione anche nell'ottica del successo sostenibile, nonché dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento (Raccomandazione n. 12. lett. d) del Codice). L'impatto della pandemia Covid 19 ha considerevolmente influenzato la realizzazione di incontri o eventi in presenza: nel corso del 2021 sono stati comunque organizzati due eventi di *induction* presso la sede della Società a cui hanno preso parte Amministratori e Sindaci. Inoltre, al momento della nomina, gli Amministratori e i Sindaci hanno ricevuto un *book* informativo contenente tutte le informazioni rilevanti relative al *business* e alla *governance* societaria. Gli Amministratori e i Sindaci hanno un canale di comunicazione con la Società costantemente aperto che gli permette sia di condividere con anticipo temi importanti di decisione, sia di approfondire al di fuori delle riunioni consiliari, le materie oggetto di interesse.

In occasione della riunione consiliare del 12 febbraio 2021, sono stati presentati al Consiglio i risultati dell'autovalutazione 2021, realizzata da parte di soggetto terzo indipendente, su proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione. Per dettagli si rimanda alla sezione 7 "AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI-COMITATO NOMINE".

Nel corso delle riunioni consiliari, Giulio Cocci, che oltre al ruolo di *Chief Executive Officer* sovrintende la funzione *Investor Relations*, relaziona sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo con gli *Stakeholders*, in conformità alla Raccomandazione n. 3. del Codice.

\*\*\*

A seguito di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 29 aprile 2021, risultano, inoltre, attribuiti al Presidente del Consiglio di Amministrazione i seguenti poteri:

la rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio, la supervisione generale per le politiche strategiche della società nonché tutti i poteri che lo statuto sociale attribuisce al consiglio di amministrazione ad eccezione di quelli per legge non delegabili e ad eccezione dei seguenti poteri che restano di esclusiva competenza del consiglio di amministrazione:

- approvazione del *budget* annuale;
- acquisto e/o cessione di partecipazioni, aziende e rami di aziende, affitto di aziende e/o rami di aziende, di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- rilascio di garanzie reali e personali, anche atipiche, per obbligazioni di terzi di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- assunzione di finanziamenti di importo unitario superiore a euro 5.000.000,00;

- conclusione di contratti di *leasing* e di locazione di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- acquisizione e/o cessione di beni immobili di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- acquisto e/o cessione di marchi, brevetti e diritti di proprietà industriale in genere, nonché la conclusione di licenze relative ad essi;
- nomina del direttore generale della società;
- ogni deliberazione riguardante l'esercizio del diritto di voto nei confronti di società controllate e/o collegate per argomenti rientranti nel presente elenco di poteri.

Ulteriore eccezione alle attribuzioni del presidente sig. Francesco Casoli è costituita dai poteri inerenti la qualifica di "datore di lavoro" di cui al D. lgs. 81/2008, di soggetto preposto alla tutela dell'ambiente di cui al d.lgs. 152/2006, di "titolare" del trattamento per Elica S.p.A. dei dati personali di cui al d.lgs. 196/03, di responsabile della conservazione sostitutiva ai sensi del dpcm del 3/12/2013, e successive modifiche e integrazioni; attribuzioni queste assegnate al *Chief Executive Officer* della società.

I limiti unitari di cui sopra varranno anche in caso di pluralità di operazioni della stessa natura riconducibili per modalità, termini o scopo ad una operazione unitaria.

Nell'ambito di tutti i poteri conferiti, il presidente esecutivo avrà la facoltà di nominare delegati o procuratori per singoli atti o categorie di atti.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di conferire le deleghe di cui sopra al Presidente, in considerazione del ruolo che lo stesso ha rivestito e riveste nel processo di crescita della Società ed in virtù della Sua esperienza e professionalità nel settore in cui opera la medesima.

#### **Segretario del Consiglio**

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato, su proposta del Presidente, come Segretario dell'organo consiliare Francesca Pisani, *General Counsel* della Società. La nomina è stata formalizzata in occasione della riunione del 12 febbraio 2021 a seguito della valutazione dei requisiti di professionalità, indipendenza di giudizio ed esperienza. Ai sensi dello Statuto, la nomina del Segretario spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione; il regolamento del Consiglio prevede comunque che, di norma, il Presidente sottoponga la nomina del Segretario al Consiglio.

Il regolamento del Consiglio definisce i requisiti e le funzioni del Segretario in linea con le previsioni del Codice.

Nel corso del 2021, il Consiglio di Amministrazione si è avvalso del supporto del Segretario per l'organizzazione dei propri lavori. In particolare, il Segretario ha fornito assistenza al Presidente nelle attività connesse al corretto funzionamento del Consiglio di Amministrazione, incluse le attività richiamate nella raccomandazione n. 12 del Codice ed ha fornito ai Consiglieri, con imparzialità di giudizio, assistenza e consulenza giuridica in materia di *Corporate Governance*.

Il Segretario ha curato, inoltre, la verbalizzazione delle riunioni in conformità a quanto previsto nello statuto sociale e nel regolamento del Consiglio.

Nello svolgimento dell'attività il Segretario è coadiuvato dal personale interno della segreteria societaria ed eventualmente da consulenti esterni.

#### **4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI**

##### **Amministratori Delegati**

Giulio Cocci è stato nominato Amministratore Delegato e *Chief Executive Officer* della Società in data 16 marzo 2021 e confermato amministratore dall'Assemblea del 29 aprile 2021.

Con delibera del 29 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione ha confermato a Giulio Cocci, nel ruolo di Amministratore Delegato e *Chief Executive Officer*, i seguenti poteri:

la rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio, nonché tutti i poteri che lo statuto sociale attribuisce al Consiglio di Amministrazione ad eccezione di quelli di straordinaria amministrazione, di quelli per legge non delegabili e dei seguenti poteri che restano di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione:

- approvazione del budget annuale;

- acquisto e/o cessione di partecipazioni, aziende e rami di aziende, affitto di aziende e/o rami di aziende, di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- rilascio di garanzie reali e personali, anche atipiche, per obbligazioni di terzi di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- assunzione di finanziamenti di importo unitario superiore a euro 5.000.000,00;
- conclusione di contratti di leasing e di locazione di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- acquisizione e/o cessione di beni immobili di importo unitario superiore a euro 3.500.000,00;
- acquisto e/o cessione di marchi, brevetti e diritti di proprietà industriale in genere, nonché la conclusione di licenze relative ad essi;
- nomina del direttore generale della società;
- ogni deliberazione riguardante l'esercizio del diritto di voto nei confronti di società controllate e/o collegate per argomenti rientranti nel presente elenco di poteri.

I limiti unitari di cui sopra varranno anche in caso di pluralità di operazioni della stessa natura riconducibili per modalità, termini o scopo ad una operazione unitaria.

Nell'ambito di tutti i poteri conferiti, l'amministratore delegato avrà la facoltà di nominare delegati o procuratori per singoli atti o categorie di atti.

Il ruolo attribuito all'amministratore delegato include quello di principale responsabile della gestione della Società (*Chief Executive Officer*).

All'amministratore delegato vengono attribuiti altresì il ruolo di soggetto preposto alla tutela dell'ambiente ai sensi del D.lgs. 152/2006 e decreti collegati con facoltà di subdelega degli stessi, nonché tutti i poteri, nessuno escluso, concernenti la programmazione, l'organizzazione, la gestione ed il controllo dell'impresa in materia di salute e sicurezza sul lavoro ed in particolare, i poteri di organizzazione e di scelta delle misure di prevenzione e protezione, al fine di assicurare il completo assolvimento degli obblighi di legge e societari di attuazione delle misure di sicurezza ed il relativo controllo, garantendo il pieno e tempestivo rispetto e la scrupolosa osservanza da parte della società e di tutti i dipendenti delle norme in materia di sicurezza ed igiene del lavoro, opportunamente informando ed istruendo il personale preposto e tutti gli addetti ai lavori, e controllando con assiduità gli stabilimenti, gli uffici ed i cantieri esterni con piena ed assoluta autonomia decisionale ed indipendenza, nonché con piena ed illimitata facoltà di spesa in relazione a tutto ciò che è necessario per dotare l'impresa, gli stabilimenti, gli uffici ed i cantieri esterni di tutti i mezzi idonei per la tutela dell'incolumità e della salute dei lavoratori e dei terzi richiesti dalle normative in materia di sicurezza e tutela della salute dei lavoratori, emanate e di futura emanazione, ed in particolare dal D.lgs. 81/2008 S.M.I. e norme collegate.

L'Amministratore Delegato assume la figura e la funzione di "datore di lavoro" ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2, comma 1, lett. b) del D.lgs. N.81/2008, con i relativi obblighi, poteri e responsabilità in materia di prevenzione degli infortuni e tutela della salute dei lavoratori sul luogo di lavoro, con riferimento a tutti i lavoratori e luoghi di lavoro della società, ovunque situati, e comunque dove la società ha responsabilità giuridica o disponibilità giuridica dei luoghi e dell'organizzazione, con facoltà di delega per tutti gli obblighi da rispettare e gli adempimenti da porre in essere, in conformità a quanto prescritto dal D.lgs. n.81/2008 ed al modello di organizzazione gestione e controllo ex D.lgs 231/2001 di ELICA S.p.A., ad eccezione di quelli non espressamente delegabili ai sensi dell'art. 17 lett. a) e b) D.lgs. N. 81/2008. Tale facoltà di delega, ove esercitata, dovrà rispettare i parametri di cui all'art. 16 del citato decreto.

Inoltre, all'amministratore delegato si attribuiscono i più ampi poteri e facoltà, nei limiti previsti dalla legge, inerenti la qualifica di "titolare" del trattamento per Elica S.p.A. dei dati personali di cui al D.lgs. 196/03 e successive modifiche e integrazioni, inclusa la rappresentanza della società nei rapporti con i terzi, ivi compreso il garante *privacy*.

L'Amministratore delegato viene altresì nominato responsabile della conservazione sostitutiva ai sensi, attribuendogli pieni poteri decisionali e senza limiti di spesa con facoltà di delegare parte delle sue funzioni a soggetti dotati di idonee caratteristiche professionali e tecniche.

### **Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Si rimanda alla trattazione della precedente sezione 4.5 “RUOLO DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE”.<sup>9</sup>

### **Informativa al Consiglio da parte dei consiglieri/organi delegati**

Al fine di garantire il principio di trasparenza e informativa nei confronti della Società circa l’operato degli amministratori con deleghe operative, ed in conformità alle previsioni dello Statuto sociale e del Regolamento consiliare, gli organi delegati riferiscono tempestivamente e, comunque, con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale in merito all’attività svolta in esercizio delle deleghe, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società e dalle sue controllate. Gli organi delegati riferiscono, altresì, sulle eventuali operazioni atipiche o inusuali o con parti correlate e/o che possano implicare potenziali conflitti di interesse, per conto proprio o di terzi, nonché circa i progetti strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo.<sup>10</sup>

Nel corso dell’esercizio 2021 gli organi delegati hanno riferito sistematicamente al Consiglio circa l’attività svolta in esecuzione delle deleghe loro conferite.

### **Altri consiglieri esecutivi**

Nella Società non vi sono altri consiglieri da considerarsi esecutivi, oltre a quelli già indicati nella presente Sezione 4.6.

In particolare, nel Consiglio non vi sono altri consiglieri a cui il Consiglio ha affidato deleghe gestionali o che ricoprono la carica di presidente, amministratore delegato o incarichi direttivi nella Società, in una società controllata o nella società controllante.

## **4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

Tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione hanno dichiarato, ai fini della presentazione della propria candidatura, l’inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per ricoprire l’incarico, ivi inclusi, ove applicabili, quelli di indipendenza ai sensi del Codice e del Testo Unico della Finanza (“TUF”).

Gli amministratori qualificatisi come indipendenti si sono impegnati a mantenere l’indipendenza durante il mandato e, se del caso, a dimettersi.

In occasione della nomina del Consiglio di Amministrazione in carica, in data 29 aprile 2021, il Consiglio, sulla base di quanto dichiarato da ciascun Amministratore e delle informazioni a disposizione, ha verificato i requisiti di ciascuno ed in particolare i requisiti di indipendenza dei Consiglieri Angelo Catapano, Elio Catania, Liliana Fratini Passi, Monica Nicolini e Susanna Zucchelli, i quali, all’esito della verifica, sono risultati indipendenti ai sensi del TUF e del Codice. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Casoli e l’Amministratore Delegato Giulio Cocci non hanno i requisiti per essere valutati indipendenti.

Il Consiglio, all’inizio del mandato, ha, inoltre, definito i criteri quantitativi e qualitativi per la definizione della significatività delle relazioni commerciali, finanziarie e professionali e della remunerazione aggiuntiva ai fini della valutazione d’indipendenza, in conformità alla Raccomandazione n. 7. del Codice. Più specificamente, il Consiglio ha valutato significative le relazioni rilevanti e le remunerazioni aggiuntive di Consiglieri e componenti il Collegio Sindacale che (i) superino l’importo complessivo del compenso fisso

---

<sup>9</sup> Si ricorda che il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Casoli ricopre il ruolo di Amministratore Unico in Fintrack S.p.A. e di Amministratore Esecutivo in FAN S.r.l..

<sup>10</sup> Per maggiori informazioni sulle procedure relative alle operazioni con parti correlate e/o che possano implicare potenziali conflitti di interesse si rimanda alla successiva sezione 10 “INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE”, nonché alla “Procedura per le Operazioni con Parti Correlate”, disponibile sul sito internet della Società <http://elica.com/corporation> sezione *Corporate Governance*.

annuo percepito per la carica e per l'eventuale partecipazione ai comitati e (ii) tale corrispettivo complessivo annuo superi il valore di euro 25.000.

Ai fini dell'applicazione delle circostanze di cui alla raccomandazione n. 7. del Codice, il Consiglio ha definito "stretti familiari" del soggetto di cui si valuta l'indipendenza: i genitori, i figli, il coniuge non legalmente separato e i conviventi e quanti altri eventualmente rientranti nella definizione di parte correlata ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate.

Nessun amministratore che si è qualificato come indipendente ha dichiarato di aver avuto relazioni commerciali, finanziarie o professionali rilevanti ai sensi della Raccomandazione n. 7 lett. c) e d) del Codice. Nessuno dei consiglieri nominati ha dichiarato di avere in essere o di aver avuto, negli ultimi tre esercizi, relazioni che compromettono o appaiano compromettere la propria indipendenza, ai sensi della richiamata raccomandazione.

I criteri adottati si applicano anche ai fini della valutazione di indipendenza dei sindaci.

Gli stretti familiari degli amministratori che si sono dichiarati indipendenti e dei sindaci, secondo quanto dichiarato dagli stessi e dalle informazioni in possesso della Società, non risultano aver avuto relazioni con le società del Gruppo.

Nell'effettuare la valutazione di indipendenza il Consiglio ha considerato tutte le informazioni a disposizione e non ha disapplicato alcuno dei criteri previsti dal Codice. Il Collegio Sindacale ha verificato con esito positivo la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri; l'esito della valutazione è stato reso noto al mercato mediante comunicato.

Il numero e le competenze degli amministratori indipendenti risultano adeguati alle esigenze dell'impresa e al funzionamento del Consiglio, nonché alla costituzione dei relativi Comitati, come prevede la Raccomandazione n. 5. del Codice.

Il contributo degli amministratori indipendenti permette al Consiglio di valutare con sufficiente indipendenza di giudizio i casi di potenziale conflitto di interessi della Società e quelli degli azionisti di controllo.

Nel corso dell'esercizio 2021 gli amministratori indipendenti, ai sensi della Raccomandazione 5. del Codice, si sono riuniti in data 21 ottobre anche al fine di confrontarsi sul funzionamento del Consiglio e dei Comitati, sul ruolo dei Consiglieri e per condividere proposte orientate ad una sempre maggiore efficacia del supporto fornito al *management* ed alla valorizzazione della Società. L'incontro è stato coordinato dal *Lead Independent Director* Monica Nicolini; per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione successiva "*Lead Independent Director*".

Con riferimento alla verifica di indipendenza dei componenti del Collegio Sindacale, quest'ultimo ha svolto la valutazione di indipendenza dei suoi membri con esito positivo e ne ha dato comunicazione al Consiglio. L'esito della valutazione di indipendenza è stato reso noto al mercato tramite comunicato stampa.

### ***Lead Independent Director***

In data 29 aprile 2021, a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, la Società ha attribuito il ruolo previsto dalla Raccomandazione n. 13. del Codice (*Lead Independent Director*), a Monica Nicolini. Fino a tale data, Monica Nicolini rivestiva il ruolo di Sindaco Effettivo, mentre il ruolo di *Lead Independent Director* era ricoperto da Federica De Medici.

Al *Lead Independent Director* è attribuita la facoltà di convocare, autonomamente o su richiesta di altri Consiglieri, apposite riunioni di soli amministratori indipendenti per la discussione dei temi giudicati di interesse rispetto al funzionamento del Consiglio di Amministrazione o all'attività di gestione.

Dalla data di nomina per tutto il 2021, il *Lead Independent Director* ha operato come costante riferimento per gli altri amministratori indipendenti, collaborando, tra l'altro, con il Presidente del Consiglio di Amministrazione, al fine di garantire che gli amministratori indipendenti siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi.

Il Consiglio ha ritenuto necessaria la nomina di un *Lead Independent Director* in considerazione, tra l'altro, dell'ampiezza delle deleghe conferite al Presidente del Consiglio di Amministrazione (seppure lo stesso non ricopra il ruolo di C.E.O.) e degli incarichi dallo stesso ricoperti nelle *holding* di controllo della Società. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Casoli, è socio di maggioranza nella *holding* che indirettamente controlla la Società e ricopre nelle società controllanti di Elica incarichi di amministrazione; detiene pertanto indirettamente il controllo della Società ai sensi dell'art. 93 del TUF.

## 5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

Ai sensi della Raccomandazione n. 1. lett. f) del Codice, la Società dispone di un regolamento relativo alla gestione interna e alla comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate, così come definite dal combinato disposto degli articoli 7, Reg. 596/2014/UE e 114 comma 1 del TUF. Il Regolamento è stato aggiornato da ultimo nel marzo 2020.

Il regolamento adottato dalla Società si divide in due parti. La prima parte definisce il trattamento delle informazioni societarie e declina, in via generale, anche con riferimento alle società controllate, le modalità di identificazione ed il trattamento delle Informazioni Privilegiate, incluse: la relativa *disclosure*, il ritardo della relativa comunicazione al pubblico, le sanzioni in caso di mancato rispetto del regolamento, nonché l'ipotesi in cui la Società determinasse di procedere con sondaggi di mercato.

La seconda parte, invece, regola l'istituzione, la gestione e l'aggiornamento dell'elenco delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero in ragione delle funzioni svolte, hanno accesso alle informazioni indicate nel Reg. 596/2014/UE e all'art. 114, comma 1 TUF.

La Società ha provveduto a diffondere la conoscenza di tale regolamento sia al suo interno che presso le società controllate ed ha sistematicamente provveduto a gestire le informazioni privilegiate di volta in volta emerse in conformità al regolamento e alla normativa applicabile.

Da ultimo nel marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha aggiornato, altresì, le procedure sul "Trattamento delle Informazioni Privilegiate" e sulla "Gestione dell'elenco delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate".

Il ruolo di responsabile dei rapporti con gli investitori ("*Investor Relations Manager*") e della tenuta del Registro *Insider* della Società è stato affidato a Giulio Cocci, anche *Chief Executive Officer* della Società. L'*Investor Relations Manager* è operativamente supportato dalla *Lerxi Consulting*, società che in *outsourcing* svolge attività di consulenza direzionale nell'ambito di attività di *Investor Relations, Corporate, Financial Communication, Equity Capital Markets* per società quotate e non, nonché da altra società di consulenza per quanto riguarda la tenuta del Registro *Insider* e attività di *compliance*.

Segnatamente all'*Investor Relations Manager* è stato assegnato il compito di (i) curare i rapporti della Società con la comunità finanziaria; (ii) favorire il dialogo continuativo tra l'azienda e gli *stakeholder* ed in particolare con gli investitori e con i soci; (iii) rappresentare compiutamente agli investitori ed al mercato l'evoluzione del *business aziendale* e (iv) provvedere alle operazioni ed agli adempimenti relativi al Registro *Insider* della Società, in conformità a quanto disposto nel "Regolamento sul trattamento delle informazioni societarie e sull'istituzione del Registro *Insider*". La figura dell'*Investor Relations Manager* coincide, peraltro, con la figura del referente informativo, responsabile dei rapporti con Borsa Italiana e Consob.

Il ruolo di sostituto del referente informativo continua ad essere ricoperto da Francesca Pisani, *General Counsel* della Società, in carica dall'11 novembre 2010.

## 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art.123-bis, comma 2, lettera d), TUF

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità al Principio XI. e alla Raccomandazione n. 16. del Codice, ha deliberato e successivamente confermato, l'istituzione di un "Comitato per le Nomine e per la Remunerazione" e di un "Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità", formati da amministratori indipendenti.

Il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione è stato istituito ai sensi della Raccomandazione n. 16 del Codice. La scelta di costituire e mantenere un unico comitato per le nomine e per la remunerazione, confermata da ultimo dal Consiglio nel corso della valutazione effettuata il 29 aprile 2021, trova giustificazione sia in considerazione delle dimensioni del Consiglio e della Società stessa, sia nella necessità di mantenere, in linea con le esigenze della Società e nel rispetto delle condizioni del Codice, un'organizzazione snella ed efficace. Le funzioni e le attività del Comitato in materia di remunerazione e in materia di sostituzione di amministratori restano comunque chiaramente distinte.

Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità è stato istituito ai sensi della Raccomandazione n. 16 del Codice e della Raccomandazione n. 32 lett. c) del Codice.

I lavori dei Comitati sono coordinati dai rispettivi Presidenti.

L'art. 3.1. del Regolamento consiliare prevede che il Consiglio assicuri un'adeguata ripartizione interna delle proprie funzioni e, per quanto necessario, istituisce comitati consiliari con funzioni istruttorie, propositive e consultive. I Comitati si sono dotati di proprio regolamento che, per quanto non regolato dal Regolamento del Consiglio, definisce le funzioni, le modalità di funzionamento e di verbalizzazione delle riunioni di ciascun Comitato. L'informativa ai membri del Comitato viene regolamentata ed effettuata in conformità a quanto stabilito nel Regolamento del Consiglio. In occasione della riunione del 12 febbraio 2021, i Regolamenti di entrambi i Comitati sono stati aggiornati in adesione alle previsioni del nuovo Codice.

Maggiori informazioni anche in merito ai criteri per la determinazione dei comitati in conformità alla Raccomandazione n. 17. del Codice, sono riportate nelle successive sezioni 7.2 e 9.2.

## **7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI- COMITATO NOMINE**

### **7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

L'organo di amministrazione si adopera affinché il processo di nomina e di successione degli amministratori sia trasparente e funzionale a realizzare la composizione ottimale dell'organo stesso in conformità al Principio XIII. del Codice.

A tale scopo il Consiglio, in occasione della scadenza del mandato, ha deliberato l'esecuzione di un'autovalutazione con oggetto la dimensione, la composizione, e il concreto funzionamento dell'organo amministrativo e dei suoi comitati, considerando anche il ruolo che esso ha svolto nella definizione delle strategie e nel monitoraggio dell'andamento della gestione e dell'adeguatezza del sistema di controllo e di gestione dei rischi. In data 12 febbraio 2021, il Consiglio ha valutato l'esito di tale processo di autovalutazione, riferito all'esercizio 2020, per il quale si è avvalso del supporto esterno di *GC Governance Consulting*, società specializzata nella *corporate governance*. La *board evaluation* è stata condotta, attraverso colloqui liberi con gli amministratori, con la supervisione del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e per esso del Presidente dello stesso ed ha avuto ad oggetto il triennio di mandato in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020. L'esito della valutazione ed in particolare le raccomandazioni emerse per la consiliatura 2021-2023 sono state fatte proprie dal Consiglio, che ne ha tenuto conto nella definizione della relazione del Consiglio all'Assemblea, disponibile sul sito *internet* della Società al seguente *link* [www.elica.com/corporation/it/investor-relations/assemblea-azionisti](http://www.elica.com/corporation/it/investor-relations/assemblea-azionisti).

Il socio FAN, nella presentazione della lista per la nomina dei componenti il Consiglio, ha tenuto conto, come da richiesta del Consiglio medesimo, delle indicazioni contenute nella citata relazione.

In occasione della riunione consiliare del 27 ottobre 2021, su proposta del Comitato per le nomine e per la Remunerazione, il Consiglio ha ritenuto di non procedere per l'esercizio 2021 ad un'autovalutazione per il tramite di un consulente esterno, riservandosi comunque di effettuare valutazioni interne sull'efficacia della propria attività e dell'attività dei Comitati nel corso del 2022 e rimandando la valutazione sull'opportunità di coinvolgere un consulente indipendente nel processo di autovalutazione alla fine del 2022 e comunque in vista del rinnovo dell'organo consiliare.

\*\*\*

In data 12 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione di Elica ha approvato un piano per la successione degli amministratori esecutivi; vista la Raccomandazione n. 19 del Codice che rende eventuale per Elica l'adozione di un piano di successione, il 12 febbraio 2021 e il 10 febbraio 2022, il Consiglio ha valutato il piano di successione in vigore e l'opportunità del relativo mantenimento. In entrambe le circostanze, il Consiglio di Amministrazione ha valutato che il piano rappresenta uno strumento per assicurare la costante gestione del rischio, la *business continuity* e la sostenibilità di lungo periodo dell'impresa, attraverso la regolamentazione del processo di rinnovo, sostituzione e rimpiazzo degli amministratori esecutivi a fronte delle diverse possibili situazioni di cessazione non prevedibile dall'incarico, con le risorse dal profilo più idoneo.

Specificamente, il Consiglio di Amministrazione, avvalendosi della collaborazione del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e, ove necessario, della struttura aziendale, attraverso la procedura

definita nel Piano, assicura gli obiettivi sopra citati. In linea con le disposizioni del Piano di successione, in data 16 marzo 2021, Giulio Cocci è stato identificato come candidato ideale per la sostituzione di Mauro Sacchetto in qualità di Amministratore Delegato e *Chief Executive Officer*.

Il Comitato riferisce annualmente al Consiglio circa l'attività effettuata in materia di successione degli amministratori esecutivi ed esprime una valutazione sul grado di copertura del relativo rischio.

Il Consiglio di Amministrazione, avvalendosi del supporto del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, monitora altresì i sistemi adottati dalla Società per assicurare la sostituzione del *top management* e le relative tavole di successione.

## 7.2 COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità alla Raccomandazione n. 16 del Codice, ha istituito un Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

La Società, a seguito di valutazione da ultimo effettuata in data 29 aprile 2021, ha ritenuto di non costituire uno specifico Comitato per le Nomine; conseguentemente al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione sono state attribuite anche le funzioni del Comitato Nomine.

Membri del Comitato dal 29 aprile 2021 e per tutto il 2021, sono stati i Consiglieri Indipendenti Elio Cosimo Catania (Presidente), Angelo Catapano, Liliana Fratini Passi, Monica Nicolini e Susanna Zucchelli.<sup>11</sup> Fino al 29 aprile 2021, il Comitato era composto da Federica De Medici, Barbara Poggiali ed Elio Cosimo Catania, quest'ultimo sempre con funzioni di Presidente.

Al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione sono state attribuite tutte le funzioni previste dalle Raccomandazioni n. 19. e 25. del Codice. Inoltre, in data 12 febbraio 2016, al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, a seguito dell'adozione da parte della Società di un piano per la successione degli amministratori esecutivi, sono state attribuite le ulteriori funzioni necessarie alla effettiva implementazione dello stesso.<sup>12</sup>

Alle riunioni del Comitato è sempre richiesta la partecipazione del Collegio Sindacale, nella persona del Presidente e dei sindaci in carica.

I componenti del Comitato posseggono conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria e/o di politiche retributive; nella determinazione della composizione, il Consiglio ha privilegiato la competenza e l'esperienza dei relativi componenti, in conformità alla Raccomandazione n. 17. del Codice, ma anche la necessità di assicurare un adeguato coinvolgimento di tutti i Consiglieri indipendenti sulle materie oggetto di valutazione da parte del Comitato e successiva delibera consiliare.

Il Comitato garantisce la più ampia informazione e trasparenza sui compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche, nonché sulle rispettive modalità di determinazione.

Il Comitato riveste unicamente funzioni propositive e consultive, mentre il potere di determinare la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche resta in ogni caso in capo al Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

In particolare, il Comitato, con le modalità stabilite nel proprio regolamento, svolge le seguenti funzioni di supporto all'organo amministrativo nelle attività di:

- a) autovalutazione dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati, ai sensi delle raccomandazioni n. 21 e 22 del Codice, per quanto applicabili;
- b) definizione della composizione ottimale dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati, ove ritenuto opportuno, in considerazione del fatto che la raccomandazione n. 23 del Codice si applica alle società diverse da quelle a proprietà concentrata;
- c) individuazione dei candidati alla carica di amministratore in caso di cooptazione;
- d) eventuale presentazione di una lista da parte dell'organo di amministrazione uscente da attuarsi secondo modalità che ne assicurino una formazione e una presentazione trasparente;
- e) predisposizione, aggiornamento e attuazione dell'eventuale piano per la successione del *Chief Executive Officer* e degli altri amministratori esecutivi.
- f) elaborazione della politica per la remunerazione;

---

<sup>11</sup>Non ci sono state modifiche nella composizione del Comitato nel corso del 2022.

<sup>12</sup> Per maggiori dettagli si rinvia al § 7.1. Sezione: Autovalutazione e successione degli amministratori.

- g) presentazione proposte o espressione pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- h) monitoraggio della concreta applicazione della politica per la remunerazione e verifica, in particolare, dell'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance;
- i) valutazione periodica dell'adeguatezza e della coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori e del *top management*.

Con riguardo alle attività svolte dal Comitato nel corso del 2021, all'indicazione dei soggetti che partecipano alle relative riunioni e agli strumenti e risorse messi a disposizione dello stesso, si rinvia a quanto contenuto nella prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Per maggiori informazioni riguardanti il numero delle riunioni tenute e la partecipazione effettiva alle stesse da parte di ciascun componente cfr. TABELLA 3 "STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI".

## **8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Per le informazioni di cui alla presente Sezione, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione, Sezione 1.

## **9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI- COMITATO CONTROLLO, RISCHI E SOSTENIBILITA'**

Il Consiglio, cui compete la responsabilità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi nel suo complesso, definisce, anche avvalendosi del supporto del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, le linee di indirizzo in modo che i principali rischi della Società e del Gruppo risultino identificati, misurati, gestiti e monitorati in linea con i modelli di riferimento nazionali ed internazionali.

Nel definire le linee di indirizzo del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno, il Consiglio ha inoltre determinato la compatibilità di tale sistema con gli obiettivi strategici individuati e il livello di rischio ritenuto accettabile, nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo.

Il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, basato sul modello di riferimento "*COSO Report*" e sui principi del Codice, è costituito da un insieme strutturato e organico di regole, procedure e strutture organizzative con la finalità di prevenire o limitare le conseguenze di risultati inattesi e di consentire il raggiungimento degli obiettivi strategici e operativi, di conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili (*compliance*) e di corretta e trasparente informativa (*reporting*). Tale sistema interessa tutta la Società e coinvolge soggetti differenti cui sono attribuiti specifici ruoli e responsabilità.

Il Consiglio di Amministrazione ha definito le linee guida del Sistema di Controllo Interno, tenendo conto della natura e del livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici aziendali. Tali rischi sono individuati sulla base dei seguenti criteri:

- a) natura del rischio, con particolare riferimento ai rischi di natura finanziaria, quelli relativi all'osservanza delle norme contabili e quelli con un potenziale significativo impatto sulla reputazione della Società;
- b) significativa probabilità del verificarsi del rischio;
- c) limitata capacità della Società a ridurre l'impatto del rischio sulla sua operatività;
- d) significativa entità del rischio.

L'organo amministrativo, tenuto conto peraltro delle relazioni dell'Organismo di Vigilanza, delle relazioni dell'*Internal Audit* e delle conclusioni del Responsabile *Internal Audit* nella relazione annuale sul sistema di controllo interno, delle informazioni ricevute dagli organi preposti e del parere dell'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno, ha emesso un giudizio di sostanziale adeguatezza (livello di maturità "Definito"), efficacia ed effettivo funzionamento del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, fermi restando alcuni ambiti di miglioramento.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ha approvato il piano di audit predisposto dalla funzione *Internal Audit*.

## 9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER

La Società ha affidato al *Chief Executive Officer* l'incarico di Amministratore incaricato dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Controllo Interno e di gestione dei rischi, conformemente a quanto previsto dalla Raccomandazione n. 32 lett. b) del Codice.

In particolare, nel corso del 2021 in conformità alla Raccomandazione n. 34 del Codice, l'Amministratore Incaricato, nell'esercizio delle sue funzioni, ha:

- curato l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e sottoposto gli stessi al periodico esame del Consiglio in occasione dell'approvazione delle trimestrali;
- dato esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio curando la progettazione, realizzazione e gestione del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, verificandone l'adeguatezza e l'efficacia provvedendo a realizzare gli eventuali adattamenti resi necessari dalla dinamica delle condizioni operative, del panorama legislativo e regolamentare;
- ha affidato alla funzione *Internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al presidente del Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo, Rischi e sostenibilità e al Presidente del Collegio Sindacale;
- ha riferito tempestivamente al Comitato Controllo, Rischi e sostenibilità, e per esso alla Presidente del Comitato, in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il Comitato potesse prendere le opportune iniziative.

## 9.2 COMITATO CONTROLLO, RISCHI E SOSTENIBILITA'

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità alla Raccomandazione n. 32 lett. c) del Codice, ha istituito un Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità.

Membri del Comitato, dal 29 aprile 2021, sono i Consiglieri Indipendenti Susanna Zucchelli (Presidente), Elio Cosimo Catania, Angelo Catapano, Liliana Fratini Passi e Monica Nicolini.<sup>13</sup> Fino alla data del 29 aprile il Comitato era composto da Elio Cosimo Catania, Federica De Medici e Cristina Finocchi Mahne in qualità di Presidente.

All'interno del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità è assicurata un'adeguata esperienza in materia contabile, finanziaria e di gestione dei rischi. Almeno un componente possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria e/o di gestione dei rischi, in conformità alla Raccomandazione n. 35. del Codice.

Alle riunioni del Comitato è sempre richiesta la partecipazione del Collegio Sindacale, nella persona del Presidente e dei sindaci in carica. In relazione a specifiche materie trattate all'ordine del giorno, e comunque su invito, partecipano altresì: il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, il Responsabile *Internal Audit* e *managers* della Società quali il CISO e il *Chief Financial Officer*.

Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, nell'ambito dei propri poteri, in osservanza alle raccomandazioni del Codice, supporta, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche. In conformità alla Raccomandazione n. 35. del Codice, il Comitato svolge funzioni istruttorie, propositive e consultive. In particolare, il Comitato, nel coadiuvare il Consiglio di Amministrazione:

a) valuta, sentiti il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il revisore legale e l'organo di controllo, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;

---

<sup>13</sup>Non ci sono state modifiche nella composizione del Comitato nel corso del 2022.

- b) valuta l' idoneità dell'informazione periodica, finanziaria e non finanziaria, a rappresentare correttamente il modello di *business*, le strategie della società, l'impatto della sua attività e le performance conseguite;
- c) esamina il contenuto dell'informazione periodica a carattere non finanziario rilevante ai fini del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- d) esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali e supporta le valutazioni e le decisioni dell'organo di amministrazione relative alla gestione di rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui quest'ultimo sia venuto a conoscenza;
- e) esamina le relazioni periodiche e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione di *Internal Audit*;
- f) monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *Internal audit*;
- g) può affidare alla funzione di *Internal Audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al presidente dell'organo di controllo;
- h) riferisce all'organo di amministrazione, almeno in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

In materia di Operazioni con Parti Correlate, il Comitato svolge le funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

In materia di sostenibilità, il Comitato svolge funzione propositiva e consultiva nei confronti del Consiglio di Amministrazione in conformità al D. Lgs. 254/2016 in applicazione della normativa comunitaria in materia di sostenibilità, per tale intendendosi i processi, le iniziative e le attività tese a presidiare l'impegno della Società per lo sviluppo sostenibile lungo la catena del valore. A titolo esemplificativo e non esaustivo, il Comitato:

- esamina e valuta: (i) le politiche di sostenibilità volte ad assicurare la creazione di valore nel tempo per la generalità degli azionisti e per tutti gli altri *stakeholders* in un orizzonte di medio-lungo periodo, nel rispetto dei principi di sviluppo sostenibile; (ii) gli indirizzi, gli obiettivi, e i conseguenti processi, di sostenibilità e la rendicontazione di sostenibilità sottoposta annualmente al Consiglio di Amministrazione;
- esamina le iniziative di sostenibilità eventualmente sottoposte al Consiglio di Amministrazione;
- esprime, su richiesta del Consiglio, un parere su altre questioni in materia di sostenibilità.

Nel corso del 2021, il Comitato:

- in tema di Parti Correlate, ha approvato la proposta di adeguamento della Procedura Parti Correlate alle recenti modifiche introdotte ed ha monitorato le operazioni effettuate con parti correlate;
- ha approvato la proposta di adeguamento del regolamento del Comitato alle novità introdotte dal Codice di *Corporate Governance*;
- valutato l'andamento del Piano di Audit 2021 e approvato la proposta di Piano di Audit 2022;
- ha valutato la proposta relativa agli Obiettivi 2020 del Responsabile *Internal Audit*, e la proposta di Obiettivi per il 2021;
- si è espresso favorevolmente rispetto al progetto *Environmental, social and corporate governance (ESG)* presentato dal *management*, ha partecipato attivamente alla definizione degli obiettivi del piano e si è proposto, nel corso del mandato e nello svolgimento delle sue funzioni istruttorie, propositive e consultive, di promuovere una governance di sostenibilità con l'obiettivo di sottoporre alla valutazione del Consiglio la predisposizione di un bilancio di sostenibilità, compatibilmente con le tempistiche necessarie all'azienda per portare avanti il progetto. A tale scopo e con l'obiettivo di monitorare l'andamento del progetto, ha chiesto che la materia della sostenibilità venisse trattata in occasione di ogni riunione del Comitato medesimo;
- valutato l'analisi di materialità, la proposta di Dichiarazione Non Finanziaria e la procedura per la redazione della stessa;
- dato parere favorevole alla proposta dell'Organismo di Vigilanza di aggiornare il modello 231 riorganizzato per processo di *business*;

- monitorato lo svolgimento di attività di formazione dei dipendenti in particolare a seguito dell'aggiornamento del Modello e dei membri del Comitato medesimo;
- ha preso atto della adozione della Procedura in ambito *Privacy* denominata "Modello organizzativo *Data Protection*";
- valutato i rischi del credito, finanziari ed FX.

Il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni nei termini stabiliti dal Consiglio. Pertanto, avvalendosi il Comitato delle risorse, dei mezzi e delle strutture della Società non si è provveduto a destinare allo stesso specifiche risorse finanziarie.

### 9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE *INTERNAL AUDIT*

Il Consiglio ha nominato Daniele Bruni responsabile della funzione di *Internal Audit* quale soggetto incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante, adeguato e coerente con le linee di indirizzo definite dal Consiglio. Il Responsabile *Internal Audit*, che non è responsabile di alcuna attività operativa, riporta al Consiglio di Amministrazione ed è dotato di adeguati requisiti di professionalità ed indipendenza. Il Responsabile *Internal Audit* si avvale per lo svolgimento delle attività di società di consulenza esterna specializzate ed indipendenti ed ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico.

La remunerazione del Responsabile della funzione è stata definita dal Consiglio di Amministrazione in coerenza con le politiche aziendali.

Nel corso del 2021, l'*Internal Audit* ha condotto le proprie attività in linea con il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della funzione e approvato dal Consiglio, sentiti il Collegio Sindacale e il *Chief Executive Officer*. In particolare:

- ha verificato, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli *standard* internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di *audit*, approvato dal Consiglio, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi (Raccomandazione n. 36. lett. a));
- ha predisposto relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, oltre che una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (Raccomandazione n. 36. lett. b)) e le ha trasmesse ai presidenti del collegio sindacale, del comitato controllo e rischi e del Consiglio di amministrazione nonché al *Chief Executive Officer*, (Raccomandazione n. 36. lett. d));
- ha predisposto tempestivamente le relazioni e gli *audit* richiesti, dandone informazione al collegio sindacale, al comitato controllo e rischi al Presidente del Consiglio di amministrazione nonché al *Chief Executive Officer* (Raccomandazione n. 36. lett. d));
- ha verificato, nell'ambito del piano di *audit*, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile (Raccomandazione n. 36. lett. e)).

Più specificamente, gli incarichi svolti hanno riguardato i vari ambiti di copertura, con riferimento ai *financial audit*, focalizzati su processi di natura finanziaria, inclusi quelli relativi alla gestione dei rischi e dei connessi presidi di natura amministrativo-contabile adottati dalle società del Gruppo ai fini della predisposizione dell'informativa finanziaria; ai *compliance audit*, finalizzati ad assicurare l'effettiva attuazione del sistema di controllo per il rispetto di norme o regolamenti interni o esterni ed agli *operational audit*, finalizzati alla valutazione dell'efficienza ed efficacia degli strumenti di presidio dei rischi dei processi operativi.

Le valutazioni riportate dal Responsabile dell'*Internal Audit* nelle proprie relazioni non hanno evidenziato situazioni nel complesso pregiudizievoli dell'idoneità ed operatività del sistema di controllo interno e gestione dei rischi. Le eccezioni rilevate sono state portate all'attenzione del *management* coinvolto al fine di attuare le azioni correttive necessarie, il cui completamento è oggetto di monitoraggio nel tempo.

### 9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs.231/2001

La Società, in relazione all'entrata in vigore del D.lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e successive modifiche e integrazioni, che ha introdotto uno specifico regime di responsabilità a carico delle società per alcune tipologie di reati, ha adottato i provvedimenti idonei ad evitare, secondo le previsioni della stessa normativa, l'insorgere di tale responsabilità a proprio carico, con l'istituzione di specifici protocolli e sistemi di vigilanza volti alla prevenzione di talune fattispecie di reati.

A tal fine la Società ha adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2008, il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/01, che è stato quindi successivamente più volte aggiornato, a seguito di intervenute modifiche normative ed organizzative. A febbraio 2021, il Modello ha subito una riorganizzazione sostanziale delle parti Speciali, ora sviluppate per "processo di *business*" e si compone di una Parte Generale e di undici parti speciali.

La Parte Generale tratta essenzialmente del sistema di *governance* della società, dell'adozione del Modello Organizzativo, dell'Organismo di Vigilanza (di seguito anche "O.d.V.") e dei flussi informativi che allo stesso devono pervenire, nonché dei *reporting* da parte dell'O.d.V. nei confronti degli organi societari; della formazione del personale e del sistema disciplinare per la mancata osservanza delle prescrizioni del Modello.

Le parti speciali relative ad altrettanti macro-processi di *business* includono le varie fattispecie di reato previste nel decreto ed astrattamente applicabili alla realtà aziendale: (i) Ricerca e Sviluppo, (ii) Approvvigionamento (iii) Logistica, (iv) Vendite (v) Salute e Sicurezza sui luoghi di lavoro, (vi) Ambiente, (vii) Risorse Umane (viii) Sistemi Informativi, (ix) Amministrazione Finanza e Controllo (x) Reati Legale, (xi) Relazioni Esterne.

Le parti speciali del Modello elencano le aree di rischio per la relativa tipologia di reato, richiamano gli specifici protocolli decisionali e le relative norme di comportamento per quanti operano nelle aree suddette e ne definiscono le procedure di monitoraggio.

Allegati e parti integranti del Modello Organizzativo di ELICA sono:

- Codice Etico e sistema disciplinare;
- Elenco reati 231/01;
- Flussi informativi verso l'O.d.V.;
- Matrice di Raccordo
- Statuto dell'O.d.V.;

Per ulteriori informazioni si rimanda al sito <https://elica.com/corporation/it/corporate-governance/area-231>.

Il Consiglio di Amministrazione di Elica del 27 ottobre 2021 ha deliberato di prorogare il mandato dell'Organismo di Vigilanza fino al 31 dicembre 2024, confermando come membri dello stesso Paolo Massinissa Magini, in qualità di Presidente, Marco Cruciani e Daniele Bruni.

L'O.d.V. trasmette al Consiglio di Amministrazione, con cadenza semestrale, un rapporto scritto in merito all'attuazione e all'effettivo funzionamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì attribuito all'O.d.V. una dotazione adeguata di risorse finanziarie della quale l'Organismo stesso potrà disporre per ogni esigenza necessaria al corretto svolgimento dei propri compiti. Tale dotazione è peraltro rideterminabile in base alle eventuali accresciute necessità su proposta dell'O.d.V. medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione, a seguito di valutazione, ha ritenuto di non attribuire le funzioni di O.d.V. al Collegio Sindacale, ritenendo opportuno mantenere due distinti organismi. Il coordinamento tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è assicurato dalla presenza del Responsabile *Internal Audit* al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità (a cui partecipa l'Organo di Controllo) e dalla diretta relazione dell'Organo di Controllo con l'O.d.V. e con il Responsabile *Internal Audit*.

## 9.5 SOCIETÀ DI REVISIONE

La Società, in data 29 aprile 2015, ha conferito incarico alla società di revisione KPMG S.p.A. per il novennio 2015-2023.

#### **9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI**

In conformità a quanto disposto dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico così come modificato dalla legge 28 dicembre 2005 n. 262 (c.d. "Legge sul Risparmio") ed in osservanza dell'articolo 26 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione, in data 16 marzo 2021, ha nominato Emilio Silvi Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari; in pari data, a Stefania Santarelli è stato attribuito il ruolo di *Chief Financial Officer*. Precedentemente, il ruolo di *Chief Financial Officer* e di Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari era ricoperto da Giulio Cocci, attuale *Chief Executive Officer*. Tali ruoli sono stati confermati dal Consiglio di Amministrazione neominato nella riunione del 29 aprile 2021.

La nomina del dirigente preposto è avvenuta da parte del Consiglio di Amministrazione, in conformità all'articolo 26 dello Statuto e alla normativa vigente, previa valutazione positiva sul possesso dei requisiti di professionalità (caratterizzati da specifica competenza in materia di amministrazione, finanza e controllo) nonché di onorabilità del candidato individuato.

La Società provvede a fornire al Dirigente Preposto adeguate risorse e mezzi, necessari all'espletamento delle sue funzioni.

In particolare, al fine di svolgere adeguatamente il proprio ruolo, il Dirigente Preposto dispone, tra l'altro, dei poteri e dei mezzi previsti nelle linee guida per lo svolgimento delle attività di dirigente preposto elaborate da Confindustria (ed. 13 dicembre 2007).

Il Dirigente Preposto, nell'esercizio del proprio ruolo istituzionale, in applicazione di quanto previsto dal citato articolo 154-*bis* del TUF:

- svolge specifici compiti di controllo ed indirizzo in relazione agli atti e alle comunicazioni della Società previste dalla legge o diffuse al mercato, contenenti informazioni e dati sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società, accompagnati da una dichiarazione scritta dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, che ne attestano la corrispondenza al vero;
- provvede alla predisposizione di procedure amministrative e contabili per la redazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario;
- attesta, unitamente agli organi amministrativi delegati, con apposita relazione allegata al bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato, l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili adottate nel corso dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, nonché la corrispondenza del bilancio alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Il Sistema di controllo contabile interno è volto a fornire la ragionevole certezza che l'informativa contabile diffusa fornisca agli utilizzatori una rappresentazione veritiera e corretta dei fatti di gestione, della corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili nonché dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili nel corso del periodo a cui si riferiscono i documenti periodici contabili. A tal fine, il Dirigente Preposto può avvalersi della collaborazione e delle attività di verifica effettuate dalla struttura di *Internal Audit* in tale ambito.

\*\*\*

Le varie funzioni aziendali collaborano, in conformità alla Raccomandazione n. 32. lett. e) del Codice, ciascuna per quanto di rispettiva competenza all'individuazione e gestione dei rischi; in particolare l'Area Amministrazione Finanza e Controllo, la funzione *Legal & Corporate Affairs* e la funzione *Risk & Compliance* supportano gli organi preposti nella identificazione e nella gestione delle attività di *compliance*.

In conformità alla Raccomandazione n.33. lett. d) del Codice, in data 27 ottobre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di non adottare ulteriori misure per garantire l'efficacia e l'imparzialità di giudizio delle funzioni aziendali coinvolte nei controlli valutando le stesse dotate di adeguate professionalità e risorse.

\*\*\*

Sul dettaglio delle principali caratteristiche del Sistema di Gestione dei Rischi e di Controllo Interno in relazione al processo di Informativa Finanziaria si rinvia all'ALLEGATO 1.

\*\*\*

#### **9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione ha assegnato, per quanto di rispettiva competenza, specifiche funzioni a ciascun soggetto coinvolto nel sistema di controllo ed ha previsto obblighi informativi per assicurare il coordinamento delle attività e regolare i flussi informativi al fine di massimizzare l'efficienza del sistema stesso, ridurre le duplicazioni di attività e garantire un efficace svolgimento dei compiti propri del collegio sindacale.

Il Responsabile della funzione *Internal Audit* e membro dell'Organismo di Vigilanza svolge un'importante funzione di coordinamento, interfacciandosi con tutti i soggetti coinvolti nel sistema di controllo.

I membri del Collegio Sindacale partecipano alle riunioni del Comitato, Controllo Rischi e Sostenibilità, alle quali è sempre invitato il Responsabile della funzione *Internal Audit*; tale pratica consente di efficientare il flusso informativo verso i soggetti coinvolti nel sistema di controllo. Comunque, all'Organo di Controllo viene assicurata la possibilità di approfondire le materie di interesse in occasione delle verifiche periodiche presso la Società.

#### **10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

A seguito della delibera n. 21624 del 10 dicembre 2020, con la quale la Consob ha modificato il Regolamento adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate ("Regolamento OPC") e il Regolamento adottato con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017 in materia di mercati ("Regolamento Mercati"), nel corso della riunione del 12 febbraio 2021, il Consiglio ha preso atto della necessità di aggiornare la procedura prima dell'entrata in vigore del Regolamento, prevista per il 1° luglio 2021. Successivamente, in data 5 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate" ("Procedura OPC"), disponibile sul sito <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*, al quale si rinvia.

Per quanto riguarda le operazioni nelle quali un amministratore abbia, per conto proprio o di terzi, un interesse, l'amministratore interessato è chiamato, salvo specifiche circostanze, ad astenersi dal voto o ad allontanarsi dalla riunione al momento della discussione e della deliberazione. Qualora l'operazione non sia soggetta alla preventiva approvazione del Consiglio di Amministrazione ma rientri nei poteri delegati all'amministratore interessato, anche attraverso l'esercizio di procura specifica rilasciata, quest'ultimo si astiene dal compiere detta operazione e provvede a fornire tempestiva ed esauriente informativa al riguardo al Consiglio.

Al fine della individuazione delle operazioni nelle quali un amministratore possa avere interesse, anche per conto di terzi, la Società si avvale tra l'altro di un *database* elettronico contenente l'identificazione anagrafica delle parti correlate agli amministratori della Società.

Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità svolge anche le funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. Per dettagli sulla composizione del Comitato, la funzione e le principali attività svolte nel corso dell'esercizio si rimanda alla sezione 9.2 "COMITATO CONTROLLO, RISCHI E SOSTENIBILITÀ".

## 11. COLLEGIO SINDACALE

### 11.1 NOMINA DEI SINDACI

Per quanto relativo alla nomina dei sindaci si rinvia alla Sezione 4.2 “NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art.123-bis, comma 1, lettera l), prima parte, TUF)”.

Il meccanismo ivi descritto è stato da ultimo adottato in occasione del rinnovo del collegio Sindacale deliberato nel corso della riunione assembleare del 29 aprile 2021.

### 11.2 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

Ai sensi dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato, in osservanza di quanto previsto con riferimento all'autonomia e all'indipendenza, dall'Assemblea del 29 aprile 2021 e rimarrà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

In particolare, in occasione della nomina, è stata presentata una lista da parte dell'azionista di maggioranza FAN S.r.l., che proponeva il seguente elenco di candidati:

#### SINDACI EFFETTIVI

1. FREZZOTTI GIOVANNI
2. BELLI MASSIMILIANO
3. ROMAGNOLI SIMONA

#### SINDACI SUPPLENTI

1. TIRANTI LEANDRO
2. SPACCAPANICCIA SERENELLA

Per maggiori dettagli sulla lista si rinvia alla documentazione relativa alla citata Assemblea dei Soci disponibile sul sito internet della Società.

Di seguito viene riportato l'esito delle votazioni dei soci presenti all'Assemblea:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 51.686.907 PARI AL 100% DEI VOTANTI.

Nella TABELLA 4 – STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE allegata alla presente relazione viene riportata la composizione del Collegio Sindacale alla data del 31 dicembre 2021, che coincide con la composizione dello stesso alla data di redazione della presente Relazione.

In occasione dell'Assemblea di nomina del nuovo Collegio Sindacale l'Assemblea ha provveduto a fissare la remunerazione dei sindaci, tenendo conto dell'impegno richiesto, della rilevanza del ruolo ricoperto, nonché delle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa.

All'atto della nomina, i Sindaci hanno confermato di non avere e di non aver avuto nell'esercizio precedente, direttamente o indirettamente, partecipazioni nella Società.

Di seguito vengono riportati in sintesi i *curricula vitae* dei componenti il Collegio Sindacale.

**Giovanni Frezzotti:** Presidente del Collegio Sindacale della Elica S.p.A.. Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ancona dal 12/03/1965 al n. 16/A, nonché all'Albo dei Consulenti Tecnici presso il Tribunale Civile e Penale di Ancona. Iscritto nel Registro dei Revisori Legali con D.M. 12/04/1995 pubblicato sulla G.U. – S.O. n. 31 bis del 21/04/1995 – IV Serie Speciale al n. 25202.

Ricopre la carica di Amministratore della Acbgroup S.p.A., della Apell S.p.A., della Compagnia Sviluppi Industriali ed Immobiliari S.p.A., della Fileni Alimentare S.p.A., della Fincrea S.r.l., della Fondazione Renco, della Renco Group S.p.A. e della Renco S.p.A..

È Presidente del Collegio Sindacale della Antares Private Equity S.p.A., della Ceta S.p.A., della Co.ge.fin. S.p.A., della Fimag S.p.A., della Fondazione Federico II Stupor Mundi, della Frapi S.p.A., della Garinvest S.p.A., della Garofoli S.p.A., della Gilfin S.p.A., della Engifin S.p.A., della Golden Lady Company S.p.A., della Goldenpoint S.p.A., della Montenegro S.r.l., e della SLL Group S.p.A..

E' sindaco effettivo del Collegio Sindacale della Bonomelli S.r.l., della Enovetro S.p.A., della Lole S.p.A. e della Pieralisi International S.A. .

E' sindaco Unico della Fineldo S.r.l. ,della Gi.gar. S.r.l., delle Autolinee F.Ili Bucci Urbino Pesaro S.r.l. e della Società Trasporti F.Ili Bucci S.r.l.. E' revisore legale della Renogroup S.r.l..

**Massimiliano Belli:** Sindaco Effettivo della Elica S.p.A.. Iscritto all'ordine degli Avvocati di Ancona dal 24/10/2000, Avvocato Cassazionista dal 28/11/2012.

Laurea in Giurisprudenza Università LUISS "Guido Carli" Roma. Dottore di ricerca in Diritto e Processo Penale – Università di Macerata.

Professore a contratto presso la Scuola di Specializzazione per le Professioni Legali – Università di Bologna.

Vicepresidente della Camera Penale di Ancona.

Componente dell'Osservatorio D.lgs. 231/2001 dell'Unione Camere Penali Italiane.

Componente del Comitato Scientifico della Scuola Forense del Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Ancona.

Componente del Consiglio Direttivo della Associazione Nazionale Tributaristi Italiani – Sezione Marche-Abruzzo.

Relatore e docente in master, convegni e seminari; autore di pubblicazioni principalmente in materia di diritto penale d'impresa.

**Simona Romagnoli:** Sindaco Effettivo della Elica S.p.A.. Iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ancona dal 13/10/2020 al n. 486/A, nonché all'Albo dei Consulenti Tecnici presso il Tribunale Civile e Penale di Ancona. Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. del 27/07/2001, pubblicato sulla G.U. n. 67 – IV Serie Speciale del 24/08/2001.

Nominata dal Tribunale di Ancona Commissario Giudiziale e Curatore Fallimentare, è specializzata nella gestione delle procedure concorsuali nonché di gestione della crisi di impresa.

È stata liquidatore di un'importante realtà industriale con sede in provincia di Ascoli Piceno, trattando i temi della gestione industriale con cessione di azienda in esercizio.

È membro di vari collegi sindacali, è stata membro del Consiglio di Amministrazione di una locale Banca di Credito Cooperativo.

È inoltre membro del Comitato Direttivo del Centro Studio di Diritto Fallimentare con il ruolo di tesoriere.

**Leandro Tiranti:** nato a Sassoferrato (AN) il 04/05/1966, Sindaco Supplente di Elica S.p.A., iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili Circostrizione del Tribunale di Ancona numero 321 alla Sez. A dall'anno 1994; iscritto all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice presso il Tribunale di Ancona; iscritto nel registro dei Revisori contabili al numero 72.312 come da Decreto del direttore generale degli affari civili e delle libere professioni del 26 maggio 1999 pubblicato sulla G.U. 4a serie speciale n. 45 dell'8 giugno 1999. Ricopre la carica di Presidente del Collegio Sindacale in TR V.I.C. S.p.A. - OV S.p.A. - Tre Pini S.p.a. - F.I.D.E.A. S.p.A.; la carica di Sindaco Effettivo in Fintrack S.p.A. - Air Force S.p.A. - Industriaumbra S.p.a. - Diatech s.r.l. - TOOA s.p.a..

**Spaccapaniccia Serenella:** Sindaco Supplente di Elica S.p.A.. Iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ancona dal 12/04/1994 al n. 308; nonché all'Albo dei Consulenti Tecnici presso il Tribunale Civile e Penale di Ancona dall'1/01/1997. Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. del 26/05/1999, pubblicato sulla G.U. n. 45 – IV serie speciale dell'8/06/1999 al n. 72269. Ricopre la carica di Sindaco supplente di Moncaro S.p.A., componente effettivo del Collegio Sindacale presso n. 8 Enti No Profit nella Regione Marche; di Revisore Unico presso un Ordine Professionale Regionale; di Consigliere presso ODCEC (Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili) di Ancona; di Consigliere delegato alle Commissioni Studi Enti No Profit/Terzo Settore e alle Pari Opportunità presso l'ODCEC di Ancona; componente Gruppo di Lavoro del CNDCEC (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili) sul Terzo Settore; ricopre la carica di Vicepresidente nel Consiglio di Amministrazione della A.FO.PROF in rappresentanza dell'ODCEC della provincia di Ancona; componente del Comitato consultivo per l'Osservatorio del Mercato Immobiliare presso l'Agenzia delle Entrate Ufficio Provinciale di Ancona; Consigliere Cda Conerobus SpA; Consigliere ATMA S.C. P A; Sindaco effettivo Web Forniture soc.coop..

Per quanto attiene alla attività svolta, il Collegio Sindacale, nell'esercizio 2021, si è riunito ventuno volte, rispettivamente in data 25 gennaio, 12 febbraio, 25 febbraio (n. 2 volte), 9 marzo, 11 marzo, 16 marzo, 17 marzo, 22 marzo, 25 marzo, 23 aprile, 29 aprile, 5 maggio, 15 luglio, 23 agosto, 15 ottobre (n. 2 volte), 4 novembre, 30 novembre, 16 dicembre e 23 dicembre 2021.

La durata media delle riunioni è stata pari a due ore.

Nell'esercizio 2022 il Collegio Sindacale si è riunito 5 volte in data 3 febbraio, 10 febbraio, 15 febbraio, 1° marzo e 11 marzo 2022.

L'attività del Collegio Sindacale ha avuto ad oggetto, tra l'altro, la verifica dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei membri dello stesso. Il Collegio Sindacale nel corso delle anzidette verifiche non ha rilevato anomalie, come risulta dai verbali del 29 aprile 2021 e dell'11 marzo 2022.

Il Collegio Sindacale ha altresì valutato, con esito positivo, la permanenza dei requisiti di indipendenza dei propri membri in occasione della riunione del 29 aprile 2021 e dell'11 marzo 2022.

In data 29 aprile 2021 e 16 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto della relazione di autovalutazione del Collegio Sindacale comprensiva della verifica di indipendenza dei propri membri

anche ai sensi del Codice. L'autovalutazione è stata effettuata considerando tutte le informazioni messe a disposizione da ciascun componente e le circostanze note.

Si precisa che la definizione dei criteri quantitativi e qualitativi per la definizione della significatività delle relazioni dei sindaci e la definizione di "stretti familiari" definita dal Consiglio all'inizio del mandato si applica anche al Collegio Sindacale.<sup>14</sup>

Dall'autovalutazione effettuata dal Collegio risulta, altresì, l'idoneità dei membri del Collegio Sindacale a svolgere l'incarico e l'adeguata composizione dell'organo anche con riferimento ai requisiti di professionalità, competenza, onorabilità e riparto tra i generi.

I componenti del Collegio Sindacale hanno adeguata esperienza e conoscenza del settore di attività in cui la Società opera; comunque, ai fini di una migliore conoscenza dello stesso, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, nonché del quadro normativo di riferimento, il Collegio Sindacale partecipa alle riunioni del Consiglio e dei Comitati, nonché, nel corso del mandato, a riunioni di approfondimento appositamente organizzate.

I componenti del Collegio possono dedicare il tempo necessario allo svolgimento dell'incarico ed hanno risorse adeguate a tale scopo. Il numero degli incarichi risulta inferiore al massimo consentito dalla normativa applicabile.

Dell'esito dell'autovalutazione, la Società ha provveduto a darne comunicazione al mercato.

Da ultimo il Collegio, all'esito della valutazione effettuata, ha riferito che le attività preventivamente pianificate sono state eseguite fino alla data della presente relazione.

Il Collegio ha costantemente vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione nello svolgimento della sua attività, verificando senza rilievi il rispetto della norma, la natura e l'entità dei servizi diversi dalla revisione contabile prestati alla Società.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, si è coordinato con la funzione di *Internal Audit* e con il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità attraverso scambi di informativa relativi alle rispettive attività e la partecipazione ai Comitati Controllo, Rischi e Sostenibilità tenutisi nel corso dell'esercizio. Peraltro, il Collegio Sindacale partecipa anche alle riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

---

<sup>14</sup> Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director"

### **Criteri e Politiche di diversità**

Elica si è dotata, dal 2017, della “Politica in materia di diversità degli organi direttivi e di controllo”, nella quale vengono declinati i criteri di diversità generalmente adottati per definire la composizione degli organi sociali. I criteri declinati nella politica tengono conto delle previsioni del Codice e si applicano anche in occasione del rinnovo dell’organo di controllo. La politica è stata aggiornata, da ultimo nel febbraio 2021.

Al fine di assicurare che i soci interessati alla presentazione delle liste, in occasione del rinnovo degli organi sociali, avessero a disposizione le informazioni relative ai criteri e agli obiettivi di diversità perseguiti, nella relazione dell’organo di controllo all’Assemblea del 16 marzo 2021 per il rinnovo del Collegio Sindacale, alla quale si rinvia, il Consiglio ha auspicato che nella composizione del Collegio Sindacale venissero assicurate la diversità in termini di età, genere e percorso formativo e professionale.

In occasione del rinnovo dell’organo di controllo, l’azionista di maggioranza FAN S.r.l. nella composizione della lista presentata ha tenuto conto dei criteri di diversità enunciati dal Consiglio anche in quanto ha incluso candidati di genere differente nel rapporto di uno su tre per i sindaci effettivi e di uno su due per i sindaci supplenti; ha, inoltre, incluso profili diversi per esperienza professionale e per età.

Per maggiori informazioni si rinvia alla precedente Sezione 4.3, par. “Criteri e Politiche di diversità nella composizione del Consiglio e nell’organizzazione aziendale”.

### **Indipendenza**

Vedi Sezione precedente 11.2 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettere d) e d-*bis*), TUF.

### **Remunerazione**

La remunerazione per i membri del Collegio Sindacale è stata determinata dall’assemblea dei soci al momento della nomina. Il Consiglio ha invitato i soci in occasione della presentazione delle liste a formulare proposte sulla determinazione del compenso spettante ai singoli componenti il Collegio, non ritenendo opportuno effettuare esso stesso proposte senza conoscere l’identità dei candidati e quindi nell’impossibilità di determinare un compenso adeguato.

Il socio FAN, in occasione della presentazione delle liste, in ottemperanza alla richiesta del Consiglio, ha proposto il compenso che è stato successivamente approvato dall’Assemblea. Nella definizione della proposta, il socio ha dichiarato di aver tenuto conto della professionalità, della competenza e dell’impegno richiesti ai candidati; delle responsabilità derivanti dall’acquisizione del ruolo, nonché delle pratiche di remunerazione adottate in società comparabili. Per i dettagli sulla remunerazione al Collegio Sindacale si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione, pubblicata contestualmente alla presente relazione sul sito di corporate della Società.

### **Gestione degli Interessi**

Il Collegio Sindacale ha constatato che la Società, avendo aderito al Codice, prevede che il Sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società informi tempestivamente ed in modo esauriente gli altri Sindaci ed il Presidente del Consiglio circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse. Ai sensi del Regolamento Consob in materia di operazioni con “parti correlate” i membri del Collegio Sindacale hanno rilasciato il modello per l’identificazione delle parti correlate ai sensi dell’articolo 4, comma 8, del Regolamento Consob adottato con delibere n. 17221 del 12 marzo 2010 e n. 17389 del 23 giugno 2010.

## 12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

Elica ha provveduto a dedicare una sezione del proprio sito alla materia *investor relations* e *governance*. Tutti i documenti relativi alla *Corporate Governance* e le altre informazioni relative alla Società, che rivestono rilievo per i propri azionisti, sono reperibili al seguente link <https://elica.com/corporation>. La Società, fin dall'inizio della quotazione ha individuato un responsabile incaricato della gestione dei rapporti con gli azionisti.<sup>15</sup>

### Dialogo con gli azionisti

Elica ha adottato una apposita politica di dialogo con la generalità degli azionisti volta a disciplinare le modalità di coinvolgimento e di comunicazione degli *stakeholder*. Tale politica è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente e d'intesa con il *Chief Executive Officer* in data 27 ottobre 2021. Obiettivo principale della Politica è garantire una comunicazione efficace tra la Società e i propri azionisti al fine di migliorare la stabilità degli investimenti e di garantire il successo sostenibile della Società. L'attuazione dei principi in essa declinati consente di implementare, nell'interesse, e della Società e degli stessi azionisti, lo scambio di idee e la generazione di valore nel lungo termine, attraverso una partecipazione più incisiva degli azionisti nelle scelte di investimento e nell'esercizio dei diritti sociali. La politica è consultabile nel sito della Società al link [www.elica.com/corporation/it/corporate-governance](http://www.elica.com/corporation/it/corporate-governance).

## 13. ASSEMBLEE

Lo Statuto della Società non prevede modalità di funzionamento diverse da quelle previste dalle disposizioni legislative e regolamentari.<sup>16</sup>

Alle assemblee partecipano, di norma, tutti gli Amministratori. All'assemblea del 29 aprile 2021, realizzata con partecipazione da remoto, in virtù del Decreto-legge n.18/2020 (CD: "Cura Italia") a causa dell'emergenza di contenimento della pandemia Covid-19, hanno partecipato sette amministratori su sette.

Tutti gli argomenti all'ordine del giorno della detta Assemblea sono stati oggetto di trattazione nelle relazioni illustrative degli amministratori all'assemblea e nei documenti depositati a disposizione degli azionisti e pubblicati sul sito internet della Società.

\*\*\*

Sono legittimati ad intervenire all'assemblea coloro i quali abbiano fatto pervenire alla società la comunicazione rilasciata dagli intermediari incaricati entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione o in unica convocazione, ovvero entro il diverso termine stabilito dalla normativa vigente, restando ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini sopra indicati, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Ogni socio può farsi rappresentare da un terzo conferendogli idonea delega ai sensi della normativa vigente, dello Statuto e del regolamento assembleare.

La notifica con modalità elettronica della delega alla Società da parte degli aventi diritto al voto può avvenire mediante trasmissione all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

L'Assemblea della Società del 12 aprile 2006 ha approvato un Regolamento Assembleare, proposto dal Consiglio di Amministrazione, successivamente modificato dall'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2011, volto a garantire l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni assembleari nonché il diritto di ciascun socio di prendere parola sugli argomenti posti in discussione. Il Regolamento è pubblicato sul sito <https://elica.com/corporation> sezione *Corporate Governance*.

<sup>15</sup> Per maggiori dettagli vedi Sezione n. 5 "Gestione delle Informazioni Societarie".

<sup>16</sup> L'Assemblea ha attribuito al Consiglio le competenze di cui all'art. 19.2 dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2365 del Codice Civile.

Con particolare riguardo alle modalità mediante le quali è garantito il diritto di ciascun socio di prendere parola sugli argomenti posti in discussione, si rinvia alle disposizioni del richiamato Regolamento Assembleare.

Il Consiglio ha riferito all'assemblea circa l'attività svolta e programmata e si è adoperato per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

L'azionista FAN, su invito del Consiglio, nel presentare le liste per la nomina degli organi sociali ha comunicato le proposte che avrebbe sottoposto all'approvazione dell'Assemblea, sulle quali il Consiglio non aveva ritenuto di esprimersi, ed in particolare sulle proposte di remunerazione degli organi sociali a nominarsi.

\*\*\*

Il Consiglio, a seguito di valutazione, ha ritenuto che il sistema di governo societario adottato è funzionale alle esigenze della Società, non ha pertanto elaborato proposte da sottoporre all'assemblea dei soci in merito alla scelta di un diverso modello societario, né ha stabilito percentuali per l'esercizio del diritto di voto ulteriori o diverse rispetto a quelle in vigore nei precedenti esercizi. Considerate la dimensione e le attuali esigenze della Società, il Consiglio ha confermato il numero di sette amministratori come componenti e la durata in carica di tre esercizi, in fase di rinnovo dello stesso.

#### **14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123-bis, comma 2, lett. a), TUF**

Con riferimento alle ulteriori pratiche di governo societario applicate, la Società, capogruppo di società europee ed extraeuropee, adotta modelli gestionali ed organizzativi funzionali a presidiare il *business* e la *governance*. Tali modelli vengono aggiornati sistematicamente in caso di cambiamenti nella struttura societaria o nell'organizzazione tenendo conto: (i) dell'esigenza di snellire i processi decisionali per garantire una gestione adeguata a fronteggiare efficacemente i numerosi cambiamenti imposti dal mercato e da situazioni contingenti (es. pandemia, aumento delle materie prime, etc..), (ii) della necessità di assicurare la *compliance* e la sostenibilità nel lungo periodo.

Si rinvia, inoltre, a quanto riferito puntualmente nelle precedenti sezioni della presente relazione. In particolare, alle sezioni 9.4 "MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001" e 9.7 "COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI".

#### **15. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

Il testo della presente Relazione è stato integrato, nei singoli paragrafi, con le informazioni relative ai cambiamenti intervenuti dal 31 dicembre 2021 al 16 marzo 2022, data di approvazione della stessa.

#### **16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL 3 DICEMBRE 2021 DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in occasione della riunione consiliare del 10 febbraio 2022, ha preso atto e valutato quanto contenuto nella lettera del Presidente del Comitato per la *Corporate Governance* datata 3 dicembre 2021.

Le Raccomandazioni per il 2022 sono volte a supportare le società nel processo di adesione al nuovo Codice e ad evidenziare l'opportunità di un adeguato processo di adeguamento.

Tra le raccomandazioni applicabili ad Elica, che ai sensi delle definizioni del Codice è stata valutata e risulta essere una società non grande e a proprietà concentrata, il Consiglio è invitato a valutare:

- a) **la qualità della valutazione di indipendenza degli amministratori,**

Il Consiglio ha ritenuto adeguato il processo di valutazione anche in virtù delle seguenti considerazioni: Elica ha introdotto nel 2021, in conformità alle richieste del Codice, dei parametri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività dei rapporti con gli amministratori.

La verifica di indipendenza avviene secondo le indicazioni del Codice.

Dalle verifiche effettuate non risultano relazioni ulteriori tra la società e gli amministratori indipendenti, che sono stati scelti tra soggetti terzi non legati alla Società o ai familiari di soggetti rilevanti della Società.<sup>17</sup>

**b) Informativa pre-consiliare,**

Elica ha adottato un regolamento, che, in linea con la raccomandazione del Codice, non richiama la riservatezza dell'informazione a giustificazione del ritardo della messa a disposizione della documentazione consiliare. Il termine di preavviso fissato di cinque giorni dalla data della riunione è ritenuto congruo dal Consiglio e viene sostanzialmente rispettato. Comunque, nel corso della riunione, il Presidente assicura la possibilità di approfondire ogni argomento di delibera al fine di una completa e corretta valutazione dei fatti portati all'esame del Consiglio.

Il Consiglio ha valutato adeguata l'informativa pre-consiliare.<sup>18</sup>

**c) Parità di genere**

Il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione ha valutato la presenza nell'organico della Elica S.p.A. del genere meno rappresentato e il "*gender payment*" per individuare eventuali differenze retributive per ruoli di pari peso. Dalla valutazione è emerso che la Società ha iniziato un percorso di allineamento retributivo, che intende proseguire con le *salary review* 2022 e 2023, rispettando i criteri di eleggibilità e le politiche di merito.<sup>19</sup>

**d) Politiche di remunerazione**

Il Consiglio valuta periodicamente le politiche retributive con l'obiettivo di definire regole chiare e misurabili per l'erogazione delle componenti variabili della remunerazione e delle indennità di fine carica, al fine del relativo allineamento con gli obiettivi strategici dell'attività di impresa. La Società ha avviato un progetto ESG, integrato con le strategie di *business*, attraverso il quale sarà possibile individuare KPI pre-determinati e misurabili che possano fungere da parametro non finanziario per la determinazione delle componenti variabili dei compensi degli amministratori esecutivi e del *top management*.<sup>20</sup>

Elica S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

---

<sup>17</sup> Vedi anche Sezione 4.7 "Amministratori Indipendenti e *Lead Independent Director*".

<sup>18</sup> Vedi anche Sezione 4.4 "Funzionamento del Consiglio di Amministrazione (ex art.123-bis, comma 2, lettera d) TUF).

<sup>19</sup> Vedi anche Sezione 4.3, par. "Criteri e Politiche di diversità nella composizione del Consiglio e nell'organizzazione aziendale".

<sup>20</sup> Per le ulteriori valutazioni richieste dalla Lettera citata, vedi anche Sezione 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione" e Sezione 12 Par. "Dialogo con gli Azionisti e Relazione sulla Remunerazione".

**TABELLA 1**  
**INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DEL 31/12/2021**  
**Struttura del Capitale Sociale**

	N. AZIONI	N° DIRITTI DI VOTO	QUOTATO/NON QUOTATO	DIRITTI ED OBBLIGHI
Azioni ordinarie	63.322.800	100%	Quotato Euronext STAR Milan, già MTA Star	Diritto di voto nelle assemblee ordinaria e straordinaria, diritto al dividendo e al rimborso del capitale in caso di liquidazione

**PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE**

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante	NOTE
CASOLI FRANCESCO	FAN S.r.l.	52,809%	52,809%	*
CASOLI FRANCESCO	CASOLI FRANCESCO	0,252%	0,252%	*
TIP-Tamburi Investment Partners S.p.A.	TIP-Tamburi Investment Partners S.p.A.	20,220%	20,150%	*

\*Dati aggiornati sulla base delle dichiarazioni presentate a Consob e alle dichiarazioni *Internal Dealing*.

**TABELLA 2 – STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL’ESERCIZIO**

Nome e cognome	Anno di nascita	Carica	In carica dal	In carica fino a	N.altri incarichi (i)	Esec.	Indip. Cod. / Ind. TUF	Partecipazione (ii)
Francesco Casoli	05/06/1961	Presidente del Consiglio Amministrazione	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	-	Si	no	7/7
Giulio Cocci	13/04/1970	Amministratore Delegato	16/03/2021(iv)	Approvazione bilancio 2023	-	Si	no	7/7
Elio Cosimo Catania	05/06/1946	Consigliere	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	1	no	si/si	7/7
Angelo Catapano	9/12/1958	Consigliere	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023		no	si/si	6/7
Liliana Fratini Passi	19/06/1970	Consigliere	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	1	no	si/si	7/7
Monica Nicolini (iii)	16/04/1963	Consigliere	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023		no	si/si	7/7
Susanna Zucchelli	19/12/1956	Consigliere	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	1	no	si/si	6/7

**Amministratori cessati durante l’esercizio di riferimento**

Mauro Sacchetto	9/01/1959	Amministratore Delegato	8/07/2019	16/03/2021	-	Si	no	2/2
Giovanni Tamburi	21/04/1954	Consigliere	26/09/2019	Approvazione bilancio 2020	n.p.	no	No	-
Elio Cosimo Catania	05/06/1946	Consigliere	27/04/2018	Approvazione bilancio 2020		no	si/si	2/2
Barbara Poggiali	4/03/1963	Consigliere	27/04/2018	Approvazione bilancio 2020	n.p.	no	si/si	2/2
Cristina Finocchi Mahne	01/07/1965	Consigliere	27/04/2018	Approvazione bilancio 2020	n.p.	no	si/si	2/2
Federica De Medici (iii)	24/08/1972	Consigliere	27/04/2018	Approvazione bilancio 2020	n.p.	no	si/si	2/2

(i) n. incarichi in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Sono esclusi gli incarichi ricoperti in società finanziarie non rientranti nell’elenco di cui all’art. 106 del D. Lgs. 385/93 - Testo Unico Bancario. Per maggiori dettagli vedi elenco di cui alla sezione “Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società” e curricula degli amministratori.

(ii) in questa colonna si indica la partecipazione degli amministratori alle riunioni del Cda;

(iii) Lead Independent Director;

(iv) La data indicata si riferisce alla data di cooptazione del precedente Amministratore Delegato Mauro Sacchetto, successivamente, Giulio Cocci è stato nominato dall’Assemblea dei soci in data 29/04/2021.

**TABELLA 3 – STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL’ESERCIZIO**

Nome e cognome	Carica/Qualifica	In carica dal	In carica fino a	Comitato per le Nomine e per la Remunerazione-(v)	Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità-Partecipazione (v)
Angelo Catapano	Amm. non esecutivo-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023	3/3	2/2
Liliana Fratini Passi	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023	3/3	2/2
Monica Nicolini (iv)	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023	3/3	2/2
Susanna Zucchelli	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023	2/3	
Susanna Zucchelli	Presidente-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023		2/2
Elio Cosimo Catania	Presidente-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023	3/3	
Elio Cosimo Catania	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	29 aprile 2021	Approvazione bilancio 2023		2/2
<b>Amministratori cessati durante l'esercizio di riferimento</b>					
Elio Cosimo Catania	Presidente-Indip. Codice/TUF	27 aprile 2018	Approvazione bilancio 2021	2/2	
Elio Cosimo Catania	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	27 aprile 2018	Approvazione bilancio 2021		2/2
Barbara Poggiali	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	27 aprile 2018	Approvazione bilancio 2021		2/2
Cristina Mahne	Finocchi Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	27 aprile 2018	11 marzo 2020		1/2
Cristina Mahne	Finocchi Presidente-Indip. Codice/TUF	12 marzo 2020	Approvazione bilancio 2021		1/2
Federica De Medici	Amm.non esecutivo-Indip. Codice/TUF	12 marzo 2020	Approvazione bilancio 2021	2/2	2/2

(V) in questa colonna si indica la partecipazione dei membri alle riunioni dei Comitati.

TABELLA 4 – STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

Collegio Sindacale

Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina	In carica da	In carica fino a	Lista	Indip. Codice	Partecipazione alle riunioni del Collegio	N. altri incarichi
<b>Presidente</b>	FREZZOTTI GIOVANNI	1944	27/04/2018	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	M	SI	21/21	7
<b>Sindaco effettivo</b>	BELLI MASSIMILIANO	1972	27/04/2018	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	M	SI	21/21	0
<b>Sindaco effettivo</b>	ROMAGNOLI SIMONA	1971	29/04/2021	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	M	SI	10/21	0
<b>Sindaco supplente</b>	TIRANTI LEANDRO	1966	27/04/2018	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	M	SI	0/21	0
<b>Sindaco supplente</b>	SPACCAPANICCI A SERENELLA	1965	27/04/2018	29/04/2021	Approvazione bilancio 2023	M	SI	0/21	0
<b>Sindaci Cessati durante l'esercizio</b>									
Sindaco effettivo	NICOLINI MONICA	1963	27/04/2018	27/04/2018	Approvazione bilancio 2020	M	SI	11/21	0

Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 21

## ALLEGATO 1

### **Descrizione delle principali caratteristiche del Sistema di Gestione dei Rischi e di Controllo Interno esistenti in relazione al processo di Informativa Finanziaria**

#### **Premessa**

Nell'ambito del generale processo di rilevazione ed analisi delle aree di rischio di Gruppo, finalizzato alla strutturazione di un sistema di controllo interno che consenta il migliore governo dei rischi aziendali, particolare rilevanza è assunta dal sistema di controllo interno implementato in relazione al processo di informativa finanziaria, che non ne costituisce una componente separata, bensì parte integrante del complessivo sistema di controllo interno di Elica. Il suddetto modello di controllo contabile-amministrativo rappresenta l'insieme delle procedure e strumenti interni adottati al fine di consentire il raggiungimento degli obiettivi di attendibilità, accuratezza, affidabilità e tempestività dell'informativa finanziaria.

Impiegando un approccio unico ed integrato la Società ha, quindi, ritenuto opportuno trarre le linee guida per la progettazione, implementazione e mantenimento del proprio Sistema di Controllo Interno dalle migliori pratiche internazionali di riferimento attualmente rappresentate dallo studio condotto dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Threadway Commission* (CoSO Report). In aggiunta a ciò, inoltre, lo sviluppo ed implementazione delle procedure di controllo sono stati condotti tenendo conto del *Control Objectives for IT and related technology (COBIT Framework)*, *Codice di Corporate Governance* di Borsa Italiana S.p.A., delle "Linee Guida" di Confindustria, del "Codice Etico" e delle ulteriori vigenti norme e regolamenti di riferimento, nonché di *standard* e linee guida nazionali e internazionali di riferimento sul tema del Sistema di Controllo Interno, in generale, e, specificamente, sul tema del Sistema di Controllo sull'Informativa Finanziaria.

Con specifico riguardo ai processi amministrativo-contabili, inoltre, il Sistema di Controllo Interno, come di seguito descritto, supporta le finalità dell'attestazione che il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari è tenuto a rilasciare ai sensi dell'art.154-*bis* del D. Lgs.58/98.

Infine, il percorso di strutturazione e sistematizzazione dei processi amministrativo-contabili, in continuo divenire, è mirato al conseguimento della massima sinergia tra il raggiungimento degli obiettivi di *compliance* e gli obiettivi di ottimizzazione degli stessi, mediante interventi mirati alla formalizzazione dei processi, al loro efficientamento, all'identificazione e valutazione dei rischi ed al disegno dei controlli mitiganti secondo una metodologia strutturata, nell'ottica di un processo di maturazione dell'intero Sistema, estensibile al Gruppo in un'ottica di medio periodo.

#### **Fasi del Sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di Informativa Finanziaria**

Il Sistema di Controllo sull'Informativa Finanziaria di Elica si sviluppa nell'ambito delle fasi descritte di seguito:

##### *i) Identificazione dei rischi sull'informativa finanziaria*

Tale attività prevede un continuo monitoraggio dei rischi a cui ogni società del gruppo è sottoposta effettuando sia valutazioni quantitative sulle principali voci di bilancio di natura qualitativa e di contesto.

##### *ii) Valutazione di rischi e identificazione dei controlli*

I processi amministrativo-contabili, individuati, dalle valutazioni sopra descritte, sono documentati al fine di, consentirne l'analisi e la manutenzione oltre che per descriverne in maniera esaustiva i rischi connessi e i controlli esistenti.

L'approccio adottato tiene in considerazione i possibili rischi di non corretta rappresentazione degli accadimenti aziendali nell'informativa finanziaria, prevedendo la progettazione e il monitoraggio di presidi atti a garantire la

copertura di tali rischi, nonché il coordinamento con i presidi di controllo implementati nell'ambito di altre componenti del complessivo sistema di controllo interno. In particolare, i processi amministrativo-contabili includono i rischi connessi al mancato raggiungimento degli obiettivi di controllo finalizzati ad assicurare una rappresentazione dell'informativa finanziaria veritiera e corretta o a minimizzare le probabilità e l'impatto della loro eventuale manifestazione. Tali obiettivi sono costituiti dalle cosiddette asserzioni di bilancio (tipicamente: esistenza e accadimento, completezza, diritti e obbligazioni, valutazione e registrazione, presentazione e informativa) e da altri elementi che connotano l'ambiente di controllo interno dell'organizzazione (quali, ad esempio, il rispetto dei limiti autorizzativi, *segregation of duty*, controlli sulla sicurezza fisica e sull'esistenza dei beni, documentazione e tracciabilità delle operazioni). L'analisi dei rischi connessi all'informativa finanziaria, sviluppata coerentemente alle linee guida e al perimetro definiti dal Dirigente preposto, prevede un periodico aggiornamento al fine di identificare le principali modifiche intervenute nella struttura dei processi amministrativo-contabili a seguito della naturale evoluzione del business e dell'organizzazione.

*iii) Valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati*

Sulla base delle risultanze dell'attività di rilevazione e valutazione dei rischi del processo di informativa finanziaria a livello inerente (ovvero indipendentemente dall'esistenza dei presidi al loro manifestarsi), la Società definisce la struttura e le modalità di esecuzione dei controlli amministrativo-contabili ritenuti adeguati a garantire il contenimento e la riconduzione dei rischi ad un livello residuo, ritenuto accettabile.

Il sistema dei controlli definito a garanzia del loro contenimento è soggetto ad un periodico monitoraggio e ad una periodica attività di verifica sull'effettività dei controlli amministrativo-contabili, ovvero lo svolgimento di specifici *test* al fine di accertare la corretta esecuzione da parte delle funzioni aziendali coinvolte, nonché l'implementazione dei correttivi definiti.

### **Ruoli e funzioni coinvolte**

Il Sistema di Gestione dei Rischi e di Controllo in relazione all'Informativa Finanziaria di Elica è governato dal Dirigente Preposto il quale a tal proposito si preoccupa di mantenere aggiornate, le procedure amministrative e contabili per la redazione del bilancio d'esercizio e consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Il Dirigente Preposto, inoltre, attesta l'adeguatezza e l'effettiva applicazione di tali procedure con riguardo al bilancio semestrale ed annuale, civilistico e consolidato.

Nello svolgimento dei compiti assegnati dal Consiglio di Amministrazione, il Dirigente Preposto:

- è supportato dagli organi amministrativi delle *legal entity* controllate che, in occasione delle chiusure semestrali ed annuali, assicurano a loro volta completezza ed esattezza delle informazioni finanziarie di loro competenza;
- instaura un rapporto di totale condivisione e trasparenza nei confronti del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e del Collegio Sindacale condividendo, almeno semestralmente, le valutazioni rivenienti dalle attività compiute e gli interventi di conseguenza pianificati, anche da parte dell'*Internal Audit*.