Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Jacopo Sodi**
**NOTAIO**

Repertorio n. 17.641 Raccolta n. 8.518

**VERBALE DI ASSEMBLEA**
della società "**SECO S.p.A.**"
**REPUBBLICA ITALIANA**

REGISTRATO a Firenze
in data 06/05/2024
al n. 17127 serie 1T
Esatti Euro 200,00

L'anno duemilaventiquattro il giorno tre del mese di maggio
(3 maggio 2024)
In Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, nel mio studio, piano primo.
A richiesta della società "**SECO S.p.A.**", con sede in Arezzo, Via Achille Grandi n. 20, capitale sociale deliberato di Euro 1.454.010,85 (unmilionequattrocentocinquantaquattromiladieci virgola ottantacinque), sottoscritto e versato di Euro 1.296.944,48 (unmilioneduecentonovantaseimilanovecentoquarantaquattro virgola quarantotto), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena 00325250512, REA n. 70645, società con azioni quotate su Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..
Io Dottor Jacopo Sodi, Notaio in Firenze, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, così procedo alla verbalizzazione per atto pubblico, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, dello svolgimento dell'assemblea dei soci della predetta società, convocata presso il mio studio e tenutasi alla mia costante presenza il giorno 29 aprile 2024, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.
Io Notaio, che ho assistito ai lavori assembleari mediante mezzi di telecomunicazione dal mio studio in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, dò atto che l'assemblea si è svolta come segue.

***

"Alle ore 10,05 (dieci virgola zero cinque) del giorno 29 aprile 2024, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea Conti Daniele, nato ad Arezzo il giorno 17 febbraio 1958, nella sua qualità di Presidente della Società, collegato in videoconferenza, il quale invita me Notaio a procedere alla verbalizzazione della riunione.

**Constatazioni preliminari del Presidente**

Il Presidente invita il Notaio a fornire ai presenti alcune comunicazioni preliminari.
Il Notaio, sulla base dei dati e informazioni forniti dalla Società, comunica che:
* l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 19 marzo 2024 sul sito *internet* della società e in data 19 marzo 2024 per estratto sul quotidiano "Il Giornale";
* come previsto dall'avviso di convocazione, (i) l'intervento dei Soci in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del d. lgs. n. 58/1998 (da ora in poi TUF), in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 4, del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito con legge n. 27/2020, e successive proroghe in materia, e (ii) la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, debbano avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi della predetta normativa, e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;
* la Società ha individuato quale "Rappresentante Designato" *ex* art. 135 *undecies* del TUF, Monte Titoli S.p.A., presente in assemblea con il signor Casinelli Luca, nato a il 25 aprile 1992, mediante collegamento audio-video, al fine del conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega;
* come precisato nell'avviso di convocazione, è stato altresì possibile conferire al

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Rappresentate Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società;
* Monte Titoli ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;
* l'assemblea si tiene in unica convocazione;
* sono pervenute alla Società le proposte di deliberazione da parte dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l., di cui meglio si darà atto oltre;
* non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né altre proposte di deliberazione, oltre quelle di cui sopra, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- attualmente il capitale sociale sottoscritto e versato, è di Euro 1.296.944,48 (un milione duecentonovantaseimila novecentoquarantaquattromila e quarantotto centesimi), suddiviso in n. 132.976.117 (centotrentaduemilioninovecentosettantaseimilacentodiciassette) azioni prive di valore nominale espresso corrispondenti, ai sensi dell'art. 120, comma 1 del TUF e dell'art. 7.5 dello Statuto sociale, a n. 198.909.993 (centonovantottomilioninovecentonovemilanovecentonovantatré) diritti di voto, di cui: (i) n. 67.035.241 (sessantasettemilionitrentacinquemiladuecentoquarantuno) azioni ordinarie che attribuiscono un pari numero di diritti di voto; (ii) n. 65.937.376 (sessantacinquemilioninovecentotrentasettemilatrecentosettantasei) azioni ordinarie con diritto di voto maggiorato che attribuiscono n. 131.874.752 (centotrentunomilioniottocentosettantaquattromilasettecentocinquantadue) diritti di voto; nonché (iii) le seguenti categorie di azioni tutte non quotate e prive del diritto di voto: n. 2.500 (duemilacinquecento) azioni *Management '20 Share*; n. 1.000 (mille) *Management Performance Share*;
* ai sensi dell'art. 7.5 dello Statuto sociale è prevista la disciplina del voto maggiorato, con la conseguenza che, in conformità a quanto previsto dall'art. 120, comma 1 del TUF, per capitale sociale si dovrà intendere il numero complessivo dei diritti di voto;
* la Società, alla data della *record date*, non era titolare di azioni ordinarie proprie (oggi ne detiene n. 0 (zero));
* sono attualmente intervenuti, mediante delega al Rappresentante Designato, numero 95 (novantacinque) soci e soggetti legittimati al voto, portatori complessivamente di numero 88.926.562 (ottantottomilioninovecentoventiseimilacinquecentosessantadue) azioni ordinarie con diritto di voto, di cui numero 55.660.707 (cinquantacinquemilioniseicentosessantamilasettecentosette) azioni a voto maggiorato, portatori complessivamente di numero 144.587.269 (centoquarantaquattromilionicinquecentottantasettemiladuecentosessantanove) voti, ossia il 72,6898% (settantadue virgola seimilaottocentonovantotto per cento) dei complessivi numero 198.909.993 (centonovantottomilioninovecentonovemilanovecentonovantatré) voti esercitabili tenendo in considerazione la maggiorazione di voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale;
* è stata verificata la rispondenza delle deleghe rilasciate al Rappresentante Desi-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

gnato ed accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto;
* la legittimazione all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative alla *record date* - termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione, ossia il 18 aprile 2024; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;
* i predetti soci e soggetti risultano legittimati ad intervenire alla presente assemblea in forza di legge e di Statuto ed in particolare, a mezzo del Rappresentante Designato, non hanno segnalato situazioni che per legge - anche ai sensi dell'art. 120 del TUF - comportano carenza, decadenza o sospensione nell'esercizio del diritto di voto;
* dell'Organo Amministrativo, mediante collegamento audio-video, sono presenti tutti i componenti e quindi se medesimo, Presidente, l'Amministratore Delegato Mauri Massimo, i Consiglieri Lomarini Luciano, Catania Claudio, Tufarelli Luca, Secciani Michele, Sala Emanuela, Tommei Diva, Montanari Valentina, Crotti Elisa e Zywietz Kurt Tosja;
* del Collegio Sindacale, mediante collegamento audio-video, sono presenti tutti i componenti e quindi il Presidente Guzzo Pierpaolo, e i Sindaci Effettivi Faralli Gino e Rossi Fabio.

Tutto ciò constatato e comunicato, il Presidente dichiara validamente costituita la presente assemblea ordinaria e straordinaria in unica convocazione a norma di legge e di Statuto per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

**Parte ordinaria**

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:
1.1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Seco al 31 dicembre 2023. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
1.2. Proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti:
2.1. Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998;
2.2. Deliberazioni sulla "Seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
3.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
3.2. Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
3.3. Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;
3.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
3.5. Determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
4.1. Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

4.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
4.3. Determinazione dei compensi.
5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 144-bis del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 27 aprile 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Parte straordinaria**

1. Previa revoca, per la parte non eseguita, della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 19 novembre 2021, proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende presso investitori qualificati e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati; fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni). Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, avrà ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni ordinarie e/o delle obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie da emettere ed il loro godimento. Conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Svolgimento dell'assemblea**

Il Presidente preliminarmente comunica e fa constare che:
- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- il sistema di collegamento audio-video di tutti i partecipanti permette di identifi-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

carli e di effettuare in modo adeguato tutti gli accertamenti previsti dalla legge e dallo Statuto, nonché consente a tutti di seguire la discussione, di intervenire e di votare in tempo reale sugli argomenti all'ordine del giorno;
- è stata verificata, dall'ufficio della Società a ciò predisposto, la rispondenza delle deleghe rilasciate al Rappresentante Designato, è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto, l'identità dei medesimi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione, i soggetti che possiedono alla data odierna, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

| **Azionista** | **N. Azioni** | Quota % su capitale sociale con diritto di voto | N. Voti | Quota % su voti esercitabili |
|---|---|---|---|---|
| DSA S.r.l. | 21.959.634 | 16,51 | 42.874.634 | 21,55 |
| HSE S.r.l. | 21.919.634 | 16,48 | 42.834.634 | 21,53 |
| HCS S.r.l. | 9.768.934 | 7,35 | 17.657.284 | 8,88 |
| Olivetti S.p.A. | 10.276.669 | 7,73 | 20.553.338 | 10,33 |
| Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A. | 5.942.357 | 4,47 | 11.884.714 | 5,97 |
| Camozzi Group S.p.A. | 8.276.561 | 6,22 | 8.276.561 | 4,16 |
| 7-Industries Holding B.V. | 14.925.374 | 11,22 | 14.925.374 | 7,50 |

- non risulta che sia stata promossa alcuna sollecitazione di deleghe di voto, ai sensi dell'art. 136 del TUF, né vi sono associazioni di azionisti ai sensi dell'art. 141 del medesimo Decreto;
- tra DSA S.r.l., HSE S.r.l. e Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A. per conto di "Fondo Italiano Tecnologia e Crescita – FITEC" è in vigore un patto parasociale avente ad oggetto complessive n. 39.742.357 (trentanovemilionisettecentoquarantaduemilatrecentocinquantasette) azioni ordinarie della Società che attribuiscono n. 79.484.714 (settantanovemilioniquattrocentottantaquattromilasettecentoquattordici) diritti di voto, con scadenza 5 maggio 2024, oggetto di comunicazione a Consob, ai sensi dell'art. 122 del TUF, in data 7 maggio 2021, diretto a disciplinare taluni aspetti relativi alla *corporate governance* della Società e modalità e vincoli di trasferimento delle azioni della Società dagli stessi vincolate nel suddetto patto parasociale;
- tra DSA S.r.l., HSE S.r.l., e HCS S.r.l. (gli "Azionisti Venditori") e 7-Industries Holding B.V. è stato sottoscritto un contratto di compravendita di azioni ordinarie, che prevede, *inter alia*, delle pattuizioni concernenti limiti al trasferimento delle azioni rimaste di proprietà degli Azionisti Venditori (rispettivamente (i) DSA S.r.l. titolare di n. 21.959.634 (ventunomilioninovecentocinquantanovemilaseicentotrentaquat-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

tro) azioni ordinarie e di n. 42.874.634 (quarantaduemilioniottocentosettantaquattromilaseicentotrentaquattro) diritti di voto, (ii) HSE S.r.l. titolare di n. 21.919.634 (ventunomilioninovecentodiciannovemilaseicentotrentaquattro) azioni ordinarie e di n. 42.834.634 (quarantaduemilioniottocentotrentaquattromilaseicentotrentaquattro) diritti di voto e (iii) HCS S.r.l. titolare di n. 9.768.934 (novemilionisettecentosessantottomilanovecentotrentaquattro) azioni ordinarie e di n. 17.657.284 (diciassettemilioniseicentocinquantasettemiladuecentottantaquattro) diritti di voto), oggetto di comunicazione a Consob, nonché sul quotidiano "Il Giornale", ai sensi dell'art. 122 del TUF, in data 7 aprile 2023;
- stando a quanto a conoscenza della Società, non vi sono altri patti parasociali in essere ai sensi dell'art. 122 del TUF.
Il Presidente informa quindi i presenti che:
- come raccomandato dalla CONSOB, analisti e investitori sono stati informati dell'Assemblea;
- è in funzione un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione; i dati dei partecipanti sono raccolti e trattati nel rispetto della normativa vigente in materia di *privacy*;
- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);
- l'elenco riepilogativo dei soggetti partecipanti, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei voti relativi (favorevoli, contrari e astenuti), è a disposizione e, completato dei nominativi di coloro che interverranno successivamente o che non parteciperanno a ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.
Il Presidente quindi spiega che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno, ivi incluse le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e quella della società di revisione sul punto 1 dell'ordine del giorno, è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito *internet* della Società secondo i termini di legge, ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti.
Preso atto dell'adesione di tutti i presenti alla proposta di omissione della lettura, il Presidente precisa che:
- sono stati espletati nei termini gli adempimenti previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno;
- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e preliminarmente procede a fornire indicazione del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e per le altre attività ricomprese nell'incarico:
i) n. 790 (settecentonovanta) ore effettive per l'attività di revisione del bilancio di esercizio e della regolare tenuta della contabilità ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 10 del regolamento UE n. 537/2014 corrispondenti ad Euro 60.420 (sessantamilaquattrocentoventi);
ii) n. 712 (settecentododici) ore effettive per l'attività di revisione del bilancio conso-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

lidato di Gruppo (al netto delle altre attività inerenti l'incarico di revisione) corrispondenti ad Euro 54.590 (cinquantaquattromilacinquecentonovanta);
iii) n. 250 (duecentocinquanta) ore per le attività di revisione contabile completa della relazione semestrale corrispondenti ad Euro 20.140 (ventimilacentoquaranta);
per un totale di n. 1.752 (millesettecentocinquantadue) ore effettive impiegate e corrispettivi pari ad Euro 135.150 (centotrentacinquemilacentocinquanta).
Il Presidente quindi ricorda che:
- il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023 in data 18 marzo 2024 ed esso redatto secondo i principi contabili internazionali, evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 1.034.370 (unmilionetrentaquattromilatrecentosettanta);
- per una dettagliata illustrazione dei risultati rinvia alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge;
- la relazione della Società di revisione - che si conclude con un giudizio di conformità del bilancio consolidato alle norme ed ai principi contabili che ne disciplinano i criteri di redazione e con un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione - e la relazione del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge e di regolamento;
- si propone di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Seco al 31 dicembre 2023, redatto anch'esso secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i dati sinteticamente riportati nella relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto;
- tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, è stata messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet della Società nei termini di legge.
Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale ad illustrare brevemente la relazione dell'organo di controllo sul punto dell'ordine del giorno in trattazione e quest'ultimo, rinviando più volte al contenuto del documento, dà conto delle attività svolte ed evidenzia che da parte dell'organo di controllo non vi sono eccezioni né osservazioni di alcun tipo all'esito del compito espletato.
Il Presidente invita quindi il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea delle proposte deliberative contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione, specificando che si procederà con due distinte votazioni:
Proposta di delibera sul punto 1.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
"*L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di SECO S.p.A.,udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
*- esaminati i dati del bilancio di esercizio di SECO S.p.A. al 31 dicembre 2023 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della Gestione;*
*- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione;*
*- esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;*

*delibera*

*1. di approvare il Bilancio d'esercizio di SECO S.p.A. al 31 dicembre 2023;*
*2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra.*".
Proposta di delibera per il punto 1.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di SECO S.p.A., udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

*1. di approvare la destinazione dell'utile dell'esercizio di SECO S.p.A. al 31 dicembre 2023, pari a Euro 1.034.370 alla riserva straordinaria;*

*2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra."*

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione.

**Deliberazione**

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 1 del punto 1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 144.391.056 (centoquarantaquattromilionitrecentonovantunomilacinquantasei) voti

contrari: n. 188.419 (centottantottomilaquattrocentodiciannove) voti

astenuti: n. 7.794 (settemilasettecentonovantaquattro) voti

e quindi l'assemblea

delibera

1) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 2 del punto 1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 144.587.269 (centoquarantaquattromilionicinquecentottantasettemiladuecentosessantanove) voti

contrari: n. 0 (zero) voti

astenuti: n. 0 voti

e quindi l'assemblea

delibera

2) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata all'unanimità la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, risulterà allegata al verbale assembleare.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

di parte ordinaria e informa che:
- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata redatta in conformità della normativa, anche regolamentare, vigente, come da ultimo modificata in attuazione della SHRD;
- la Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:
a) la Sezione I – in conformità con gli artt. 123-*ter* del TUF e 9-*bis* della Direttiva – illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione, la revisione e l'attuazione di tale politica, comprese le misure volte a evitare o a gestire eventuali conflitti d'interesse;
b) la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori, ai sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti agli altri dirigenti con responsabilità strategiche fornisce una rappresentazione adeguata di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate; contiene inoltre le informazioni relative alle partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, in conformità a quanto previsto dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti;
- la Relazione sulla Remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.
Il Presidente ricorda infine che gli Azionisti saranno chiamati a deliberare:
- (i) sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, con deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF;
- (ii) ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, con deliberazione non vincolante;
- l'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi degli artt. 123-ter, comma 6, e 125-quater, comma 2, TUF.
Il Presidente invita quindi il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea delle proposte deliberative contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione, specificando che si procederà con due distinte votazioni:
Proposta di delibera sul punto 2.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
"*L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Seco S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 3-ter della norma predetta, e quindi con deliberazione vincolante*

*Delibera*

- *di approvare la prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile.".*

Proposta di delibera per il punto 2.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
*"L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Seco S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta, e quindi con deliberazione non vincolante,*

*Delibera*

*di approvare la seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e della ulte-*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*riore normativa applicabile.".*

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione.

**Deliberazione**

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 1 del punto 2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 134.208.616 (centotrentaquattromilioniduecentoottomilaseicentosedici) voti

contrari: n. 10.378.653 (diecimilionitrecentosettantottomilaseicentocinquantatré) voti

astenuti: n. 0 voti

e quindi l'assemblea

delibera

3) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 2 del punto 2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 134.579.536 (centotrentaquattromilionicinquecentosettantanovemilacinquecentotrentasei) voti

contrari: n. 10.007.733 (diecimilionisettemilasettecentotrentatré) voti

astenuti: n. 0 voti

e quindi l'assemblea

delibera

4) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, risulterà allegata al verbale assembleare.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e informa che:

- in data odierna è giunto a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica;
- questa assemblea dovrà quindi procedere a deliberare in ordine alla: determinazione del numero dei componenti (3.1), determinazione della durata in carica (3.2), nomina dei componenti (3.3), nomina del Presidente (3.4) e, infine, determinazione del compenso dei componenti (3.5).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il Presidente quindi provvede a fornire le informazioni in modo unitario, precisando che poi si procederà a 5 (cinque) votazioni distinte, una per ciascuno dei sotto-punti previsti dalla convocazione:
- con riferimento alla determinazione del numero dei componenti (punto 3.1), alla determinazione della durata in carica (punto 3.2) e alla nomina dei componenti (punto 3.3), ai sensi dell'art. 15 dello Statuto vigente, l'organo amministrativo può essere composto da un numero di amministratori non inferiore a 5 (cinque) e non superiore a 11 (undici);
- gli amministratori, che devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito dall'Assemblea, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e decadenza previste dalla legge e dallo Statuto sociale;
- con riferimento ai requisiti di indipendenza e all'equilibrio fra i generi, si rimanda alle informazioni fornite dalla relazione del Consiglio di Amministrazione;
- ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, la nomina avverrà, sulla base di liste, presentate, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente;
- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi (la "Lista di Maggioranza") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere, tranne: un (1) amministratore, nell'ipotesi in cui sia presentata una sola lista di minoranza oppure siano presentate più liste di minoranza ma nessuna lista di minoranza risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea; oppure due (2) amministratori, nell'ipotesi in cui siano presentate più liste di minoranza e almeno una risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentanti almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea; sarà tratto un amministratore da ciascuna delle prime due liste di minoranza che avranno ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nelle liste stesse; non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai fini della presentazione delle liste medesime; in caso di parità tra liste, (i) in presenza di una lista presentata dal Consiglio di Amministrazione, si procede ad una votazione di ballottaggio; (ii) altrimenti prevale la lista presentata dagli Azionisti in possesso della maggiore partecipazione, ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.
- qualora al termine della votazione non siano eletti in numero sufficiente amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista risultata prima per numero di voti, e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista avente i suddetti Requisiti di Indipendenza, secondo l'ordine progressivo; tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza; qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta di rispettare il numero minimo di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei Requisiti di Indi-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

pendenza.
- qualora, inoltre, al termine della votazione, con i candidati eletti non sia assicurata la composizione conforme alla disciplina in materia di equilibrio tra generi, verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo; a tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi; fermo restando che, qualora, anche all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione non sia conforme a tale disciplina, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato;
- qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero di amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare (i) la presenza del numero minimo di amministratori in possesso del Requisiti di Indipendenza e (ii) il rispetto dell'equilibrio fra generi. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare, risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti;
- qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni statutarie in materia di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi;
- qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione mediante la procedura del voto di lista disciplinata dall'art. 16.8 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare il rispetto delle disposizioni statutarie in materia di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi, e fermo restando quanto previsto dagli artt. 16.9 e 16.10 dello Statuto in materia di sostituzione degli amministratori e cessazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente quindi ricorda che:
- il Consiglio di Amministrazione, nella riunione dell'11 marzo 2024, ha definito, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine riunitosi in data 7 marzo 2024 un orientamento che: ritiene adeguato un numero di Amministratori pari almeno a 9 amministratori, coerentemente con quanto previsto dallo Statuto; raccomanda un'adeguata valorizzazione dei componenti in possesso dei requisiti di indipendenza; rammenta la necessaria presenza di almeno un quinto dei consiglieri appartenenti al genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso all'unità superiore); raccomanda che la nuova composizione rappresenti in modo adeguato le diverse componenti (esecutiva, non esecutiva, indipendente) e le competenze ed esperienze professionali e manageriali necessarie per una buona conduzione aziendale;
- il Consiglio non ha ritenuto di definire criteri generali circa il numero massimo di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di amministratore di Seco;
- sono state validamente depositate, nel rispetto dei requisiti e dei termini di legge e di statuto, numero 2 liste, di cui è stata data pubblicità come previsto dalla normativa vigente, e precisamente:
i) **LISTA 1**, presentata dagli azionisti DSA S.r.l. e HSE S.r.l., rappresentanti il 32,99% (azioni n. 43.879.268) del capitale sociale, composta dai seguenti nominativi:
1. Daniele Conti, nato ad Arezzo il 17 febbraio 1958;
2. Massimo Mauri, nato a RHO il 9 aprile 1971;
3. Michele Secciani, nato ad Arezzo il 25 giugno 1981;
4. Claudio Catania, nato a Messina il 25 maggio 1970;
5. Kurt Tosja Zywietz, nato a Hannover il 6 ottobre 1971;
6. Valentina Montanari, nata a Milano il 20 marzo 1967;
7. Anna Zattoni, nata a Ferrara 21 settembre 1970;
8. Valentina Beatrice Manfredi, nata a Milano il 7 giugno 1978;
9. Luciano Lomarini, nato ad Arezzo il 15 luglio 1955;
10. Emanuela Sala, nata a Monza il 28 agosto 1960.
ii) **LISTA 2**, presentata dagli azionisti: Arca Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia; Eurizon Capital S.A. gestore del fondo Eurizon Fund, comparto Equity Italy Smart Volatility; Fidelity Funds - European Smaller Companies 4 Pool; Fideuram Asset Management Ireland gestore del fondo Fonditalia Equity Italy; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 30, Piano Bilanciato Italia 50; Interfund Sicav - Interfund Equity Italy; Generali Asset Management S.p.A. Società di Gestione del Risparmio, in qualità di gestore delegato in nome e per conto di: Generali Smart Funds PIR Valore Italia, Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia; Mediolanum Gestione Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Futuro Italia e Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, rappresentanti il 3,83519% (azioni n. 5.099.753) del capitale sociale, composta dai seguenti nominativi:
1. Paolo Lavatelli, nato a Vigevano il 22 luglio 1962;
2. Antonella Odero Ambriola, nata a Otranto, il 28 agosto 1961;
- unitamente alla suddetta LISTA 1, i Soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. hanno presentato le proposte di delibera inerenti ai punti 3.1 (determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione), 3.2 (determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione), 3.4 (determinazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione) e 3.5. (determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione) all'ordine del giorno, di cui è stata data pubblicità ai sensi della normativa vigente;
- con riferimento alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (punto 3.4), l'art. 17 dello Statuto la attribuisce all'Assemblea Ordinaria e, in sede residuale, al Consiglio stesso;
- con riferimento alla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 3.5), ai sensi dell'art. 22 dello Statuto, agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e il compenso determinato dall'Assemblea, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione; il compenso degli Ammi-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

nistratori che ricoprono particolari cariche è determinato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale;
- su tutti i punti di cui sopra il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte in merito, salvo quanto sopra precisato.
Infine il Presidente, dato atto che i *curricula* dei candidati proposti dai vari presentatori delle liste erano già a disposizione dei soci, in quanto contenuti nella documentazione presentata, invita il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea delle proposte di delibera presentate dagli azionisti DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione ai punti 3.1, 3.2, 3.4 e 3.5 all'ordine del giorno, specificando che si procederà con cinque distinte votazioni, la terza delle quali - punto 3.3 all'ordine del giorno - relativa alle liste presentate.
Proposta di delibera per il punto 3.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
*"I Soci Presentatori propongono di determinare in 10 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.".*
Proposta di delibera per il punto 3.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
*"I Soci Presentatori propongono di determinare la durata in carica dei nuovi amministratori in tre esercizi e dunque con scadenza alla data dell'Assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.".*
Proposta di delibera per il punto 3.4 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
*"I Soci Presentatori propongono di nominare Daniele Conti alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.".*
Proposta di delibera per il punto 3.5 all'ordine del giorno di parte ordinaria:
*"I Soci Presentatori propongono di determinare: (i) per l'intero Consiglio di Amministrazione un compenso complessivo annuo lordo pari a massimi Euro 1.000.000 (unmilione), comprensivo dei compensi da riconoscersi agli amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. e per ciascun esercizio, comprensivo dei compensi da riconoscersi agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389 comma 3 c.c. e dei compensi aggiuntivi per la partecipazione ai comitati consiliari, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni e il trattamento di fine mandato per gli amministratori esecutivi; (ii) per gli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., un compenso variabile complessivo annuo pari a massimi ulteriori Euro 1.100.000 (unmilionecentomila); e (iii) l'accantonamento, a titolo di rapporto di fine mandato, in favore degli amministratori esecutivi per un importo pari al 10% annuo degli emolumenti fissi percepiti dagli amministratori esecutivi medesimi. Resta inteso che entro il limite dei suddetti importi complessivi proposti, il Consiglio di Amministrazione procederà alla ripartizione di tali compensi tra i suoi membri, sentito ove occorra il parere del Collegio Sindacale, il tutto in coerenza con la politica di remunerazione tempo per tempo adottata dalla Società.*
*Resta altresì inteso che i suddetti compensi complessivi proposti non comprendono la remunerazione variabile derivante dai piani di incentivazione che potranno essere approvati dalla Società.".*
A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.
Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione.

**Deliberazione**

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 1 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 a-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

venti diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:
favorevoli: n. 144.587.269 voti
contrari: n. 0 voti
astenuti: n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

5) di approvare la relativa proposta deliberativa dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l..
Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata all'unanimità la proposta deliberativa di cui sopra.
Con riferimento alla proposta deliberativa n. 2 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:
favorevoli: n. 144.583.527 (centoquarantaquattromilionicinquecentottantatremilacinquecentoventisette) voti
contrari: n. 3.742 (tremilasettecentoquarantadue) voti
astenuti: n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

6) di approvare la relativa proposta deliberativa dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l..
Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra.
Con riferimento al punto n. 3 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, in relazione alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, il Presidente, ricordato che si chiederà l'esito del voto per ciascuna delle liste presentate, mentre l'espressione di voto contrario o l'astensione si intenderanno per tutte le liste, dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:
favorevoli alla LISTA 1: n. 134.164.887 (centotrentaquattromilionicentosessantaquattromilaottocentottantasette) voti
favorevoli alla LISTA 2: n. 10.422.382 (diecimilioniquattrocentoventiduemilatrecentottantadue) voti
contrari: n. 0 voti
astenuti: n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

7) di approvare la LISTA 1.
Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama eletto a maggioranza la un Consiglio di Amministrazione composto da 10 (dieci) membri, precisamente da numero 9 (nove) Consiglieri tratti dalla LISTA 1 e da un Consigliere tratto dalla LISTA 2,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

per 3 (tre) esercizi, così composto:
1. Daniele Conti, nato ad Arezzo il 17 febbraio 1958;
2. Massimo Mauri, nato a RHO il 9 aprile 1971;
3. Michele Secciani, nato ad Arezzo il 25 giugno 1981;
4. Claudio Catania, nato a Messina il 25 maggio 1970;
5. Kurt Tosja Zywietz, nato a Hannover il 6 ottobre 1971;
6. Valentina Montanari, nata a Milano il 20 marzo 1967;
7. Anna Zattoni, nata a Ferrara 21 settembre 1970;
8. Valentina Beatrice Manfredi, nata a Milano il 7 giugno 1978;
9. Luciano Lomarini, nato ad Arezzo il 15 luglio 1955;
10. Paolo Lavatelli, nato a Vigevano il 22 luglio 1962.

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 4 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 141.166.451 (centoquarantunomilionicentosessantaseimilaquattrocentocinquantuno) voti
contrari: n. 3.742 (tremilasettecentoquarantadue) voti
astenuti: n. 3.417.076 (tremilioniquattrocentodiciassettemilasettantasei) voti
e quindi l'assemblea

delibera

8) di approvare la relativa proposta deliberativa dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l..

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 5 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione alla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 144.587.269 (centoquarantaquattromilionicinquecentottantasettemiladuecentosessantanove) voti
contrari: n. 0 voti
astenuti: n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

9) di approvare la relativa proposta deliberativa dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l..

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata all'unanimità la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, risulterà allegata al verbale assembleare.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e ricorda che:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- essendo scaduto il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica, si dovrà procedere alla nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti (4.1), alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale (4.2) ed, infine, alla determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale (4.3);
- con riferimento alla nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti (4.1) l'art. 24 dello Statuto prevede che durino in carica per tre esercizi, e quindi per il triennio 2024-2026, che debbano essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo Statuto e da altre disposizioni applicabili, inerenti al limite al cumulo degli incarichi ed all'equilibrio tra generi;
- ai sensi dell'art. 25.6 dello Statuto sociale l'elezione del Collegio Sindacale avviene come segue:

a) dalla lista che è risultata prima per numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi e 1 (un) Sindaco supplente; il rimanente Sindaco effettivo e il rimanente Sindaco supplente vengono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, dalla lista che è risultata seconda per numero di voti; in caso di parità tra liste, prevale quella presentata dagli azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti; il tutto nel rispetto - e con gli eventuali rimedi previsti per garantire - l'equilibrio tra i generi; qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello dei Sindaci da eleggere, i restanti sono eletti dall'Assemblea e in caso di parità di voti si procede a ballottaggio mediante un'ulteriore votazione; qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Collegio Sindacale sono tratti da tale lista;
b) il Presidente è individuato nella persona del Sindaco effettivo eletto dalla lista di minoranza, salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi è nominato dall'Assemblea che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati;
c) qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Collegio Sindacale o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Collegio Sindacale con le modalità sopra descritte previste dall'art. 25.6 dello Statuto, i componenti sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi;
d) quanto al compenso, il Codice di *Corporate Governance* raccomanda che sia adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società;

- sono state validamente depositate, nel rispetto dei requisiti e dei termini di legge e di statuto, numero 2 liste, di cui è stata data pubblicità come previsto dalla normativa vigente, e precisamente:

i) **LISTA 1**, presentata dagli azionisti DSA S.r.l. e HSE S.r.l., rappresentanti il 32,99% (azioni n. 43.879.268) del capitale sociale, composta dai seguenti nominativi:
- quali sindaci effettivi:

1) Pierpaolo Guzzo, nato a Roma il 4 marzo 1968;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

2) Micaela Badiali, nata ad Arezzo il 19 giugno 1972;

3) Fabio Rossi, nato ad Arezzo il 19 febbraio 1959;

- quali sindaci supplenti i Signori:

1) Prospero Accogli, nato ad Andrano il 5 giugno 1960;

2) Francesca Faralli, nata ad Arezzo il 2 febbraio 1988.

ii) **LISTA 2**, presentata dagli azionisti: Arca Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia; Eurizon Capital S.A. gestore del fondo Eurizon Fund, comparto Equity Italy Smart Volatility; Fidelity Funds - European Smaller Companies 4 Pool; Fideuram Asset Management Ireland gestore del fondo Fonditalia Equity Italy; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 30, Piano Bilanciato Italia 50; Interfund Sicav - Interfund Equity Italy; Generali Asset Management S.p.A. Società di Gestione del Risparmio, in qualità di gestore delegato in nome e per conto di: Generali Smart Funds PIR Valore Italia, Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia; Mediolanum Gestione Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Futuro Italia e Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia; composta dai seguenti nominativi:

- quale sindaco effettivo:

1) Cesare Beolchi, nato a Pavia il 21 settembre 1972;

- quale sindaco supplente:

2) Edda Delon, nata a Verona il 18 settembre 1965;

Infine il Presidente, dato atto che i *curricula* dei candidati proposti dai vari presentatori delle liste erano già a disposizione dei soci, in quanto contenuti nella documentazione presentata, invita il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea delle proposta di delibera presentata dagli azionisti DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione al punto 4.3 all'ordine del giorno, specificando che si procederà con distinte votazioni, la prima delle quali - punto 4.1 all'ordine del giorno - relativa alle liste presentate.

Proposta di delibera per il punto 4.3 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

*"I Soci Presentatori propongono di determinare il compenso annuo lordo in Euro 50.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 30.000 per ciascun Sindaco Effettivo oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio."*.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione.

**Deliberazione**

Con riferimento ai punti nn. 1 e 2 del punto 4 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, in relazione alla nomina dei Sindaci Effetti, Supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente, ricordato che si chiederà l'esito del voto per ciascuna delle liste presentate, mentre l'espressione di voto contrario o l'astensione si intenderanno per tutte le liste, dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli alla LISTA 1: n. 134.164.887 (centotrentaquattromilionicentosessanta-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

quattromilaottocentottantasette) voti
favorevoli alla LISTA 2: n. 10.422.382 (diecimilioniquattrocentoventiduemilatrecentottantadue) voti
contrari: n. 0 voti
astenuti: n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

10) di approvare la LISTA 1.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama eletto a maggioranza la un Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e due membri supplenti, precisamente da numero due membri effettivi ed uno supplente tratti dalla LISTA 1, e da un membro effettivo, con funzioni di Presidente, ed un membro supplente tratti dalla LISTA 2, per 3 (tre) esercizi, così composto:

1) Cesare Beolchi, nato a Pavia il 21 settembre 1972, Presidente del Collegio Sindacale;

2) Pierpaolo Guzzo, nato a Roma il 4 marzo 1968, sindaco effettivo;

3) Micaela Badiali, nata ad Arezzo il 19 giugno 1972, sindaco effettivo;

4) Prospero Accogli, nato ad Andrano il 5 giugno 1960, sindaco supplente;

5) Edda Delon, nata a Verona il 18 settembre 1965, sindaco supplente.

Con riferimento alla proposta deliberativa n. 3 del punto 4 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. in relazione alla determinazione dei compensi del Collegio Sindacale, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:
favorevoli: n. 144.587.269 voti
contrari: n. 0 voti
astenuti: n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

11) di approvare la relativa proposta deliberativa dei soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l..

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata all'unanimità la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, risulterà allegata al verbale assembleare.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e informa che:

- con delibera assunta in data 27 aprile 2023, l'Assemblea aveva autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie per 18 mesi dalla data della delibera, con scadenza quindi nel corso dell'esercizio 2024, mentre l'autorizzazione alla disposizione veniva concessa senza limiti temporali;
- alla data della presente Relazione, la Società non detiene azioni proprie;
- in considerazione dell'approssimarsi della scadenza del periodo di diciotto mesi per l'autorizzazione all'acquisto deliberata in data 27 aprile 2023 e tenuto conto inoltre del permanere delle motivazioni poste a fondamento di tale autorizzazione, si propone di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, per un periodo di ulteriori diciotto mesi, e di conferire una nuova autorizzazione alla disposi-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

zione di azioni proprie senza limiti temporali, previa revoca della delibera assunta in data 27 aprile 2023;
- gli elementi salienti della proposta - per il loro dettaglio e per le motivazioni specifiche faccio riferimento alla relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione - sono i seguenti:
i) l'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, fino ad un numero massimo che, tenuto conto del numero di azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.);
ii) ai sensi dell'art. 2357, comma 3, c.c., gli acquisti dovranno avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio, anche infrannuale, approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, e potranno essere acquistate soltanto azioni interamente liberate;
iii) l'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea in parte Ordinaria;
iv) gli acquisti potranno essere effettuati a un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società nel giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;
v) gli acquisti verranno effettuati con le modalità stabilite dalle disposizioni, anche regolamentarie, vigenti;
- si propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art 2357-*ter* c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate o comunque in portafoglio, mediante: i) assegnazione ai beneficiari dei piani di incentivazione azionaria; ii) eventuale impiego come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società; iii) destinazione ad altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima; iv) disposizione delle stesse mediante alienazione in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti;
- gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato, mentre gli atti di disposizione di azioni proprie al servizio dei piani di incentivazione avverranno nei termini e alle condizioni previste, di volta in volta, dai piani medesimi.
Il Presidente, alle ore 11,14 (undici virgola quattordici), dà conto del fatto che il Consigliere Tommei si è assentato dalla riunione.
Il Presidente invita quindi il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:
"*L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Seco S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Con-*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*siglio di Amministrazione,*

*delibera*

*- di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria dei Soci in data 27 aprile 2023, a far tempo dalla data della presente delibera;*

*- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ad operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie della Società ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c. nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e delle applicabili diposizioni regolamentari, per le finalità illustrate e quindi:*

*- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea Ordinaria, di un numero di azioni ordinarie della Società interamente liberate, che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società ed eventualmente dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società su Euronext STAR Milan nel giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione stabilite negli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052;*

*- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso agli Amministratori Delegati, anche disgiuntamente fra loro, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni e per le finalità sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società e con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*

*- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso gli Amministratori Delegati, anche disgiuntamente fra loro, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possano disporre delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, senza limiti temporali, anche prima di aver esaurito gli acquisti, (i) mediante assegnazione ai beneficiari dei piani di incentivazione azionaria di volta in volta implementati nei termini e alle condizioni previste dai piani medesimi; (ii) eventualmente, di impiegare le azioni proprie come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società; (iii) eventualmente, destinare le azioni proprie, che risultassero eccedenti rispetto a quelle effettivamente da destinarsi a servizio dei piani di incentivazione cui al precedente punto (i), ad altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima o comunque di disporre delle stesse mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società; fermo restando che (a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; e che (b) gli atti di disposizione di azioni proprie al servizio dei piani di incentivazione avverranno nei termini e alle condizioni previste, di volta in volta, dai piani medesimi; l'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;*

*- di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni di proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.*"

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione.

**Deliberazione**

Con riferimento alla proposta deliberativa del punto 5 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 138.676.990 (centotrentottomilioniseicentosettantaseimilanovecentonovanta) voti

contrari: n. 5.090.689 (cinquemilioninovantamilaseicentottantanove) voti

astenuti n. 819.590 (ottocentodiciannovemilacinquecentonovanta) voti

e quindi l'assemblea

delibera

12) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, risulterà allegata al verbale assembleare.

***

Il Presidente, esaurita la trattazione dei punti all'ordine del giorno di parte ordinaria, passa a trattare la parte straordinaria dell'ordine del giorno e richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori, comunicando che:

- gli intervenuti sono esattamente quelli individuati in sede di verifica ed apertura della parte ordinaria dell'odierna assemblea;

- l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei voti relativi, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi e di usufruttuari, è a disposizione dei presenti e, completato dei nominativi di coloro che interverranno successivamente o che non par-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

teciperanno a ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.
Il Presidente pertanto dichiara l'Assemblea regolarmente costituita anche in sede straordinaria e ne passa a trattare il primo - e unico - punto all'ordine del giorno.
Il Presidente comunica che:
- era stata attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021, una delega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 del codice civile e dell'art. 2420-*ter* del codice civile, da esercitarsi in una o più volte, in relazione a un aumento a pagamento e in via scindibile del capitale sociale, per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da esercitarsi entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, mediante emissione di (i) azioni ordinarie od (ii) obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie;
- tenuto conto dell'avvenuta parziale esecuzione, per un importo complessivo pari a circa Euro 115 (centoquindici) milioni, della suddetta delega, nonché della sua scadenza ravvicinata nel 2026, si propone l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una nuova delega ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 del codice civile e dell'art. 2420-*ter* del codice civile, previa revoca per la parte non eseguita di quella attualmente in essere;
- la nuova Delega, con caratteristiche analoghe alla precedente, prevede che nei limiti dell'ammontare complessivo, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà:
(i) di individuare le forme tecniche di ciascun esercizio e, quindi, l'emissione di azioni, di Obbligazioni e/o una combinazione degli stessi;
(ii) di individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione;
(iii) di individuare di volta in volta i destinatari delle azioni e/o delle Obbligazioni nell'ambito delle categorie degli investitori qualificati, come definiti dall'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o dei *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, anche in relazione ad operazioni che prevedano il conferimento in natura; e
(iv) di stabilire di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni e/o delle Obbligazioni (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime) e il loro godimento; il tutto valutando, nell'imminenza di ciascuna operazione di emissione, le condizioni cui la stessa potrà essere effettuata, tenuto anche conto dell'andamento a quella data del corso del titolo della Società in Borsa, poiché l'articolo 2441, comma 6, del codice civile prevede che il prezzo di emissione delle azioni in caso di esclusione o non spettanza del diritto di opzione sia determinato in base al valore del patrimonio netto della società, tenendo conto, nel caso le azioni siano quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni del titolo;
- di tutto quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, in sede di ciascuna attuazione della Delega, darà dovuto conto, nella relazione, delle motivazioni che giustificano l'esclusione dell'opzione e dei criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni e/o delle Obbligazioni da emettersi (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime), anche al fine del rilascio del parere di congruità sul prezzo da parte della società di revisione incaricata ai sensi dell'articolo 158 del TUF;
- l'operazione è volta a dotare la Società di uno strumento idoneo a consentire il reperimento in modo rapido ed efficiente, del capitale di rischio e delle risorse finan-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ziarie da impiegare per la prosecuzione della propria strategia di crescita per linee esterne, tramite operazioni di M&A, rafforzando anche la consistenza patrimoniale del Gruppo nonché assicurando allo stesso la possibilità di posizionarsi in modo favorevole sul mercato e cogliere le sue opportunità; non è invece volta alla riduzione ovvero al mutamento della struttura dell'indebitamento finanziario;
- con riferimento agli aspetti strettamente giuridici e tecnici allo stato non è prevista la costituzione di un consorzio di garanzia e/o di collocamento; ove, in sede di esercizio Delega, ne emergesse l'opportunità, il Consiglio di Amministrazione provvederà a darne pronta informativa al mercato;
- le azioni e/o le Obbligazioni a valere sulla Delega potranno essere offerte:
(i) a investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o a *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile e dell'art. 2420-*ter* del codice civile;
(ii) a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo del codice civile ("Conferimenti in Natura");
(iii) attraverso una combinazione delle alternative di cui ai punti (i) e (ii) che precedono;
- trattandosi di una Delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, poiché il prezzo di emissione e il numero di azioni ordinarie da emettere saranno determinati solo al momento del suo esercizio, non è allo stato attuale possibile fornire indicazioni né formulare una stima in merito agli eventuali effetti diluitivi;
- nel caso in cui l'Assemblea straordinaria approvi l'attribuzione della Delega, saranno apportate al testo dell'articolo 6 dello Statuto le conseguenti modificazioni, per il cui dettaglio si rimanda al testo di raffronto riportato nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
- la modifica in oggetto non determina l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.
Il Presidente conclude l'illustrazione del punto all'ordine del giorno precisando che la Società:
- ha un capitale sociale deliberato per Euro 1.454.010,85 sottoscritto e interamente versato per Euro 1.296.944,48;
- non ha emesso obbligazioni convertibili;
- non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile.
Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale a confermare le sue ultime dichiarazioni e quest'ultimo conferma le dichiarazioni del Presidente su capitale sociale, obbligazioni e inesistenza di perdite.
Il Presidente invita quindi il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:
"*L'Assemblea straordinaria dei Soci di Seco S.p.A.:*
- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate,*

*delibera*

*1. di revocare, per la parte non eseguita, la delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021 per un importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni);*
*2. di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega:*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*(i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura; e/o*

*(ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "Obbligazioni") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende presso investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati; conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario;*

*fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni) e che la delega potrà essere esercitata entro il periodo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare secondo la disciplina che segue:*

*- le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del , ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*- le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*
*- le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*
*- la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.*
*3. per effetto di quanto sopra deliberato, di conseguentemente modificare l'Art. 6.10 dello Statuto sociale come segue:*
*"L'assemblea straordinaria dei Soci del 29 aprile 2024 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega da esercitarsi entro 5 anni dalla data della deliberazione assembleare: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "Obbligazioni") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario; il tutto fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni), secondo la disciplina che segue:*
*a) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*
*b) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del co-*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*dice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*c) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*d) la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo."*

*4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, anche in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato in relazione all'esecuzione degli aumenti di capitale, anche quali derivanti dalla conversione delle Obbligazioni".*

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione.

**Deliberazione**

Con riferimento alla proposta deliberativa del punto 1 dell'ordine del giorno di parte straordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 95 aventi diritto, rappresentanti n. 88.926.562 azioni, cui spettano n. 144.587.269 voti, pari a circa il 72,6898% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 7.5 dello Statuto sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 134.314.887 (centotrentaquattromilionitrecentoquattordicimilaottocentottantasette) voti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

contrari: n. 10.272.382 (diecimilioniduecentosettantaduemilatrecentottantadue) voti
astenuti n. 0 voti
e quindi l'assemblea

delibera

13) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, risulterà allegata al verbale assembleare.

***

**Chiusura dell'assemblea**

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente, dopo aver ringraziato gli intervenuti, dichiara sciolta la presente assemblea essendo le ore 11,41 (undici virgola quarantuno).".

***

Si allegano a questo atto, nel testo fornito dalla Società, i seguenti documenti:
- sotto lettera "A" l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute;
- sotto lettera "B" copia del plico contenente la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno, comprensiva delle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione;
- sotto lettera "C" il prospetto riepilogativo contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti sulle singole proposte deliberative;
- sotto lettera "D" lo Statuto aggiornato alle deliberazioni assunte.

Le spese del presente atto sono a carico della società.

Richiesto io Notaio ho ricevuto questo atto che, scritto con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e parte da me a mano, su cinquantasei pagine sin qui di quattordici fogli di carta uso bollo, è stato da me sottoscritto alle ore 19,10 (diciannove virgola dieci).

F.to Jacopo Sodi Notaio

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

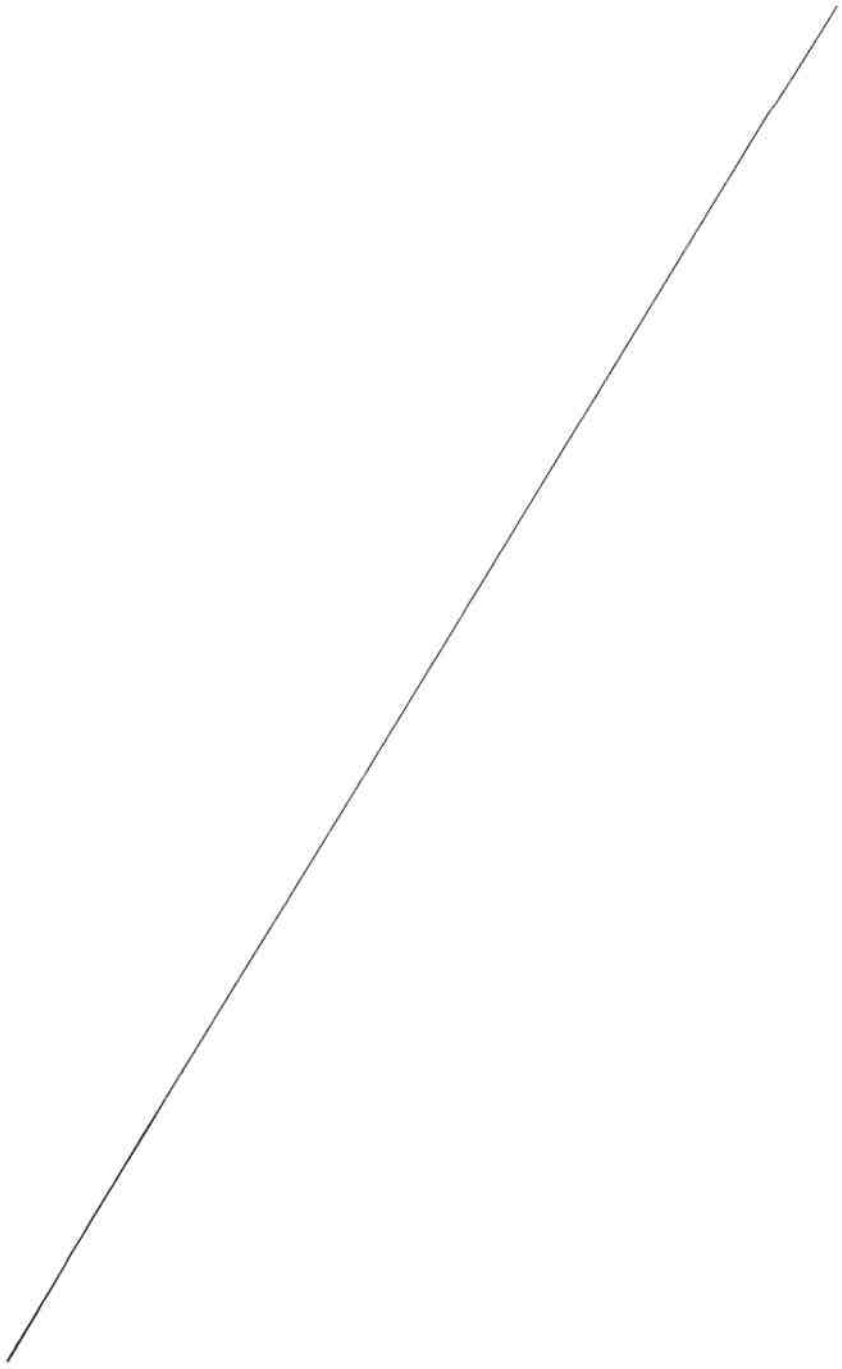
| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Sono presenti n. | **95** | aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, | | |
| per complessive n. | **88.926.562** | azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto, | | |
| che rappresentano il | **66,87585%** | di n. | **132.972.617** | azioni ordinarie, aventi diritto |
| a complessivi | **144.587.269** | voti | | |
| che rappresentano il | **72,68980%** | di n. | **198.909.993** | diritti di voto totali. |

Allegato "A" n. 11.641 del Repertorio n. 8.510 della raccolta



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Azioni | Voti | % su av. dir. |
|---|---|---|---|---|
| ""FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 5.942.357 | 11.884.714 | 5,97492% |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 14.685.121 | 7,38280% |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 29 | 0,00001% |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 34 | 0,00002% |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 400.000 | 0,20110% |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 410.000 | 0,20612% |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 37.000 | 0,01860% |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 69 | 0,00003% |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 17.510 | 0,00880% |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 385 | 0,00019% |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 29.347 | 0,01475% |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 1.769 | 0,00089% |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 250.000 | 0,12568% |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 450.000 | 0,22623% |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 1.000.000 | 0,50274% |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 54 | 0,00003% |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 5.432 | 0,00273% |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 100 | 0,00005% |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 180 | 0,00009% |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 56.295 | 0,02830% |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 5.953 | 0,00299% |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 188.419 | 0,09473% |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 2.303 | 0,00116% |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 594 | 0,00030% |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 600.000 | 0,30164% |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 376 | 0,00019% |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 281.727 | 0,14164% |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 28.420 | 0,01429% |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 16.300 | 0,00819% |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 3.637 | 0,00183% |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 819.590 | 0,41204% |
| DSA SRL | 15771181003 | 21.959.634 | 42.874.634 | 21,55479% |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 96.136 | 0,04833% |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 7.842 | 0,00394% |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 9 | 0,00000% |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A POOL | | 326.551 | 326.551 | 0,16417% |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 1.192.991 | 0,59976% |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 121.727 | 0,06120% |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 294.091 | 0,14785% |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 28.000 | 0,01408% |
| FONDITALIA | | 59.156 | 59.156 | 0,02974% |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 44.479 | 0,02236% |
| HCS SRL | 01899340515 | 9.768.934 | 17.657.284 | 8,87702% |
| HSE SRL | 15770981007 | 21.919.634 | 42.834.634 | 21,53468% |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 3.692 | 0,00186% |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 21.111 | 0,01061% |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 10.360 | 0,00521% |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 3.487 | 0,00175% |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 1.442 | 0,00072% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| Anagrafica | CF/PI | Azioni | Voti | % su av. dir. |
|---|---|---|---|---|
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 207 | 0,00010% |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 38.773 | 0,01949% |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 1.439 | 0,00072% |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 72 | 0,00004% |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 1.526 | 0,00077% |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 787 | 0,00040% |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 130.120 | 0,06542% |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 15 | 0,00001% |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 1.212.000 | 0,60932% |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 61 | 0,00003% |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 4.347 | 0,00219% |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 1.265.353 | 0,63614% |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 714.501 | 0,35921% |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 5.283 | 0,00266% |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 639 | 0,00032% |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 2.565.000 | 1,28953% |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 10.424 | 0,00524% |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 10.754 | 0,00541% |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 32.975 | 0,01658% |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 1.263 | 0,00063% |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 2.772 | 0,00139% |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 44.369 | 0,02231% |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 157 | 0,00008% |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 451.500 | 0,22699% |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 4.896 | 0,00246% |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 182 | 0,00009% |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 45.677 | 0,02296% |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 31 | 0,00002% |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 1.194 | 0,00060% |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 10.009 | 0,00503% |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 2.088 | 0,00105% |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 82 | 0,00004% |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 7.200 | 0,00362% |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 13.476 | 0,00677% |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 857.999 | 0,43135% |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 221 | 0,00011% |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 3.094 | 0,00156% |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 197.482 | 0,09928% |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 37.716 | 0,01896% |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 2.207 | 0,00111% |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 150.000 | 0,07541% |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 577 | 0,00029% |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 282 | 0,00014% |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 5.340 | 0,00268% |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 11 | 0,00001% |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 184 | 0,00009% |
| **Totale** | | **88.926.562** | **144.587.269** | **72,68980%** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Allegato "B"
N. 17.641 del Repertorio
N. 8.518 della raccolta

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI

SECO S.P.A.

SUL PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE

2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato**

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. ("**Seco**" o l'"**Emittente**" o la "**Società**") Vi ha convocato in Assemblea Ordinaria, per il giorno 29 aprile 2024 alle ore 10.00 in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, in unica convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente argomento posto al punto 1) dell'ordine del giornodell'Assemblea:

1) **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:**

1.1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Seco al 31 dicembre 2023. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**

1.2. **Proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con la presente relazione (la "**Relazione**") – redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**") – sottoponiamo alla Vostra approvazione il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazionein data 18 marzo 2024, e la destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

L'esercizio al 31 dicembre 2023 ha chiuso con un utile di esercizio di Euro 1.034.370 che Vi proponiamo di destinare alla riserva straordinaria.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio e alla destinazione del risultato dell'esercizio, si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale, comprendente:

- il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 18 marzo 2024;
- la Relazione degli Amministratori sulla Gestione;
- l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF.

che verranno depositati e messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge, unitamente alla (i) Relazione del Collegio Sindacale, (ii) alla Relazione della Società di Revisione e alla (iii) Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

* * *

Signori Soci,
tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione le seguenti

**Proposta di delibera per il punto 1.1)**

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di SECO S.p.A.,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati i dati del bilancio di esercizio di SECO S.p.A. al 31 dicembre 2023 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della Gestione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione;*
- *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;*

***delibera***

1. *di approvare il Bilancio d'esercizio di SECO S.p.A. al 31 dicembre 2023;*

2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra."*

**Proposta di delibera per il punto 1.2)**

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di SECO S.p.A., udito e approvato quanto esposto dal Consiglio diAmministrazione,*

***delibera***

1. *di approvare la destinazione dell'utile dell'esercizio di SECO S.p.A. al 31 dicembre 2023, pari a Euro 1.034.370 alla riserva straordinaria;*

2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra."*

* * *

Arezzo, 18 marzo 2024

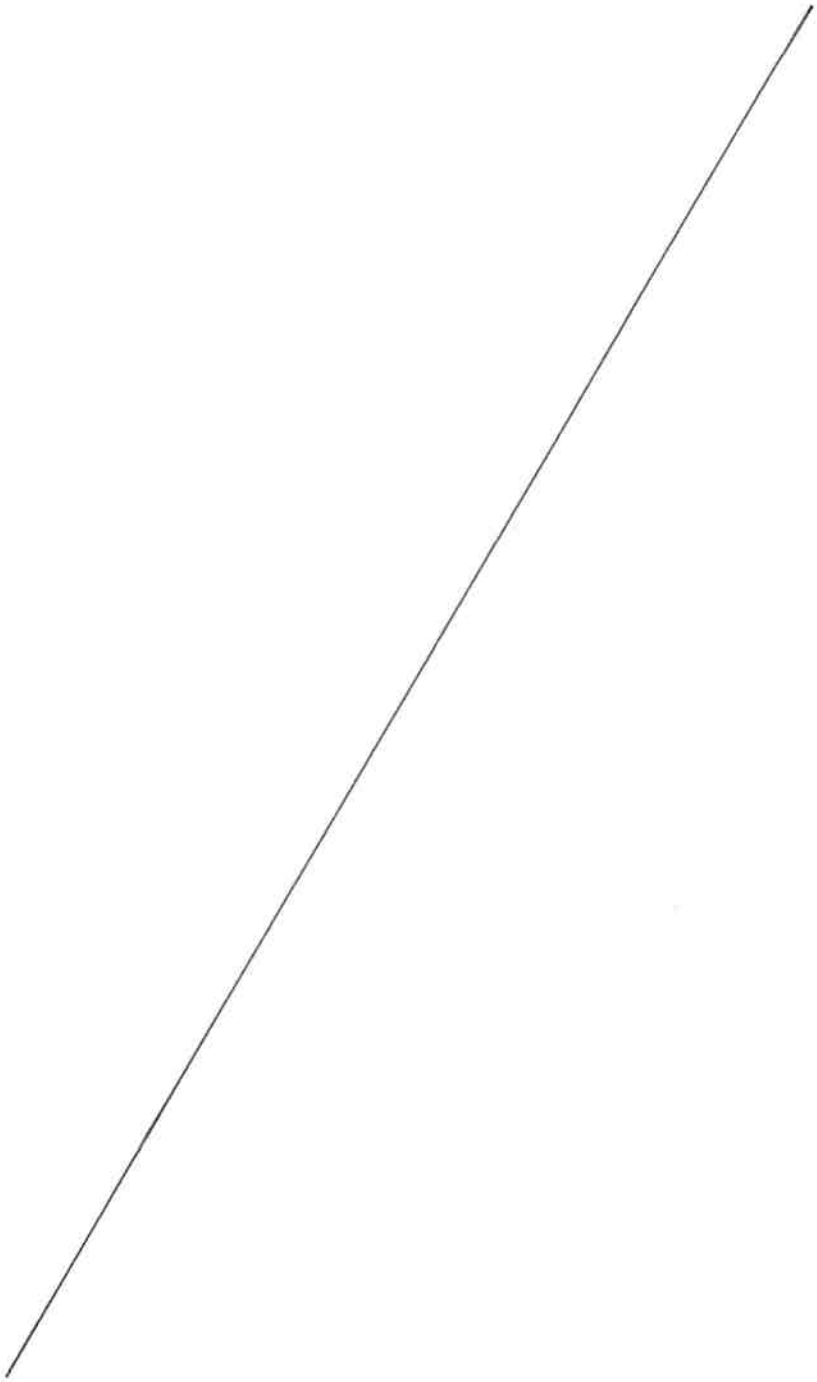
Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Daniele Conti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET
SDIR
CERTIFIED



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.

## BILANCIO DI ESERCIZIO
## AL 31 DICEMBRE 2023



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Indice

RELAZIONE SULLA GESTIONE ..... 4
Quadro economico di riferimento e andamento del settore ..... 4
Andamento della gestione ..... 4
Ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica ..... 6
Eventi di rilievo ..... 6
Seco in borsa ..... 7
Andamento dei ricavi delle vendite ..... 8
Risultati economici ..... 8
Risultati patrimoniali ..... 9
Informazioni finanziarie ..... 11
Indicatori Alternativi di Performance ..... 12
Rischi e incertezze ..... 15
Prevedibile evoluzione della gestione ..... 16
SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA E CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2023 ..... 19
Situazione patrimoniale – finanziaria ..... 19
Conto economico ..... 20
Conto economico complessivo ..... 20
Rendiconto finanziario ..... 21
Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto ..... 22
NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO SEPARATO SECO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023 ..... 23
Principi contabili e criteri di valutazione ..... 23
Rapporti con Parti Correlate ..... 49
Garanzie fornite e altri impegni contrattuali ..... 53
Informazioni relative ai compensi spettanti agli Amministratori, ai Sindaci e al Revisore legale ..... 53
Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124 ..... 53
Eventi successivi alla chiusura del periodo ..... 54
Note alle poste della situazione patrimoniale-finanziaria ..... 55
Note alle poste del conto economico ..... 78



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# ORGANI SOCIALI

**Consiglio di Amministrazione**

In carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2023

| | |
|---|---|
| Presidente | Daniele Conti |
| Amministratore Delegato | Massimo Mauri |
| Consiglieri | Claudio Catania |
| | Emanuela Sala |
| | Luca Tufarelli |
| | Luciano Lomarini |
| | Michele Secciani |
| | Elisa Crotti |
| | Valentina Montanari[1] |
| | Diva Tommei |
| | Tosja Zywietz |

**Collegio Sindacale**

In carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2023

| | |
|---|---|
| Sindaci Effettivi | Pierpaolo Guzzo (Presidente) |
| | Gino Faralli |
| | Fabio Rossi |
| Sindaci Supplenti | Marco Badiali |
| | Maurizio Baldassarini |

**Società di revisione**

In carico fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2029

Deloitte & Touche S.p.A.

[1] Nominata per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2022 in sostituzione del Consigliere Prof.ssa Giovanna Mariani, deceduta in data 4 novembre 2022. Il Consigliere rimarrà in carica sino alla prossima Assemblea degli azionisti, chiamata a pronunciarsi sulla conferma della nomina fino alla scadenza del mandato dell'intero Consiglio.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## QUADRO ECONOMICO DI RIFERIMENTO E ANDAMENTO DEL SETTORE

La diffusione delle tecnologie digitali sta definendo un nuovo scenario: l'era dei dispositivi interconnessi e degli analytics dell'intelligenza artificiale. Il numero sempre crescente di dispositivi intelligenti, in grado di elaborare il dato alla fonte (edge computing) e collegati in rete tra loro e con il cloud, sta aprendo le porte alla nascita di nuovi modelli di business, creando enormi opportunità di sviluppo e contribuendo a migliorare la qualità della vita, la sostenibilità di processi e prodotti industriali e la sicurezza delle persone.
L'evoluzione di tecnologie quali il Cloud, i Big Data e gli Analytics, l'Intelligenza Artificiale e l'Internet of Things ha accelerato in tutto il mondo la trasformazione digitale dei processi aziendali e del modo in cui le imprese approcciano la creazione, l'erogazione e la fruizione di prodotti e servizi di ICT.
In un contesto come quello odierno, in cui velocità di esecuzione e time-to-market sono elementi imprescindibili non solo per la competitività ma per la sopravvivenza stessa delle aziende, stiamo osservando in tutto il mondo una forte spinta verso la digitalizzazione.
Questo trend risulta particolarmente accelerato nello scenario post-pandemico, con una diffusione della digitalizzazione in numerosi settori ed ambiti della vita quotidiana, anche tra quelli storicamente più lontani da questo mondo. Questa tendenza si è inoltre amplificata in ambito industriale, dove le aziende di tutti i principali settori richiedono sempre di più innovazione, digitalizzazione e interconnessione tra i loro prodotti.
Il cambiamento climatico, da una parte, e le questioni legate all'approvvigionamento delle materie prime e dell'energia, dall'altra, stanno delineando uno scenario che impone di accelerare sempre più la transizione energetica. In questo contesto, si innesta la transizione eco-digitale, dove proprio la digitalizzazione ricoprirà un ruolo primario, offrendo, tramite l'Intelligenza Artificiale, strumenti avanzati a supporto delle energie rinnovabili e per l'efficientamento energetico e la riduzione dei consumi dei dispositivi a uso industriale e domestico.
Gli importanti programmi di rilancio ed incentivazione degli investimenti in corso di attuazione da parte di numerosi Paesi nel mondo contribuiranno ad accelerare ulteriormente tali trend, portando il mercato dei dispositivi connessi e dell'IoT a tassi di crescita ampiamente superiori alla doppia cifra, come rilevato da tutti i più autorevoli studiosi del settore.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel 2023, il fatturato del Gruppo SECO è cresciuto, a livello organico, di oltre 4 punti percentuali rispetto al 2022, confermando la capacità del Gruppo di cogliere opportunità di espansione anche in contesti macroeconomici sfidanti. Tale risultato è frutto della crescita proveniente da clienti nuovi ed esistenti, grazie al continuo sviluppo, proseguito nel corso dell'anno, di nuovi prodotti di Edge Computing e di nuove funzionalità di Clea – la piattaforma software proprietaria per l'IoT-AI. Clea rappresenta un anello centrale

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

nella strategia che SECO ha intrapreso con l'obiettivo di aumentare il valore creato per i propri clienti, tramite l'offerta di una gamma sempre più ampia di soluzioni end-to-end, integrate e customizzate basate su micro-computer, interfacce uomo-macchina, piattaforme software e modelli di Intelligenza Artificiale. L'offerta software si è ulteriormente arricchita con l'introduzione, nel 2023, di Studio X – piattaforma di AI generativa dedicata agli OEM per fornire supporto di primo e secondo livello ai propri clienti.

Muovendosi secondo questa direttrice strategica, SECO si è impegnata per rafforzare ulteriormente la propria presenza e il proprio posizionamento nel mercato dell'IoT e dell'AI grazie ad alcuni importanti accordi per il potenziamento della propria offerta commerciale e tecnologica.

Nel mese di gennaio 2023, SECO è stata selezionata da Axelera AI B.V. – società con sede nei Paesi Bassi specializzata nello sviluppo di soluzioni di edge-AI – come unico sviluppatore per l'Europa di soluzioni di edge AI basati sulla Piattaforma AI Metis™, strumento pensato per aumentare la capacità computazionale dei dispositivi, accelerare le operazioni di calcolo effettuate sull'edge e il deployment di algoritmi di intelligenza artificiale dal cloud ai dispositivi di campo. Tramite un accesso privilegiato alla tecnologia di Axelera AI, SECO sta lavorando alla progettazione di una development board e di un modulo basato su uno standard form factor, introducendo così nel proprio catalogo un prodotto dedicato all'innovativo segmento della computer vision. In questo contesto, inoltre, CLEA fungerà da abilitatore per la distribuzione di modelli AI-based esistenti per eseguire funzionalità di inferenza accelerata direttamente sull'edge, così come per trasferire sul cloud i dati processati dall'AI per archiviarli o elaborarli ulteriormente.

Nel mese di febbraio 2023, è stato annunciato il lancio di una soluzione che prevede l'integrazione di CLEA con Google Cloud per il mercato europeo. Gli utenti di Google Cloud potranno utilizzare CLEA unitamente ai servizi di intelligenza artificiale di Google Cloud, che saranno nativamente integrati con CLEA, per generare insight sfruttando le informazioni provenienti da tutte le fonti di dato dell'azienda, tra cui ERP, CRM, MES e dispositivi collocati sul campo. CLEA sarà disponibile sul Google Cloud Marketplace e le due aziende stanno collaborando per supportare i clienti nell'implementazione di CLEA su Google Cloud, con un particolare focus su use case verticali in settori strategici.

Sempre nel mese di aprile, SECO ha annunciato il lancio di CLEA Store, un framework basato su CLEA sviluppato per accelerare la distribuzione agli end users di servizi di data analytics e AI a valore aggiunto. Dotato di funzionalità di distribuzione e billing, CLEA Store rappresenta un'infrastruttura tecnologica che consente alle aziende di realizzare un marketplace di servizi a marchio proprio, abilitandole a offrire applicazioni sviluppate internamente o da terze parti e metterle a disposizione degli utilizzatori dei propri prodotti. Basato su un meccanismo di revenue share con i clienti utilizzatori, CLEA Store rappresenta per quest'ultimi un'opportunità per definire nuovi modelli di business servitizzati con i propri clienti e attivare una fonte di ricavi ricorrenti all'interno del proprio mix di fatturato.

A fine luglio 2023, SECO è stata inclusa da Gartner nel report "Hype Cycle 2023 per l'Edge Computing" nella categoria "Edge Asset Life Cycle Management". Un riconoscimento che vede SECO posizionata tra i primi 6 player globali nel settore, con riferimento a soluzioni pensate per abilitare i clienti ad avere



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P.IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

maggiore controllo e visibilità sull'infrastruttura distribuita dei propri dispositivi di edge computing (gateway intelligenti, edge server, IoT embedded device).

Nel mese di settembre 2023 è stata annunciata una collaborazione strategica in forza della quale SECO viene designata come un IIoT design center partner di Qualcomm Technologies. SECO si occuperà di sviluppare alcuni reference design di soluzioni hardware off-the-shelf per il mondo dell'Industrial IoT, dedicate principalmente a clienti OEM e basate su processori di Qualcomm Technologies. Qualcomm Technologies fornirà supporto a SECO nello sviluppo di tali prodotti al fine di accelerarne il time to market, nonché facilitare l'integrazione della propria componentistica.

## RICERCA E SVILUPPO E INNOVAZIONE TECNOLOGICA

Anche nel 2023 SECO S.P.A. ha continuato a impegnarsi fortemente per garantire un elevato livello di innovazione, integrazione e valore aggiunto nelle soluzioni realizzate in base alle specifiche esigenze di clienti attivi in molteplici verticali.

Obiettivo primario della Società è quello di anticipare i bisogni dei propri clienti utilizzando tecnologie di frontiera, supportandoli verso la transizione digitale del loro business e aggiungendo valore alle soluzioni da questi realizzate.

La costante tensione all'innovazione da parte di tutti gli operatori del settore è un elemento che può rendere rapidamente obsoleto un vantaggio competitivo. Per questo motivo, ogni anno SECO S.P.A. dedica importanti risorse all'attività di Ricerca e Sviluppo. Circa un quarto dei dipendenti della Società è impiegato in attività di progettazione di nuovi prodotti e soluzioni off-the-shelf da commercializzare sul mercato, oltre che nel processo di co-sviluppo e co-engineering di prodotti e soluzioni personalizzate lavorando a stretto contatto con il cliente.

Ai dipartimenti di R&D della Società è demandato lo sviluppo e la progettazione delle soluzioni tecnologiche basate su sistemi integrati, moduli standard e custom, soluzioni software di IoT e AI destinate ai clienti e ai mercati di riferimento di SECO S.P.A.. L'attività di ricerca e sviluppo è centrale nel modello di business di SECO S.P.A. e si sviluppa sia internamente che attraverso partnership con aziende tecnologiche di livello internazionale e con affermati istituti di ricerca e poli universitari nel mondo.

## EVENTI DI RILIEVO

Il 3 aprile 2023 è stata annunciata un'operazione di aumento di capitale a pagamento e in via scindibile, per massimi nominali Euro 65 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 13.859.276 azioni ordinarie di SECO, pari a circa il 10,45% del capitale sociale post-diluizione, riservato a 7-Industries Holding B.V. ("7-Industries") con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del cod. civ.. Fondato nel 2007, 7-Industries è il family office di Ruthi Wertheimer, specializzato in investimenti di minoranza con un orizzonte di lungo periodo in società imprenditoriali o a conduzione familiare innovative e ad avanzata tecnologia, attivo nel mercato azionario italiano ed europeo. Il closing

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dell'operazione è stato perfezionato in due tranches, rispettivamente in data 6 aprile e 13 giugno 2023, con la sottoscrizione e il versamento di complessivi Euro 65 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, a fronte dell'emissione di n. 13.859.276 azioni ordinarie di SECO. Inoltre, 7-Industries ha acquistato da DSA S.r.l., HSE S.r.l. e HCS S.r.l., rispettivamente, n. 355.366, n. 355.366 e n. 355.366 azioni ordinarie SECO.

Per effetto delle sopracitate operazioni, la partecipazione di 7-Industries nel capitale sociale di SECO è pari al 11.23%. Coerentemente con la propria strategia di investimento di lungo periodo, 7-Industries ha assunto nei confronti della Società l'impegno a non disporre delle azioni SECO, sottoscritte o acquistate, nei 24 mesi successivi alla data del closing della prima tranche dell'Aumento del Capitale e della Vendita.

Come parte dell'accordo con il nuovo azionista 7-Industries, inoltre, il Consiglio di Amministrazione di SECO ha cooptato il Dott. Tosja Zywietz alla carica di consigliere di amministrazione. Il Dott. Zywietz ha ricoperto posizioni di senior executive in diverse società industriali tedesche di primaria importanza e con un fatturato multimiliardario, attive nel settore dei sensori industriali e dei connettori.

In data 13 luglio 2023 SECO S.p.A. ha proceduto all'acquisto delle quote societarie detenute dai soci di minoranza in SECO Mind S.r.l. Questi ultimi hanno ricevuto come corrispettivo azioni ordinarie SECO. A seguito di tale operazione le quote societarie in SECO Mind S.r.l. risultano detenute totalmente da SECO S.p.A.

In data 28 luglio 2023 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato un aumento del capitale sociale per un importo di massimi complessivi Euro 110.000, al servizio di due piani di stock option per i quali è previsto un periodo di vesting tra il 2025 e il 2027. Per maggiori informazioni si rimanda al comunicato stampa del 28 luglio 2023.

In data 13 novembre 2023 SECO S.p.A. ha deliberato un aumento di capitale della società Laserwall S.r.l., per complessivi Euro 2.003 migliaia, dei quali Euro 1.000 migliaia già sottoscritti da SECO S.p.A. Laserwall S.r.l., società operativa nel settore delle smart cities, diviene così partecipata da SECO per una quota pari al 8,51% del capitale sociale. È inoltre previsto che la seconda tranche di aumento di capitale, pari a Euro 1.003 migliaia, sia sottoscritta dai soci entro il 30 aprile 2024. Per effetto di tale sottoscrizione la quota di partecipazione di SECO S.p.A sarà pari al 13,99% del capitale sociale di Laserwall S.r.l.

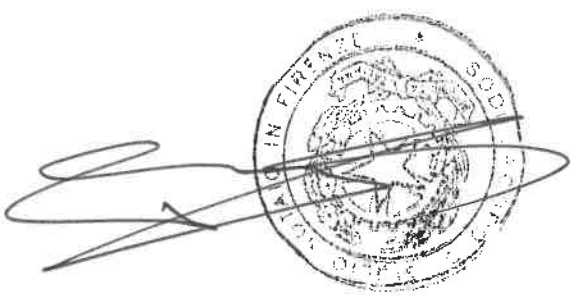
## SECO IN BORSA

Nel primo semestre del 2023 è stata perfezionata, in due tranches (aprile e giugno), l'emissione di n. 13.859.276 nuove azioni, pari a circa il 10,45% del capitale sociale post-diluizione, in favore di 7-Industries Holding B.V.. Il nuovo azionista entra nel capitale di SECO con un orizzonte di investimento di lungo periodo a sostegno dei piani di sviluppo del Gruppo.

Il primo giorno di negoziazioni è avvenuto in data 5 maggio 2021 con un prezzo iniziale di offerta fissato a Euro 3,70 per azione. Alla data del 31 dicembre 2023, il prezzo delle azioni era pari a Euro 3,44 per azione e corrispondente a una capitalizzazione di circa Euro 457 milioni.







Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## ANDAMENTO DEI RICAVI DELLE VENDITE

I ricavi delle vendite sono esposti al netto degli sconti e abbuoni.

| In Migliaia di Euro | 31/12/23 | 31/12/22 | Variazioni | % |
|---|---|---|---|---|
| EMEA | 95.015 | 94.194 | 820 | 0,9% |
| *-di cui Italia* | *67.508* | *73.278* | *(5.770)* | *(7,9%)* |
| USA | 17.116 | 15.443 | 1.673 | 10,8% |
| APAC | 5.799 | 7.983 | (2.184) | (27,4%) |
| Resto del mondo | 3 | 3.189 | (3.186) | (99,9%) |
| **Ricavi per area geografica** | **117.932** | **120.809** | **(2.877)** | **(2,4%)** |

Nel corso del 2023 i ricavi delle vendite hanno registrato un decremento del -2,4% rispetto all'esercizio precedente passando da Euro 120.809 migliaia ad Euro 117.932 migliaia.

Tale variazione negativa è riconducibile al decremento del volume d'affari registrato da Seco in particolare nel mercato locale che ha evidenziato un segno negativo del 7,9% e nei mercati dell'area APAC (-27%) e Resto del Mondo (-99,9%). Il mercato dell'area USA registra una crescita del 10,8% attribuibile alla crescita dei volumi di vendita su clienti storici nel mercato di riferimento.

## RISULTATI ECONOMICI

In riferimento ai risultati economici per i quali si rimanda allo schema di conto economico, si riportano i commenti sulle variazioni principali al 31 dicembre 2023 e 2022.

Nel corso del 2023 i ricavi delle vendite, come detto, hanno registrato un decremento lieve del -2,4% rispetto all'esercizio precedente passando da Euro 120.809 migliaia ad Euro 117.932 migliaia.

Gli altri ricavi e proventi passano da Euro 3.982 migliaia al 31 dicembre 2022 ad Euro 1.357 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 2.625 migliaia (-65,92%), legato al decremento degli altri ricavi da gestioni non caratteristiche e dai minori contributi in conto esercizio e conto impianti registrati nel 2023, per Euro 1.281 migliaia derivante dall'effetto dell'attualizzazione di un credito verso cliente a seguito della sottoscrizione di un accordo straodinario di riscadenziamento dello stesso.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, al netto della variazione delle rimanenze sono pari ad Euro 65.457 migliaia rispetto ad Euro 73.893 migliaia per l'esercizio 2022, con un decremento pari al -11,42%.

I costi per servizi registrano un incremento di Euro 3.066 migliaia (+23,2%) passando da Euro 13.237 migliaia nel 2022 a Euro 16.303 migliaia nel 2023, principalmente a causa dell'effetto dell'aumento dei costi per lavorazioni esterne per Euro 621 migliaia e dei costi di consulenza per Euro 1.593 migliaia principalmente legate ad attività di sviluppo di nuovi prodotti.

Nella seguente tabella viene evidenziato il dettaglio e la variazione dei costi spese per servizi registrati nell'esercizio 2023 rispetto all'esercizio 2022.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione | % |
|---|---|---|---|---|
| Spese di trasporto | 2.012 | 2.752 | (740) | (26,9%) |
| Costi per Provvigioni | 3.054 | 2.462 | 591 | 24,0% |
| Costi per noleggi e leasing operativi | 1.636 | 848 | 788 | 93,0% |
| Costi di manutenzione | 253 | 184 | 69 | 37,8% |
| Costi per consulenza | 4.210 | 2.617 | 1.593 | 60,9% |
| Oneri bancari | 90 | 90 | 1 | 0,6% |
| Costi amministrativi e per *utilities* | 1.508 | 1.536 | (28) | (1,8%) |
| Altre imposte e tasse | 236 | 167 | 69 | 41,5% |
| Costi per lavorazioni esterne | 2.290 | 1.669 | 621 | 37,2% |
| Costi per marketing | 748 | 696 | 51 | 7,4% |
| Costi assicurativi | 268 | 218 | 51 | 23,3% |
| **Totale costi per servizi** | **16.303** | **13.237** | **3.066** | **23,2%** |

I costi per il personale subiscono un incremento nel 2023 rispetto al 2022. Più precisamente tali costi passano da Euro 16.297 migliaia nel 2022 a Euro 17.653 migliaia nel 2023.

Il suddetto incremento è riconducibile all'aumento del numero di dipendenti medio per effetto del processo di assunzione di personale qualificato da impiegare in molteplici aree funzionali della Società.

Gli ammortamenti passano da Euro 10.665 migliaia nel 2022 ad euro 11.902 migliaia nel 2023. L'incremento registrato nell'esercizio è attribuibile alla crescita degli investimenti in progetti di sviluppo e software tra le immobilizzazioni immateriali e all'aumento degli investimenti in attrezzatura di produzione e macchinari di progettazione tra le immobilizzazioni materiali.

Le svalutazioni crediti e accantonamenti a fondo rischi ammonta ad Euro 8 migliaia nel 2023, mentre era pari ad Euro 41 migliaia nel 2022 per effetto principalmente del accantonamento al Fondo di indennità suppletiva clientela.

Gli altri costi operativi passano da Euro Euro 2.858 migliaia nel 2022 ad Euro 4.240 migliaia nel 2023, con un incremento pari ad Euro 1.382 migliaia (+48,35%) principalmente riconducibile a: (i) incremento dei costi per compensi al consiglio di amministrazione; (ii) incremento degli altri costi operativi.

La gestione finanziaria, comprensiva dell'effetto di proventi finanziari, oneri finanziari e utile/(perdita) su cambi, registra un risultato negativo di Euro 2.918 migliaia per l'esercizio chiuso nel 2023, con un peggioramento rispetto al 2022 (2.080 migliaia), di Euro 838 migliaia, riconducibile a maggiori interessi passivi sui finanziamenti.

Il risultato dell'esercizio 2023 mostra un utile pari ad Euro 1.034 migliaia, a fronte di un utile di Euro 5.831 migliaia nel 2022.

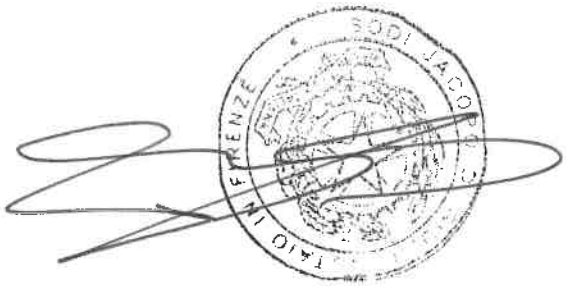
## RISULTATI PATRIMONIALI

In riferimento ai risultati patrimoniali per i quali si rimanda allo schema di stato patrimoniale, si riportano i commenti sulle variazioni principali al 31 dicembre 2023 e 2022.

Il totale delle attività non correnti passa da Euro 306.005 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 294.653 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 11.352 migliaia, dovuto principalmente:



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

(i) alla diminuzione netta della voce "Immobilizzazioni immateriali" per Euro 2.133 migliaia per effetto dell'ammortamento dell'anno;

(ii) alla diminuzione delle "attività finanziarie non correnti" per Euro 8.046 derivante principalmente dal decremento del valore del *Mark to Market* dei contratti derivati sottoscritti da SECO e per Euro 5.378 migliaia, dalla riduzione dei finanziamenti attivi in imprese controllate e collegate per euro 6.303 migliaia, parzialmente compensato dall'aumento del valore delle partecipazioni in imprese controllate e collegate per Euro 2.634 migliaia.

Il totale delle attività correnti passa da Euro 129.988 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 175.464 migliaia al 31 dicembre 2023, con un incremento di Euro 45.477 migliaia. Tale incremento deriva principalmente:

(i) dall'incremento delle rimanenze del magazzino, che passano da Euro 55.392 migliaia del 2022 a Euro 57.679 migliaia del 2023;

(ii) dall'incremento delle "Attività finanziarie correnti", in aumento di Euro 8.527 migliaia rispetto all'esercizio precedente, riconducibile principalmente all'incremento del valore della quota a breve termine dei finanziamenti attivi verso società controllate nonché dagli interessi attivi maturati sugli stessi;

(iii) dall'incremento dei "Crediti commerciali", in aumento di Euro 148 migliaia rispetto all'esercizio precedente;

(iv) dall'incremento dei crediti tributari per Euro 788 migliaia;

(v) dall'incremento della voce" Disponibilità liquide", in aumento di Euro 35.785 migliaia rispetto all'esercizio precedente, principalmente per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto da "7-Industries B.V.";

(vi) dal decremento della voce "Altri crediti" che passa da Euro 4.835 migliaia del 2022 ad Euro 2.776 migliaia del 2023, registrando un decremento di Euro 2.088 migliaia.

Il totale delle passività non correnti passa da 147.685 migliaia al 31 dicembre 2022 ad Euro 124.074 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 23.611 migliaia. In particolare, le principali variazioni hanno interessato:

(I) il decremento delle passività fiscali per imposte differite che passano da Euro 14.715 migliaia del 2022 ad Euro 12.509 migliaia nel 2023 con un decremento pari ad Euro 2.206 migliaia; tale decremento è principalmente legato alla riduzione della fiscalità differita a seguito del decremento del valore del *Mark to Market* dei contratti derivati, oltre che all'effetto del rilascio delle differite sugli ammortamenti dei beni acquisiti a seguito del conferimento del ramo d'azienda Camozzi Digital;

(II) Il decremento netto dei debiti finanziari non correnti che passano da Euro 129.121 migliaia nel 2022 ad Euro 107.767 migliaia nel 2023 con un decremento pari ad Euro 21.354 migliaia per effetto del rimborso dei finanziamenti passivi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il totale delle passività correnti passa da Euro 76.625 migliaia al 31 dicembre 2022 ad Euro 67.589 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 9.035 migliaia, principalmente per: (i) Euro 11.584 migliaia per il decremento delle Passività finanziarie correnti; (ii) per Euro 1.520 migliaia per l'incremento della voce "Quota corrente dei debiti finanziari non correnti".

## INFORMAZIONI FINANZIARIE

Nella seguente tabella è rappresentato il prospetto dei flussi finanziari per gli esercizi chiusi il 31 dicembre 2023 e 2022.

| Categoria | Esercizio chiuso al 31 dicembre | |
|---|---|---|
| | 31/12/23 | 31/12/22 |
| **Disponibilità liquide Seco SpA all'inizio dell'esercizio** | **16.875** | **36.734** |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 14.387 | (3.551) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (11.065) | (9.651) |
| Flusso di cassa derivante dall'attività finanziaria (C) | 32.463 | (6.656) |
| **Variazione netta cassa e disponibilità liquide (A+B+C)** | **35.785** | **(19.859)** |
| **Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio** | **52.661** | **16.875** |

Al 31 dicembre 2023, l'attività operativa ha generato cassa per Euro 14.387 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 17.939 migliaia (flusso di cassa attività operativa 2022 pari a -3.551 migliaia). Tale variazione è principalmente riconducibile all'effetto combinato dei seguenti fattori:

(i) minore assorbimento di liquidità con riferimento alla variazione crediti commerciali per Euro 10.367 migliaia rispetto all'esercizio precedente;

(ii) minore assorbimento di liquidità con riferimento alla variazione delle rimanenze per Euro 9.279 migliaia rispetto all'esercizio precedente;

(iii) assorbimento della liquidità derivante dalla variazione dei debiti verso fornitori per Euro 2.193 migliaia rispetto all'esercizio precedente;

(iv) altre variazioni negative del capitale circolante per Euro 2.586 migliaia, principalmente riconducibili agli interessi pagati e alla variazione dei crediti e debiti tributari e correnti.

L'attività di investimento ha assorbito cassa per Euro 11.065 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 1.413 migliaia. Gli investimenti hanno riguardato:

(i) assorbimento di liquidità per investimenti in immobilizzazioni immateriali, per Euro 6.766 migliaia, legata principalmente alla capitalizzazione di costi per sviluppo e all'implementazione dei sistemi software;

(ii) assorbimento di liquidità per investimenti in immobilizzazioni materiali per Euro 1.768 migliaia;

(iii) assorbimento di liquidità per investimenti in immobilizzazioni finanziarie per Euro 2.530 legati principalmente all'acquisizione delle minorities di Seco Mind S.r.l;



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

La gestione finanziaria ha generato cassa per Euro 32.463 migliaia, in aumento rispetto alla generazione di cassa dell'esercizio precedente per Euro 39.119 migliaia. Tale variazione è principalmente riconducibile all'effetto combinato di:

(i) assorbimento di liquidità per rimborso finanziamento per Euro 20.847 migliaia rispetto a Euro 9.302 migliaia nel 2022;

(ii) assorbimento di liquidità per l'aumento delle passività finanziarie correnti per Euro 11.751 migliaia rispetto ad una generazione di liquidità dell'esercizio precedente pari ad Euro 9.326 migliaia;

(iii) aumento netto di capitale a pagamento sottoscritto da 7-Industries Holding B.V. per Euro 64.666 migliaia.

A seguito di quanto sopra descritto, le disponibilità liquide al 31 dicembre 2023 risultano pari a 52.661 migliaia rispetto ad un saldo 2022 pari ad 16.875 migliaia.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nelle seguenti tabelle sono evidenziati gli indicatori economici e finanziari utilizzati da Seco S.p.A. per monitorare l'andamento economico e finanziario, nonché le modalità di determinazione degli stessi.

Allo scopo di facilitare la comprensione dell'andamento economico e finanziario della Società, gli Amministratori hanno individuato alcuni indicatori alternativi di performance ("IAP" ovvero "Indicatori Alternativi di Performance").

Per una corretta interpretazione di tali IAP si evidenzia quanto segue:

- gli IAP sono costruiti a partire dai dati storici e non sono indicativi dell'andamento futuro della Società. Nello specifico essi sono estratti dal Bilancio di esercizio di SECO.
- gli IAP non sono misure la cui determinazione è regolamentata dai principi contabili internazionali (IFRS) e, pur essendo derivati dal Bilancio di esercizio, non sono soggetti a revisione contabile.
- gli IAP non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori previsti dai principi contabili di riferimento (IFRS).
- le definizioni degli IAP utilizzati dalla Società, in quanto non rivenienti dai principi contabili di riferimento, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altre società e quindi con esse comparabili.
- gli IAP utilizzati da Seco risultano elaborati con continuità e omogeneità di definizione.

Nella seguente tabella sono evidenziati i principali indicatori alternativi di performance relativi ai dati economici e patrimoniali per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Categoria | Esercizio chiuso al 31 dicembre 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| EBITDA | 15.365 | 18.496 |
| EBITDA adjusted | 19.111 | 20.939 |
| ROE (return on equity) | 0,37% | 2,75% |
| Indebitamento finanziario netto | (59.235) | (135.529) |
| Indebitamento finanziario netto adjusted | 17.652 | (51.970) |

**EBITDA** – Questo indicatore è utilizzato da Seco come financial target e rappresenta un'utile unità di misura per la valutazione delle performance operative. L'EBITDA è calcolato come utile o perdita dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, dei proventi e degli oneri finanziari, e degli ammortamenti.

Il decremento tra il 2023 e il 2022 (Euro -3.131 migliaia, -16,93%) è riconducibile al (i) decremento complessivo dei ricavi di vendita (diminuzione pari a Euro 5.503 migliaia), (ii) all'incremento dei costi del personale (aumento per Euro 1.356 migliaia), compensati solo parzialmente dal decremento dei costi per servizi merci ed altri costi operativi (diminuzione per Euro 3.727 migliaia)

Si riporta di seguito il dettaglio del conteggio dal quale emerge l'EBITDA per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022.

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | % |
|---|---|---|---|---|
| Totale ricavi e proventi operativi | 119.289 | 124.792 | (5.503) | (4,41%) |
| Costi per servizi, merci e altri costi operativi | (86.271) | (89.998) | 3.727 | (4,14%) |
| Costi per il personale | (17.653) | (16.297) | (1.356) | 8,32% |
| **EBITDA** | **15.365** | **18.496** | **(3.131)** | **(16,93%)** |

(*) La voce Costi per servizi, merci e altri costi operativi comprende le seguenti voci dello schema di conto economico: costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci; variazione delle rimanenze; costi per servizi; svalutazioni crediti e accantonamenti a fondo rischi; altri costi operativi; utile e perdite su cambi.

**EBITDA adjusted** – questo indicatore rappresenta un'unità di misura utile per la valutazione delle performance operative, è calcolato aggiungendo all'EBITDA: i) gli elementi di reddito non relativi alla normale gestione operativa del business; ii) gli elementi di reddito rientranti nell'attività caratteristica aziendale aventi natura non ricorrente. Si segnala che l'EBITDA adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra l'utile dell'esercizio e l'EBITDA Adjusted per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022.

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | % |
|---|---|---|---|---|
| **EBITDA** | **15.365** | **18.496** | **(3.131)** | **(16,93%)** |
| Utile / (perdita) su cambi | 262 | (31) | 294 | (936,92%) |
| Elementi di reddito non relativi alla normale gestione operativa del business | 3.459 | 2.463 | 996 | 40,44% |
| Elementi di reddito rientranti nell'attività caratteristica aziendale aventi natura non ricorrente | 25 | 11 | 14 | 126,40% |
| ***EBITDA Adjusted*** | **19.111** | **20.939** | **(1.828)** | **(8,73%)** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Gli elementi di reddito non relativi alla normale gestione operativa del *business* al fine della determinazione dell'indice in oggetto per l'esercizio 2023 si riferiscono principalmente a elementi di reddito non relativi alla normale gestione operativa del business, pari ad Euro 3.459 migliaia, sono riferibili principalmente all'assegnazione di Stock Option a manager ed amministratori per Euro 1.752 migliaia e agli effetti contabili pari ad Euro 1.281 migliaia, derivanti da un accordo straordinario di all'riscadenziamento attualizzazione deli credito vantati verso il cliente Laserwall S.r.l.

**ROE (Return on Equity)** – Il ROE (Return on Equity) è un indice che misura la redditività relativa al capitale proprio del Gruppo. È calcolato come il rapporto tra l'utile d'esercizio e il patrimonio netto.

Si riporta di seguito il prospetto di composizione del ROE per gli anni 2023 e 2022:

| (valori in migliaia di Euro) | Esercizio chiuso al 31 dicembre | | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 2023 vs 2022 | % |
| A. Utile/(perdita) dell'esercizio | 1.034 | 5.831 | (4.797) | (82,27%) |
| B. Totale patrimonio netto | 278.453 | 211.683 | 66.771 | 31,54% |
| **C. ROE (return on equity) (A/B)** | **0,37%** | **2,75%** | | |

**Indebitamento finanziario netto** – Questo indicatore esprime una misura del debito finanziario della Società al netto delle disponibilità liquide e risorse equivalenti.

Si riporta di seguito il prospetto di dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 a confronto con il 31 dicembre 2022, determinato secondo quanto previsto dal "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021 emesso da Consob che rimanda all'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| A. Cassa | 9 | 9 | 0 | 4,05% |
| B. Altre disponibilità liquide | 52.651 | 16.867 | 35.784 | 212,15% |
| C. Altre attività finanziarie correnti | 17.459 | 8.932 | 8.527 | 95,47% |
| **D. Liquidità (A) + (B) + (C)** | **70.119** | **25.807** | **44.311** | **171,70%** |
| E. Debito finanziario corrente | (9.710) | (21.351) | 11.641 | (54,52%) |
| F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (11.182) | (9.662) | (1.520) | 15,74% |
| **G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)** | **(20.892)** | **(31.013)** | **10.121** | **(32,63%)** |
| **H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) + (D)** | **49.226** | **(5.206)** | **54.432** | **(1045,59%)** |
| I. Debito finanziario non corrente | (108.461) | (130.324) | 21.862 | (16,78%) |
| J. Strumenti di debito | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)** | **(108.461)** | **(130.324)** | **21.862** | **(16,78%)** |
| **M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)** | **(59.235)** | **(135.529)** | **76.294** | **(56,29%)** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Al 31 dicembre 2023 l'Indebitamento finanziario netto della Società è negativo per Euro 59.235 migliaia, mentre al al 31 dicembre 2022 era negativo per Euro 135.529 migliaia; tale diminuzione è da ricondursi principalmente all'operazione di aumento di capitale da parte di 7-Industries Holding B.V.

**Indebitamento finanziario netto adjusted**

L'indebitamento finanziario netto Adjusted si ottiene rettificando l'Indebitamento finanziario netto determinato secondo quanto previsto dal "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021 emesso da Consob che rimanda all'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021, nello specifico per:

- il saldo del credito IVA, pari a Euro 2.362 migliaia al 31 dicembre 2023 ed Euro 2.166 migliaia al 31 dicembre 2022; per la società il credito IVA non rispecchia il normale andamento del capitale circolante netto (pari alla somma algebrica di rimanenze, crediti commerciali, crediti tributari, altri crediti, debiti commerciali, altri debiti correnti e debiti tributari), ma diviene di fatto un credito finanziario in quanto l'azienda fattura anche per la quasi interezza dei clienti italiani in esenzione IVA, essendo quest'ultimi esportatori abituali. L'azienda non incassa dunque dalla clientela l'IVA pagata invece sugli acquisti al proprio parco fornitori;
- Passività finanziarie derivanti da Lease ex IFRS 16: Euro 1.247 migliaia al 31 dicembre 2023 e Euro 1.813 migliaia al 31 dicembre 2022.
- i finanziamenti attivi concessi alle società controllate e collegate per Euro 73.277 migliaia contro Euro 79.581 migliaia al 31 dicembre 2022.

Di eseguito si riporta la tabella di calcolo:

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | % |
|---|---|---|---|---|
| **Indebitamento finanziario netto** | **(59.235)** | **(135.529)** | **76.294** | **(56,29%)** |
| (+) Credito IVA | 2.362 | 2.166 | 196 | 9,04% |
| (+) Attività finanziarie non correnti | 73.278 | 79.581 | (6.303) | (7,92%) |
| (-) Passività finanziarie correnti derivanti da *lease* | (554) | (611) | 57 | (9,32%) |
| (-) Passività finanziarie non correnti derivanti da *lease* | (694) | (1.202) | 508 | (42,29%) |
| (-) Strumenti finanziari derivati | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **Indebitamento finanziario netto adjusted** | **17.652** | **(51.970)** | **69.622** | **(133,97%)** |

## RISCHI E INCERTEZZE

I principali fattori di rischio sono esaminati nella sezione Politiche di gestione dei rischi delle Note illustrative, cui si rimanda per maggiori informazioni. Nella presente sezione viene riportata l'informativa circa il rischio connesso all'andamento del contesto economico globale.

Manifestatosi già dal 2021, il fenomeno dello shortage lungo la catena di fornitura di componenti elettronici utilizzati nella produzione di dispositivi embedded e digitali, quali, ad esempio, chip e memorie, è gradualmente migliorato nel corso dell'anno, favorendo di conseguenza, a livello globale, la miglior reperibilità di tali componenti e la progressiva riduzione dei relativi tempi medi di consegna.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

In questo contesto, il Gruppo non ha sperimentato interruzioni dell'attività produttiva, né la propria operatività ha subito impatti significativi. Importanti investimenti in magazzino si erano resi necessari nei due anni precedenti per assicurare la continuità delle consegne ai clienti; con il miglioramento delle condizioni della catena di fornitura, si è proceduto nell'anno ad avviare un percorso di riduzione del livello delle scorte di componenti critici.

Infine, si osserva il perdurare della situazione di incertezza per numerose attività economiche e dell'elevata volatilità nei mercati finanziari a livello globale, a causa degli eventi in corso tra Russia e Ucraina e del conflitto in Medio Oriente. L'instabilità geopolitica che si è così determinata ha prodotto forti ripercussioni macroeconomiche, prevalentemente, ma non limitatamente a, nel continente europeo.

L'evoluzione di tali fenomeni su scala mondiale è al di fuori del controllo del Gruppo e non è possibile prevederne i conseguenti negativi sui mercati finanziari e sulle attività economiche a livello globale.

Nel 2022 il Gruppo aveva già interrotto ogni tipo di rapporti con la Russia nel massimo rispetto delle sanzioni emanate dall'Unione Europea. L'interruzione di rapporti commerciali con il mercato russo non ha avuto effetti significativi e non si ritiene che tale sospensione possa avere un impatto significativo sul futuro andamento delle vendite del Gruppo, considerata la relativa trascurabile incidenza percentuale sul totale del fatturato: infatti, già nel 2021 il volume d'affari registrato con clienti avente sede nel territorio della Federazione Russa era stato pari a Euro 1.830 migliaia e di Euro 81 migliaia verso l'Ucraina. Tale situazione permane anche per l'esercizio 2023

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nel 2023, abbiamo osservato da una buona parte dei nostri clienti una progressiva riduzione delle scorte di magazzino: questa attività ha riguardato in maniera trasversale diversi settori nei quali SECO opera, determinando, in alcuni casi, la posticipazione delle date di consegna degli ordini. L'offerta end-to-end hardware-software di SECO, insieme alla presenza in verticali caratterizzati da minor esposizione a cicli economici, ha permesso alla Società di mantenere un fatturato sostanzialmente stabile rispetto all'esercizio precedente, se pur in lieve calo.

Il mercato è agli inizi di una rivoluzione eco-digitale, dove la digitalizzazione e l'utilizzo di algoritmi di Intelligenza Artificiale "at the Edge" assumono un ruolo chiave nei futuri sviluppi tecnologici delle aziende.

La crescente richiesta di soluzioni smart è sempre più diretta all'implementazione dell'Intelligenza Artificiale, direttamente sul dispositivo in locale, per abilitare il lancio di nuovi servizi a elevato valore aggiunto, sfruttando i dati di campo e introducendo nuovi modelli di business. La proposta tecnologica unica di SECO S.p.A., completa e integrata, focalizzata su Edge computing, IoT-data analysis e Intelligenza

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Artificiale, è pensata proprio per rispondere a queste esigenze e cogliere le opportunità di digitalizzazione in ogni settore industriale.

Durante il primo trimestre del 2024, le operazioni di destocking dei nostri clienti sembrano essere completate, con i livelli di magazzino che sono tornati ai livelli pre-shortage in numerosi settori. Si conferma inoltre il trend positivo nell'acquisizione di nuovi clienti, quale ulteriore contributo al percorso di crescita organica di SECO.

La consapevolezza dell'urgenza di agire con riferimento al cambiamento climatico in atto ha portato SECO ad individuare alcune misure per individuare i possibili rischi derivanti da fenomeni di natura ambientale e intraprendere alcune azioni di respiro pluriennale sulle quali proseguire il proprio percorso di sostenibilità.

Le analisi e valutazioni effettuate dal gruppo in merito ad eventuali rischi climatici sono state elaborate a partire dalle informazioni raccolte tramite il Sistema di Gestione Ambientale, certificato ai sensi dello standard ISO 14001:2015. Di tale certificazione sono dotate le sedi produttive del gruppo situate in Arezzo e Tregozzano (AR).

Nell'ambito di tale certificazione, dal 2021 SECO effettua un'analisi degli impatti ambientali diretti e indiretti connessi alle attività svolte dal gruppo, del quadro normativo applicabile e dello stato di attuazione degli adempimenti ad esso correlati. Nello specifico, le dimensioni considerate riguardano, inter alia: i consumi energetici, i consumi idrici, le emissioni in atmosfera, i rifiuti prodotti, le sostanze pericolose, il rumore esterno, i campi elettromagnetici, i gas serra e le sostanze lesive per l'ozono, i composti chimici come policlorobifenili e i policlorotrifenili, l'impatto visivo, la contaminazione del suolo e il rischio incendio.

In tale processo, ogni elemento di analisi è valutato in base a criteri normativi, di rilevanza rispetto alle attività svolte e di impatto sul territorio, sulla popolazione e sull'efficienza gestionale, attribuendo una classe di impatto definita come "significativa" o "non significativa". L'analisi è condotta sia in un contesto caratterizzato da condizioni di normalità che in scenari di emergenza.

Con riferimento a tali aspetti, inclusi quelli risultati significativi, SECO ha verificato l'osservanza delle normative di volta in volta applicabili, condotto una valutazione dei rischi assegnando opportuni coefficienti di impatto basati sulla dimensione percepita di gravità (livello di perdita in termini di denaro e/o tempo) e di probabilità (0%-100%) di manifestazione del fenomeno ed individuando i presidi gestionali e le azioni, già in essere o da implementare, per mitigarne l'impatto.

Inoltre, ai fini dell'ottenimento e del mantenimento della certificazione, SECO ha avviato un'analisi volta a determinare qualitativamente e quantitativamente l'impatto, su alcune categorie di prodotto

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dell'azienda, delle emissioni associate alle attività di produzione di schede e sistemi integrati. In questa prima fase di analisi, si è ritenuto opportuno condurre un'analisi con perimetro "gate-to-gate" circoscritta ai due stabilimenti italiani del gruppo, effettuando una modellizzazione dei processi produttivi interni ed includendo nel perimetro di osservazione le attività di ingresso dei materiali, i consumi di energia elettrica e gas associati alle attività di logistica interna, montaggio schede, conformal coating e assemblaggio, nonché per il riscaldamento degli ambienti, le quantità di materiali consumati e di rifiuti prodotti.

Tale attività ha rappresentato un utile complemento alla mappatura delle emissioni dirette e indirette di CO2 (c.d. Scope 1 e Scope 2) già rendicontate su base consolidata all'interno della Dichiarazione Non Finanziaria, nonché un importante punto di partenza per comprendere gli aspetti rilevanti, la natura delle attività da impostare e il livello di granularità dei dati da raccogliere a monte (catena di fornitura) e a valle (ciclo di vita del prodotto) delle attività svolte da SECO, in preparazione di una più ampia analisi delle emissioni c.d. Scope 3 richiesta dalla Direttiva CE 2022/2464 ("CSRD") a partire dalla rendicontazione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Per eventuali ulteriori informazioni si rinvia alla Dichiarazione Non Finanziaria 2023.

Si segnala, infine, che le attività di SECO non si caratterizzano per un significativo utilizzo di energia all'interno dei processi produttivi: a titolo di esempio, si riporta l'incidenza dei costi per elettricità, riscaldamento e consumi idrici della capogruppo, che nel 2023 ammontava allo 0,4% del fatturato.

Inoltre, tra le iniziative già intraprese per mitigare l'impatto emissivo, si segnala, tra le altre, oltre l'approvvigionamento da fonti rinnovabili e l'installazione dei pannelli fotovoltaici, che è in corso l'ammodernamento della flotta aziendale con la progressiva sostituzione delle auto a favore di modelli ibridi.

Alla luce degli elementi precedentemente menzionati, l'analisi dei rischi e dei possibili impatti derivanti dal cambiamento climatico, effettuata a livello di Gruppo, non ha evidenziato fattori di rischio rilevanti rispetto alla capacità da parte del Gruppo stesso di traguardare gli obiettivi strategici definiti nel Piano Industriale 2024-26 per effetto di possibili cambiamenti del contesto esterno. Inoltre, l'impatto di possibili rischi climatici è stato ritenuto tale da non comportare la necessità di prevedere eventuali credit losses, impatti sulla vita utile o sul valore recuperabile di asset del gruppo specificamente legati a tali eventualità.

In questo contesto macroeconomico volatile SECO continuerà a lavorare come sempre per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e finanziaria, per rispondere in modo agile ed immediato alle sfide e alle incertezze del 2024.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

# SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA E CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2023

## SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

| (Valori in migliaia di euro) | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Immobilizzazioni materiali | (1) | 12.063 | 12.637 |
| Immobilizzazioni immateriali | (2) | 54.476 | 56.609 |
| Diritto d'uso | (3) | 1.336 | 1.943 |
| Avviamento | (4) | 16.498 | 16.498 |
| Attività finanziarie non correnti | (5) | 208.431 | 216.477 |
| Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto | | - | - |
| Attività per imposte anticipate | (6) | 510 | 669 |
| Altre attività non correnti | (6.1) | 1.339 | 1.172 |
| **Totale attività non correnti** | | **294.653** | **306.005** |
| Rimanenze | (7) | 57.679 | 55.392 |
| Crediti commerciali | (8) | 40.125 | 39.977 |
| Crediti tributari | (9) | 4.765 | 3.977 |
| Attività finanziarie correnti | (9.1) | 17.459 | 8.932 |
| Altri crediti | (10) | 2.776 | 4.835 |
| Disponibilità liquide | (11) | 52.661 | 16.875 |
| **Totale attività correnti** | | **175.464** | **129.988** |
| **TOTALE ATTIVITÀ** | | **470.117** | **435.993** |
| Capitale sociale | | 1.297 | 1.154 |
| Riserve | | 276.122 | 204.698 |
| Risultato d'esercizio | | 1.034 | 5.831 |
| **Totale patrimonio netto** | (12) | **278.454** | **211.683** |
| Benefici verso i dipendenti | (13) | 2.943 | 2.509 |
| Fondi rischi | (14) | 154 | 130 |
| Passività fiscali per imposte differite | (15) | 12.509 | 14.715 |
| Debiti finanziari non correnti | (16) | 107.767 | 129.121 |
| Passività finanziarie non correnti derivanti da *lease* | (17) | 694 | 1.202 |
| Altri debiti non correnti | (17.1) | 8 | 8 |
| **Totale passività non correnti** | | **124.074** | **147.685** |
| Passività finanziarie correnti | (18) | 9.157 | 20.741 |
| Quota corrente dei debiti finanziari non correnti | (19) | 11.182 | 9.662 |
| Passività finanziarie correnti derivanti da *lease* | (20) | 554 | 611 |
| Debiti commerciali | (21) | 39.072 | 38.201 |
| Altri debiti correnti | (22) | 6.192 | 6.197 |
| Debiti tributari | (23) | 1.434 | 1.214 |
| **Totale passività correnti** | | **67.589** | **76.625** |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ** | | **470.117** | **435.993** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## CONTO ECONOMICO

| (Valori in migliaia di euro) | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite | (24) | 117.932 | 120.809 |
| Altri ricavi e proventi | (25) | 1.357 | 3.982 |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (26) | (67.947) | (86.593) |
| Variazione delle rimanenze | (27) | 2.490 | 12.700 |
| Costi per servizi | (28) | (16.303) | (13.237) |
| Costi per il personale | (29) | (17.653) | (16.297) |
| Ammortamenti | (30) | (11.902) | (10.665) |
| Svalutazioni crediti e Accantonamenti a fondo rischi | (31) | (8) | (41) |
| Altri costi operativi | (32) | (4.240) | (2.858) |
| **Risultato operativo** | | **3.725** | **7.801** |
| Proventi finanziari | (33) | 6.623 | 2.904 |
| Oneri finanziari | (33) | (9.279) | (5.015) |
| Utile / (perdita) su cambi | (34) | (262) | 31 |
| **Risultato prima delle imposte** | | **807** | **5.720** |
| Imposte sul reddito | (35) | 227 | 110 |
| **Utile / (perdita) dell'esercizio** | | **1.034** | **5.831** |
| Utile per azione | (36) | **0,01** | **0,05** |
| Utile diluito per azione | (37) | **0,01** | **0,05** |

## CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| (Valori in migliaia di euro) | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Utile / (perdita) dell'esercizio** | **1.034** | **5.831** |
| **Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati a conto economico:** | **(3.990)** | **12.458** |
| Utile / (perdita) netta su Cash Flow Hedge | (5.250) | 16.152 |
| Effetto fiscale su Cash Flow Hedge | 1.260 | (3.694) |
| **Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:** | **(96)** | **293** |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (126) | 413 |
| Effetto fiscale attualizzazione benefici ai dipendenti | 30 | (120) |
| **Totale conto economico complessivo dell'anno** | **(4.085)** | **12.751** |
| **Totale utile/(perdita) complessiva dell'anno** | **(3.051)** | **18.582** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## RENDICONTO FINANZIARIO

| (Valori in migliaia di euro) | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Utile / (Perdita) dell'esercizio** | | **1.034** | **5.831** |
| Imposte sul reddito | (35) | (227) | (110) |
| Ammortamenti | (30) | 11.902 | 10.665 |
| Variazione netta benefici ai dipendenti | | 338 | 180 |
| Proventi / (Oneri) finanziari | (33) | 2.677 | 2.111 |
| (Utile) / perdita su cambi | | 262 | (31) |
| Costi per pagamenti basati su azioni | | 2.673 | 2.115 |
| Altri ricavi e proventi non monetari | | 0 | 0 |
| **Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN** | | **18.659** | **20.759** |
| Variazione crediti commerciali | (8) | (1.137) | (11.504) |
| Variazione rimanenze | (7) | (2.287) | (11.566) |
| Variazione debiti commerciali | (21) | 25 | 2.218 |
| Altre variazioni dei Crediti e Debiti Tributari | | 347 | 1.909 |
| Altre variazioni dei Crediti e Debiti correnti | | 5.115 | 264 |
| Altre variazioni dei crediti e debiti non correnti | | (954) | (1.835) |
| Utilizzo accantonamenti fondi rischi, crediti e rimanenze | | 24 | 41 |
| Interessi incassati | | 3.562 | 523 |
| Interessi pagati | | (9.062) | (4.081) |
| (Utile) / perdita su cambi realizzati | | 784 | (280) |
| Imposte sul reddito pagate | | (689) | 0 |
| **Flusso finanziario dell'attività operativa (A)** | | **14.387** | **(3.551)** |
| (Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | (1) | (1.768) | (3.155) |
| (Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali | (2) | (6.766) | (6.033) |
| (Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie | (5) | (2.530) | (463) |
| Acquisizione di ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | 0 | 0 |
| Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide | | 0 | 0 |
| **Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)** | | **(11.065)** | **(9.651)** |
| Accensione finanziamenti bancari | | 1.013 | 0 |
| (Rimborso) finanziamenti bancari | | (20.847) | (9.302) |
| Variazione passività finanziarie correnti | (18) | (11.751) | 9.326 |
| Rimborsi passività finanziarie derivanti da lease | (20) | (619) | (625) |
| Dividendi erogati | | 0 | 0 |
| Aumento netto di capitale a pagamento | | 64.666 | (745) |
| Acquisto azioni proprie | | 0 | (5.311) |
| **Flusso di cassa derivante dall'attività finanziaria (C)** | | **32.463** | **(6.656)** |
| **Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)** | | **35.785** | **(19.859)** |
| Disponibilità liquide derivanti da fusione under common control | | 0 | 0 |
| Disponibilita liquide Seco SpA all'inizio dell'esercizio | | 16.875 | 36.734 |
| **Disponibilita liquide all'inizio dell'esercizio** | | **16.875** | **36.734** |
| **Disponibilita liquide alla fine dell'esercizio** | (11) | **52.661** | **16.875** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

| (valori in migliaia di euro) | 01/01/2023 | Aumento capitale sociale | Destinazione risultato | Dividendi distribuiti | Acquisto azioni proprie | Altri movimenti | Utile / (perdita) | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.154 | 143 | | | | | | 1.297 |
| Riserva legale | 289 | | | | | | | 289 |
| Riserva straordinaria | 19.942 | | 5.831 | | | | | 25.773 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 168.543 | 63.252 | | | | 241 | | 232.037 |
| Riserva di fusione | 3.613 | | | | | | | 3.613 |
| Altre riserve | 12.390 | | | | 60 | 2.136 | | 14.586 |
| Riserva FTA | (371) | | | | | | | (371) |
| Utili / (perdite) a nuovo | 0 | | | | | | | 0 |
| Utili / (Perdite) iscritti a OCI | 292 | | | | | (96) | | 196 |
| Risultato d'esercizio | 5.831 | | (5.831) | | | | 1.034 | 1.034 |
| **Totale patrimonio netto** | **211.683** | **63.395** | **0** | **0** | **60** | **2.253** | **1.034** | **278.454** |

| (valori in migliaia di euro) | 01/01/2022 | Aumento capitale sociale | Destinazione risultato | Dividendi distribuiti | Acquisto azioni proprie | Altri movimenti | Utile / (perdita) | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.074 | 80 | | | | | | 1.154 |
| Riserva legale | 289 | | | | | | | 289 |
| Riserva straordinaria | 17.472 | | 2.470 | | | | | 19.942 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 118.981 | 49.206 | | | | 357 | | 168.544 |
| Riserva di fusione | 3.613 | | | | | | | 3.613 |
| Altre riserve | 3.148 | | | | (4.640) | 13.882 | | 12.390 |
| Riserva FTA | (371) | | | | | | | (371) |
| Utili / (perdite) a nuovo | - | | | | | | | - |
| Utili / (Perdite) iscritti a OCI | (1) | | | | | 293 | | 292 |
| Risultato d'esercizio | 2.470 | | (2.470) | | | | 5.831 | 5.831 |
| **Totale patrimonio netto** | **146.675** | **49.286** | **-** | **-** | **(4.640)** | **14.532** | **5.831** | **211.683** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO SEPARATO SECO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

La pubblicazione del bilancio separato SECO S.P.A. (di seguito la "Società" o "Seco") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stata autorizzata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 marzo 2024.

## PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

### Contenuto e forma del bilancio

Il Bilancio d'esercizio è redatto in conformità agli IAS/IFRS (International Accounting Standards –IAS –, e International Financial Reporting Standards –IFRS) emessi dallo IASB, in base al testo pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Comunità Europea (G.U.C.E.). Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS") e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee (SIC).

Il Bilancio d'esercizio è redatto nel presupposto della capacità della Società di operare come entità in funzionamento e include la situazione patrimoniale e finanziaria, il conto economico, il conto economico complessivo, il rendiconto finanziario, il prospetto della movimentazione del patrimonio netto e le relative note esplicative.

Il presente bilancio è redatto in migliaia di euro, che rappresenta la valuta dell'ambiente economico primario in cui SECO S.P.A. (valuta funzionale). Le operazioni poste in essere dalla Società in valuta diversa rispetto alla valuta funzionale sono convertite in applicazione di quanto previsto dall'International Accounting Standard IAS 21 "Operazioni in valuta". Ne potrebbero derivare differenze da arrotondamento qualora vengano sommate singole voci, in quanto il calcolo dei singoli elementi è effettuato in unità di Euro.

### PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1 GENNAIO 2023

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta da SECO a partire dal 1° gennaio 2023.

- In data 18 maggio 2017 lo IASB ha pubblicato il principio **IFRS 17 – Insurance Contracts** che è destinato a sostituire il principio **IFRS 4 – Insurance Contracts**. Il principio è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2023. L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico principle-based per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene. Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il nuovo principio misura un contratto assicurativo sulla base di un General Model o una versione semplificata di questo, chiamato Premium Allocation Approach ("PAA").

Le principali caratteristiche del General Model sono:

- le stime e le ipotesi dei futuri flussi di cassa sono sempre quelle correnti;
- la misurazione riflette il valore temporale del denaro;
- le stime prevedono un utilizzo estensivo di informazioni osservabili sul mercato;
- esiste una misurazione corrente ed esplicita del rischio;
- il profitto atteso è differito e aggregato in gruppi di contratti assicurativi al momento dell arilevazione iniziale; e,
- il profitto atteso è rilevato nel periodo di copertura contrattuale tenendo conto delle rettifiche derivanti da variazioni delle ipotesi relative ai flussi finanziari relativi a ciascun gruppo di contratti.

L'approccio PAA prevede la misurazione della passività per la copertura residua di un gruppo di contratti di assicurazione a condizione che, al momento del riconoscimento iniziale, l'entità preveda che tale passività rappresenti ragionevolmente un'approssimazione del General Model. I contratti con un periodo di copertura di un anno o meno sono automaticamente idonei per l'approccio PAA. Le semplificazioni derivanti dall'applicazione del metodo PAA non si applicano alla valutazione delle passività per i claims in essere, che sono misurati con il General Model. Tuttavia, non è necessario attualizzare quei flussi di cassa se ci si attende che il saldo da pagare o incassare avverrà entro un anno dalla data in cui è avvenuto il claim.

L'entità deve applicare il nuovo principio ai contratti di assicurazione emessi, inclusi i contratti di riassicurazione emessi, ai contratti di riassicurazione detenuti e anche ai contratti di investimento con una discrectonary partecipation feature (DPF).

Inoltre, in data 9 dicembre 2021, lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "**Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information**".

L'emendamento è un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17. L'emendamento è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17, per evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi, e per migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio. L'adozione di tale principio e del relativo emendamento non ha comportato effetti sul bilancio della società.

- In data 7 maggio 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "**Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction**". Il documento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare, quali il leasing e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche sono state applicate a partire dal 1° gennaio 2023. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul bilancio della Società.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



- In data 12 febbraio 2021 lo IASB ha pubblicato due emendamenti denominati **"Disclosure of Accounting Policies—Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2"** e **"Definition of Accounting Estimates—Amendments to IAS 8"**. Le modifiche sono volte a migliorare la disclosure sulle accounting policy in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di accounting policy. Le modifiche sono state applicate a partire dal 1° gennaio 2023. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio della Società.

- In data 23 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules"***. Il documento introduce un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione e di informativa delle attività e passività per imposte differite relative alle *Model Rules* del Pillar Two (la cui norma risulta in vigore in Italia al 31 dicembre 2023, ma applicabile dal 1° gennaio 2024) e prevede degli obblighi di informativa specifica per le entità interessate dalla relativa *International Tax Reform*.

Il documento prevede l'applicazione immediata dell'eccezione temporanea, mentre gli obblighi di informativa sono applicabili ai soli bilanci annuali iniziati al 1° gennaio 2023 (o in data successiva) ma non ai bilanci infrannuali aventi una data chiusura precedente al 31 dicembre 2023. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul bilancio della Società.

***PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA AL 31 DICEMBRE 2023, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023***

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati omologati dall'Unione Europea ma non sono ancora obbligatoriamente applicabili e non sono stati adottati in via anticipata dalla società al 31 dicembre 2023:

- In data 23 gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current"*** ed in data 31 ottobre 2022 ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Non-Current Liabilities with Covenants"***. Tali modifiche hanno l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Inoltre, le modifiche migliorano altresì le informazioni che un'entità deve fornire quando il suo diritto di differire l'estinzione di una passività per almeno dodici mesi è soggetto al rispetto di determinati parametri (i.e. covenants). Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2024; è comunque consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.

- In data 22 settembre 2022 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback"***. Il documento richiede al venditore-lessee di valutare la



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

passività per il lease riveniente da una transazione di *sale & leaseback* in modo da non rilevare un provento o una perdita che si riferiscano al diritto d'uso trattenuto. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2024, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.

***PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA AL 31 DICEMBRE 2023***

Alla data di riferimento del presente documento, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- In data 25 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements".*** Il documento richiede ad un'entità di fornire informazioni aggiuntive sugli accordi di *reverse factoring* che permettano agli utilizzatori del bilancio di valutare in che modo gli accordi finanziari con i fornitori possano influenzare le passività e i flussi finanziari dell'entità e di comprendere l'effetto di tali accordi sull'esposizione dell'entità al rischio di liquidità. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2024, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.

- In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability".*** Il documento richiede ad un'entità di applicare una metodologia da applicare in maniera coerente al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2025, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.

- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio ***IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts*** che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate ("*Rate Regulation Activities*") secondo i precedenti principi contabili adottati. Non essendo la Società/il Gruppo un *first-time adopter*, tale principio non risulta applicabile.

**Schemi di bilancio**

Gli schemi di bilancio presentati hanno le seguenti caratteristiche:



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- nella Situazione patrimoniale-finanziaria le attività e le passività sono analizzate per scadenza, separando le poste correnti e non correnti con scadenza, rispettivamente, entro e oltre 12 mesi dalla data di bilancio;
- il Conto economico, in considerazione della specifica attività svolta, è a scalare con le singole poste analizzate per natura;
- il Conto economico complessivo evidenzia le componenti del risultato sospese a patrimonio netto ed è presentato come schema separato;
- il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto evidenzia i movimenti del capitale, delle riserve e dei risultati di periodo;
- il Rendiconto finanziario delle disponibilità liquide è predisposto esponendo i flussi finanziari secondo il "metodo indiretto", come consentito dallo IAS 7.

La valuta funzionale e di presentazione dei dati della Società è l'Euro. I valori esposti nelle Note illustrative al Bilancio, ove non diversamente specificato, sono esposti in migliaia di Euro.

**Criteri di rilevazione, classificazione e valutazione**

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio separato al 31 dicembre 2023 sono di seguito riportati:

**Immobilizzazioni materiali**

La Società applica la disciplina dello IAS 16 "Immobilizzazioni Materiali".

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate al costo storico.

Ciò premesso si evidenzia che il costo storico adottato dalla Società, secondo quanto previsto dallo IAS 16 risulta comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del bene per l'uso per cui è stato acquistato, incrementato, quando rilevante ed in presenza di obbligazioni attuali, del valore attuale del costo stimato per lo smantellamento e la rimozione dell'attività.

Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono contabilizzate separatamente. I terreni, sia liberi da costruzione sia annessi a fabbricati, non sono ammortizzati in quanto elementi a vita utile illimitata.

Le attività materiali sono esposte al netto dei relativi ammortamenti accumulati e di eventuali perdite di valore determinate secondo le modalità descritte nel seguito. L'ammortamento è calcolato in quote costanti in base alla vita utile stimata del bene per l'impresa, che è riesaminata con periodicità annuale ed eventuali cambiamenti, laddove necessari, sono apportati con applicazione prospettica. Le principali aliquote economico-tecniche utilizzate sono quelle derivanti dalle singole vite utili:



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Categoria | Aliquote |
|---|---|
| Fabbricati | 3% |
| Costruzioni leggere | 10% |
| Impianti generic | 10% |
| Impianti spcifici | 15% |
| Macchinari | 25% |
| Attrezzature | 15% |
| Mobili e arredi | 12% |
| Autovetture | 25% |
| Stand fiere | 10% |
| Stampi | 25% |
| Altri beni | 20% |

I criteri di ammortamento utilizzati, le vite utili e i valori residui sono riesaminati e ridefiniti almeno alla fine di ogni periodo amministrativo per tener conto di eventuali variazioni significative.

Un bene materiale viene eliminato dal bilancio al momento della vendita o quando non sussistono benefici economici futuri attesi dal suo uso o dismissione. Gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione sono determinati paragonando il corrispettivo con il valore netto contabile. L'importo così determinato è contabilizzato nel conto economico dell'esercizio di competenza.

Gli oneri finanziari direttamente imputabili all'acquisizione, alla costruzione o alla produzione di un'immobilizzazione materiale che richiede un periodo abbastanza lungo prima di essere disponibile all'uso, sono capitalizzati sul costo del bene stesso. Tutti gli altri oneri finanziari sono rilevati tra i costi di competenza dell'esercizio in cui sono sostenuti. Gli oneri finanziari sono costituiti dagli interessi e dagli altri costi che un'entità della Società sostiene in relazione all'ottenimento di finanziamenti.

**Perdite di valore delle attività non finanziarie**

Le attività che hanno una vita utile indefinita non vengono sottoposte ad ammortamento ma vengono sottoposte almeno annualmente ad impairment test volto a verificare se il valore contabile delle stesse si sia ridotto.

Le attività soggette ad ammortamento vengono sottoposte ad impairment test qualora vi siano eventi o circostanze indicanti che il valore contabile non può essere recuperato (c.d. trigger event). In entrambi i casi l'eventuale perdita di valore è contabilizzata per l'importo del valore contabile che eccede il valore

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

recuperabile. Quest'ultimo è dato dal maggiore tra il fair value dell'asset al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso. Qualora non sia possibile determinare il valore d'uso di una attività individualmente, occorre determinare il valore recuperabile della CGU (*Cash Generating Unit*) che comprende l'attivtà stessa. La CGU è il più piccolo gruppo di attività che comprende l'asset oggetto di verifica sulla perdita di valore e che genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata derivanti dalle altre attività o gruppi di attività. Gli Amministratori hanno individuato l'intera azienda come una sola CGU.

Nel determinare il valore d'uso, la Società sconta al valore attuale i flussi finanziari stimati futuri usando un tasso di sconto post-imposte, che riflette le valutazioni di mercato del valore attuale del denaro e i rischi specifici dell'attività. Nel determinare il fair value al netto dei costi di vendita si tiene conto di transazioni recenti intervenute sul mercato. Se non è possibile individuare tali transazioni, viene utilizzato un adeguato modello di valutazione. Tali calcoli sono corroborati da opportuni moltiplicatori di valutazione, prezzi di titoli azionari quotati per partecipate i cui titoli sono negoziati sul mercato, e altri indicatori di fair value disponibili.

La Società basa il proprio test di impairment su budget più recenti e calcoli previsionali. Questi budget e calcoli previsionali coprono generalmente un periodo di tre anni. Per proiettare i futuri flussi di cassa oltre il terzo anno viene calcolato un tasso di crescita a lungo termine.

Le perdite di valore di attività in funzionamento sono rilevate nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio nelle categorie di costo coerenti con la destinazione dell'attività che ha evidenziato la perdita di valore.

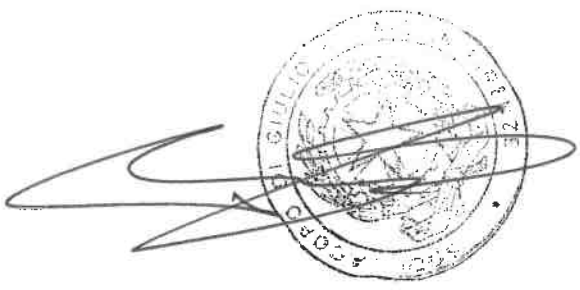
Il valore di un'attività precedentemente svalutata può essere ripristinato solo se vi sono stati cambiamenti delle assunzioni su cui si basava il calcolo del valore recuperabile determinato, successivi alla rilevazione dell'ultima perdita di valore. La ripresa di valore non può eccedere il valore di carico che sarebbe stato determinato, al netto degli ammortamenti, nell'ipotesi in cui nessuna perdita di valore fosse stata rilevata in esercizi precedenti. Tale ripresa è rilevata nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio.

**Immobilizzazioni immateriali**

Le attività immateriali acquisite o generate internamente sono iscritte nell'attivo quando è probabile che l'uso della attività genererà benefici economici futuri e quando il costo della attività può essere determinato in modo attendibile. Le attività immateriali acquisite separatamente sono inizialmente capitalizzate al costo, mentre quelle acquisite attraverso operazioni di aggregazioni di imprese sono iscritte al fair value alla data di acquisizione. Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali sono iscritte al costo al netto dei fondi di ammortamento e di eventuali perdite di valore accumulate. Le attività immateriali prodotte internamente, a eccezione dei costi di sviluppo, non sono capitalizzate e si rilevano nel conto economico dell'esercizio in cui sono state sostenute.







Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

I costi di sviluppo sono iscritti all'attivo solo se sono rispettate tutte le seguenti condizioni: la Società è in grado di dimostrare:

- la possibilità tecnica di completare l'attività immateriale, di modo che sia disponibile all'utilizzo o alla vendita;
- l'intenzione di completare l'attività e la propria capacità ed intenzione di utilizzarla o venderla;
- le modalità con cui l'attività genererà benefici economici futuri;
- la disponibilità di risorse per completare l'attività;
- la capacità di valutare in modo attendibile il costo attribuibile all'attività durante lo sviluppo.

I costi capitalizzati comprendono le sole spese sostenute che possono essere attribuite direttamente al processo di sviluppo. I costi di sviluppo capitalizzati sono ammortizzati in base ad un criterio sistematico, a partire dall'inizio della produzione lungo la vita stimata del prodotto. Durante il periodo di sviluppo l'attività è oggetto di verifica annuale dell'eventuale perdita di valore (impairment test).

I costi non attinenti lo sviluppo o che non soddisfano i requisiti sopra identificati sono rilevati a conto economico quando sostenuti.

La vita utile delle attività immateriali è valutata come definita o indefinita. Le attività immateriali con vita definita sono ammortizzate lungo la loro vita utile e sottoposte a impairment test ogni volta che vi siano indicazioni di una possibile perdita di valore. Il periodo e il metodo di ammortamento vengono riesaminati alla fine di ciascun esercizio finanziario o più frequentemente se necessario. Eventuali variazioni della vita utile attesa e delle modalità con cui i futuri benefici economici legati all'attività immateriale sono conseguiti dalla Società sono rilevate modificando il periodo o il metodo di ammortamento, come adeguato, e trattate come modifiche delle stime contabili. Le quote di ammortamento delle attività immateriali con vita definita sono rilevate a conto economico nella categoria di costo coerente con la funzione dell'attività immateriale.

| Descrizione | Aliquote |
|---|---|
| Software, licenze ed altri | 20% |
| Costi di sviluppo | 20% |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 20% |

Per alcune immobilizzazioni immateriali specifiche a seguito di processo di purchase price allocation è stata definita un'aliquota di ammortamenti più bassa rispetto a quelle indicate nella tabella precedente. Nello specifico, per le attività immateriali, brevetti e software, oggetto del conferimento di ramo d'azienda da parte di Camozzi Digital S.r.l. le aliquote di ammortamento definite in fase di purchase price allocation sono 5,9% (17 anni) e 8,3% (12 anni).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Le attività immateriali con vita utile indefinita (Avviamento) sono sottoposte a verifica annuale della perdita di valore a livello di unità generatrice di cassa. Per tali attività non è rilevato alcun ammortamento. Utili o perdite derivanti dall'alienazione di un'immobilizzazione immateriale sono misurate come differenza tra il corrispettivo netto della dismissione ed il valore contabile dell'immobilizzazione immateriale e sono rilevate a conto economico quando l'immobilizzazione viene alienata.

**Diritto d'uso**

In applicazione dell'IFRS 16, i contratti di *lease* stipulati in qualità di locatario comportano l'iscrizione di un'attività rappresentativa del diritto d'uso del bene in *lease* e della passività finanziaria per l'obbligazione ad effettuare i pagamenti previsti dal contratto. La valutazione in merito al fatto che un contratto contenga un *lease* è effettuata alla data di *inception*. In particolare la passività per *lease* è rilevata inizialmente pari al valore attuale dei pagamenti futuri da effettuare adottando un tasso di sconto pari al tasso d'interesse implicito del contratto ovvero, qualora questo non fosse facilmente determinabile, utilizzando il tasso di finanziamento incrementale del locatario. Dopo la rilevazione iniziale la passività per *lease* è valutata al costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo ed è rideterminata a seguito di rinegoziazioni contrattuali, variazione dei tassi, modifiche nella valutazione di eventuali opzioni contrattualmente previste. Il Diritto d'uso è inizialmente rilevato al costo e successivamente è rettificato per tener conto delle quote d'ammortamento rilevate, delle eventuali perdite di valore e degli effetti legati ad eventuali rideterminazioni delle passività per *lease*.

Se il lease trasferisce la proprietà dell'attività sottostante al locatario al termine della durata del lease o se il costo dell'attività consistente nel diritto di utilizzo riflette il fatto che il locatario ragionevolmente eserciterà l'opzione di acquisto, il locatario ammortizza l'attività consistente nel diritto d' uso dalla data di decorrenza fino alla fine della vita utile dell'attività sottostante.

La Società determina la durata del lease come il periodo non annullabile del lease a cui vanno aggiunti i periodi coperti dall'opzione di estensione del lease stesso, qualora vi sia la ragionevole certezza di esercitare tale opzione.

La Società applica il proprio giudizio nel valutare se vi sia la ragionevole certezza di esercitare le opzioni di rinnovo. Ciò detto, la Società considera tutti i fattori rilevanti che possano comportare un incentivo economico ad esercitare le opzioni di rinnovo o a concludere il contratto. Dopo la data di decorrenza, la società rivede le stime circa la durata del lease nel caso in cui si presenti un significativo evento o una significativa modifica in circostanze che sono sotto il proprio controllo e che possono influire sulla capacità di esercitare (o di non esercitare) l'opzione di rinnovo (ad esempio, investimenti in migliorie sui beni in lease o rilevanti modifiche specifiche sul bene in lease).

La Società ha deciso di adottare alcune semplificazioni, previste dal Principio, escludendo dal trattamento sopra descritto i contratti con una durata inferiore o pari a 12 mesi e che non contengono un'opzione di



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

acquisto (c.d. "short-term", calcolata sulla durata residua in sede di prima adozione o, in caso di stipula successiva alla data del 1 gennaio 2018, sulla durata contrattuale), quelli con valore inferiore a 30 mila euro (cd. "low-value") e quelli relativi ad attività immateriali. La Società ha dei propri impianti produttivi anche in nazioni in cui non è ammesso il diritto alla proprietà. I canoni d'affitto anticipati, pagati per ottenere la disponibilità dei terreni ove sono situati i propri stabilimenti di produzione, sono iscritti tra i diritti d'uso. I canoni relativi ai contratti che non contengono un *lease*, e quelli relativi a *lease* di breve termine e ad attività a modesto valore sono rilevati come costi in quote costanti lungo la durata del contratto.

**Aggregazioni aziendali**

In ipotesi di aggregazione aziendale attraverso acquisizione di businness, inteso come attività aziendale costituita da fattori di produzione e processi sostanziali applicati a tali fattori che sono in grado di contribuire alla creazione di produzione, la Società in applicazione dell'IFRS 3 classifica o designa le attività acquisite o le passività assunte in accordo con i termini contrattuali, le condizioni economiche e le altre condizioni pertinenti in essere alla data di acquisizione. In tali ipotesi, l'acquirente acquista il patrimonio netto e rileva le attività e le passività della società acquisita. Il costo dell'operazione è rappresentato dal fair value, alla data di acquisto, delle attività trasferite, delle passività assunte, e degli strumenti di capitale emessi in cambio del controllo dell'impresa acquisita. L'eventuale differenza positiva tra il costo dell'operazione ed il fair value alla data di ottenimento del controllo delle attività acquisite è attribuita all'avviamento. Nel caso in cui il processo di allocazione del prezzo di acquisto determini l'evidenziazione di un differenziale negativo, lo stesso viene immediatamente imputato al conto economico alla data di acquisizione. Eventuali corrispettivi sottoposti a condizione, risultanti dal contratto di aggregazione di impresa sono valutati al fair value alla data di acquisizione e sono considerati nel valore dei corrispettivi trasferiti per l'operazione di aggregazione ai fini della determinazione dell'avviamento. Le interessenze di terzi alla data di acquisto sono valutate al fair value oppure in base al pro-quota del valore delle attività nette dell'impresa acquisita. La scelta del metodo viene definita per ogni singola transazione.

Ogni corrispettivo potenziale viene rilevato dall'acquirente al fair value alla data di acquisizione. La variazione del fair value del corrispettivo potenziale classificato come attività o passività, sarà rilevata secondo quanto disposto dallo IFRS 9, nel conto economico. Se il corrispettivo potenziale è classificato come patrimonio netto, il suo valore non deve essere ricalcolato e la sua estinzione sarà contabilizzata con contropartita il patrimonio netto. I costi di acquisizione sono spesati e classificati tra le spese amministrative.

**Attività finanziarie**

L'IFRS 9 prevede un unico approccio per l'analisi e la classificazione di tutte le attività finanziarie, incluse quelle contenenti derivati incorporati. La classificazione e la relativa valutazione è effettuata considerando sia il modello di gestione dell'attività finanziaria, sia le caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa ottenibili dall'attività. In funzione delle caratteristiche dello strumento e del modello di business



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

adottato per la relativa gestione, si distinguono le seguenti tre categorie: (i) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato; (ii) attività finanziarie valutate al fair value con imputazione degli effetti tra le altre componenti dell'utile complessivo (di seguito anche OCI); (iii) attività finanziarie valutate al fair value con imputazione degli effetti a conto economico. L'attività finanziaria è valutata con il metodo del costo ammortizzato qualora entrambe le seguenti condizioni siano soddisfatte: – il modello di gestione dell'attività finanziaria consiste nella detenzione della stessa con la sola finalità di incassare i relativi flussi finanziari; e – l'attività finanziaria genera, a date predeterminate contrattualmente, flussi finanziari rappresentativi esclusivamente del rendimento dell'attività finanziaria stessa. Secondo il metodo del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale è successivamente rettificato per tener conto dei rimborsi in quota capitale, delle eventuali svalutazioni e dell'ammortamento della differenza tra il valore di rimborso e il valore di iscrizione iniziale. L'ammortamento è effettuato sulla base del tasso di interesse interno effettivo che rappresenta il tasso che rende uguali, al momento della rilevazione iniziale, il valore attuale dei flussi di cassa attesi e il valore di iscrizione iniziale. I crediti e le altre attività finanziarie valutati al costo ammortizzato sono presentati nello stato patrimoniale al netto del relativo fondo svalutazione. Le attività finanziarie rappresentative di strumenti di debito il cui modello di business prevede sia la possibilità di incassare i flussi di cassa contrattuali sia la possibilità di realizzare plusvalenze da cessione (cosiddetto business model hold to collect and sell), sono valutate al fair value con imputazione degli effetti a OCI. In tal caso sono rilevati a patrimonio netto, tra le altre componenti dell'utile complessivo, le variazioni di fair value dello strumento. L'ammontare cumulato delle variazioni di fair value, imputato nella riserva di patrimonio netto che accoglie le altre componenti dell'utile complessivo, è oggetto di reversal a conto economico all'atto dell'eliminazione contabile dello strumento. Vengono rilevati a conto economico gli interessi attivi calcolati utilizzando il tasso di interesse effettivo, le differenze di cambio e le svalutazioni. Un'attività finanziaria rappresentativa di uno strumento di debito che non è valutata al costo ammortizzato o al FVTOCI è valutata al fair value con imputazione degli effetti a conto economico.

La partecipazione in CUBIT è considerata uno strumento finanziario al fair value con variazioni rilevate nel conto economico (FVTPL), in quanto investimento in strumenti rappresentativi di capitale su cui la Società non esercita un'influenza notevole.

**Crediti**

In ottemperanza ai criteri in precedenza enunciati, i crediti commerciali e gli altri crediti sono attività finanziarie riconosciute inizialmente al fair value e successivamente valutati in base al metodo del costo ammortizzato, al netto del fondo svalutazione. L'IFRS 9 definisce un modello di impairment/svalutazione di tali attività, con l'obiettivo di fornire informazioni utili agli utilizzatori del bilancio in merito alle relative perdite attese. Secondo tale modello la Società valuta i crediti adottando una logica di perdita attesa (Expected Loss). Per i crediti commerciali la Società adotta un approccio alla valutazione di tipo semplificato (cd. simplified approach) che non richiede la rilevazione delle modifiche periodiche del rischio di credito,



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

quanto piuttosto la stima di una Expected Credit Loss ("ECL") calcolata sull'intera vita del credito (cd. lifetime ECL). In particolare, la policy attuata dalla Società prevede la stratificazione dei crediti commerciali in categorie sulla base dei giorni di scaduto, definendo lo stanziamento basandosi sull'esperienza storica delle perdite su crediti, rettificata per tener conto di fattori previsionali specifici riferiti ai creditori ed all'ambiente economico. I crediti commerciali vengono interamente svalutati in assenza di una ragionevole aspettativa di recupero, ovvero in presenza di controparti commerciali inattive. Il valore contabile dell'attività viene ridotto mediante l'utilizzo di un fondo svalutazione e l'importo della perdita viene rilevato a conto economico. Quando la riscossione del corrispettivo è differita oltre i normali termini commerciali praticati ai clienti, si procede all'attualizzazione del credito.

Nel caso di ricorso a operazioni di factoring e, in particolare, a cessioni pro soluto di crediti commerciali, che prevedono il trasferimento pressoché totale e incondizionato al cessionario dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, i crediti stessi vengono rimossi dal bilancio.

Nel caso di cessioni in cui non risultano trasferiti rischi e benefici, i relativi crediti vengono mantenuti nella situazione patrimoniale finanziaria fino al momento del pagamento del debitore ceduto. In tale caso gli anticipi eventualmente incassati dal factor sono iscritti nei debiti verso altri finanziatori.

**Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore netto di realizzo, rappresentato dall'ammontare che l'impresa si attende di ottenere dalla loro vendita nel normale svolgimento dell'attività. In sede di transizione agli IAS/IFRS, la Società che in ambiente OIC Gaap adottava il lifo, la cui applicazione non è ammessa dal principio contabile internazionale IAS, ha riespresso il valore delle rimanenze secondo il criterio del costo medio ponderato. Per l'esame degli effetti patrimoniali ed economici derivanti dall'adozione del costo medio ponderato in luogo del lifo adottato dalla Società precedentemente alla transizione si rinvia all'Appendice B relativa all'esame delle rettifiche patrimoniali ed economiche operate in sede di transizione a principi contabili internazionali

Ciò premesso si evidenzia che, in applicazione dello IAS 2, il costo delle materie prime e dei prodotti finiti d'acquisto è determinato applicando il costo medio ponderato d'acquisto per singolo movimento, comprensivo degli oneri accessori di acquisto. Il costo di produzione dei prodotti finiti e dei semilavorati include il costo diretto dei materiali e del lavoro più una quota delle spese generali di produzione definita in base alla normale capacità produttiva, ma non considerando gli oneri finanziari.

Le rimanenze obsolete, di lento rigiro e/o in eccesso ai normali fabbisogni sono svalutate, tramite l'iscrizione di apposito fondo, in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo futuro. La svalutazione viene eliminata negli esercizi successivi se vengono meno i relativi motivi.

**Contributi pubblici**

I contributi pubblici sono rilevati quando sussiste la ragionevole certezza che essi saranno ricevuti e tutte

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



le condizioni ad essi riferite risultano soddisfatte.

*1) Contributi in conto esercizio*

I contributi in conto esercizio sono rappresentati da contributi pubblici e sovvenzioni ricevuti e finalizzati ad integrare i ricavi. La Società contabilizza tali contributi per competenza secondo la previsione dello IAS 20.

*2) Contributi in conto impianti*

Nel caso in cui il contributo sia correlato ad un investimento, l'investimento ed il contributo sono rilevati per i loro valori nominali ed il rilascio a conto economico avviene progressivamente lungo la vita utile attesa dell'investimento di riferimento in quote costanti, diminuendo l'iniziale risconto passivo.

**Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti comprendono le esistenze di cassa ed i depositi bancari e postali.

**Patrimonio netto**

*Capitale sociale*

La posta è rappresentata dal capitale sottoscritto e versato.

I costi relativi all'emissione di nuove azioni o opzioni sono classificati, se esistenti, nel patrimonio netto a decremento degli importi derivanti dall'emissione di tali strumenti.

*Riserve*

Si riferiscono a:

- riserva legale;
- riserve a destinazione specifica;
- riserve derivanti dalla transizione agli IAS/IFRS, al netto dell'effetto imposte;
- riserva di sovrapprezzo azioni;
- utili/perdite portate a nuovo.

*Azioni proprie*

Le azioni proprie sono iscritte in riduzione del patrimonio netto. Il costo originario delle azioni proprie ed i ricavi derivanti dalle eventuali vendite successive sono rilevati come movimenti di patrimonio netto.

**Benefici ai dipendenti**

La passività relativa ai benefici riconosciuti ai dipendenti e agli amministratori ed erogati in coincidenza o successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro per piani a benefici definiti è determinata, separatamente per ciascun piano, sulla base di ipotesi attuariali, stimando l'ammontare dei benefici futuri



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

che i dipendenti hanno maturato alla data di riferimento (c.d. "metodo di proiezione unitaria del credito"). La passività, iscritta in bilancio al netto delle eventuali attività al servizio del piano, è rilevata per competenza lungo il periodo di maturazione del diritto. La valutazione della passività è effettuata da attuari indipendenti. Le componenti del costo dei benefici definiti sono rilevate come segue: – i costi relativi alle prestazioni di servizio sono rilevati a Conto economico nell'ambito dei costi del personale; – gli oneri finanziari netti sulla passività o attività a benefici definiti sono rilevati a Conto economico come Proventi/(Oneri) finanziari, e sono determinati moltiplicando il valore della passività/(attività) netta per il tasso utilizzato per attualizzare le obbligazioni, tenendo conto dei pagamenti dei contributi e dei benefici avvenuti durante il periodo; – le componenti di rimisurazione della passività netta, che comprendono gli utili e le perdite attuariali, il rendimento delle attività (esclusi gli interessi attivi rilevati a Conto economico) e qualsiasi variazione nel limite dell'attività, sono rilevati immediatamente negli Altri utili (perdite) complessivi. Tali componenti non devono essere riclassificati a Conto economico in un periodo successivo.

I benefici per la cessazione del rapporto di lavoro ("Termination benefit") sono rilevati alla data più immediata tra le seguenti: i) quando la Società non può più ritirare l'offerta di tali benefici e ii) quando la Società rileva i costi di una ristrutturazione.

**Piano di incentivazione**

La Società, in linea con quanto previsto dall'IFRS 2, classifica i Piani di incentivazione a medio-lungo termine nell'ambito dei "pagamenti basati su azioni" e richiede per la tipologia rientrante nella categoria "equity-settled", che prevede cioè la consegna fisica delle azioni, la determinazione alla data di assegnazione del fair value dei diritti di opzione emessi e la sua rilevazione come costo da ripartire linearmente lungo il periodo di maturazione dei diritti (c.d. vesting period), con iscrizione in contropartita di apposita riserva di patrimonio netto. Tale imputazione viene effettuata in base alla stima dei diritti che matureranno effettivamente a favore del personale avente diritto, tenendo in considerazione le condizioni di usufruibilità delle stesse non basate sul valore di mercato dei diritti.

Al termine del periodo di esercizio la riserva di patrimonio netto viene riclassificata tra le riserve disponibili.

**Fondi rischi**

Nei casi nei quali la Società abbia una obbligazione legale o implicita risultante da un evento passato ed è probabile che si debbano sostenere delle perdite di benefici economici per adempiere a tale obbligazione, viene iscritto un fondo rischi. Se il fattore temporale della prevista perdita di benefici è significativo, l'importo delle future uscite di cassa viene attualizzato ad un tasso di interesse al lordo delle imposte, che tenga conto dei tassi di interesse di mercato e del rischio specifico della passività alla quale si riferisce.

Non vengono iscritti fondi per eventuali perdite operative future. I fondi vengono misurati al valore corrente della migliore stima di spesa fatta dalla direzione per soddisfare l'obbligo corrente alla data di bilancio.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nel caso di cause legali l'ammontare dei fondi è stato determinato sulla base di stime eseguite dalla Società, unitamente ai propri consulenti legali, al fine di determinare la probabilità, la tempistica e gli importi coinvolti e la probabile uscita di risorse. L'accantonamento effettuato verrà adeguato sulla base dell'evolversi della causa. Alla conclusione della controversia, l'ammontare che dovesse eventualmente differire dal fondo accantonato nel bilancio, verrà imputato nel conto economico.

I fondi rischi sono costituiti principalmente dal Fondo Indennità Suppletiva di Clientela (FISC), il quale viene stanziato in relazione allo scioglimento di contratti di agenzia ad iniziativa del mandante per fatto non imputabile all'agente o rappresentante. Sarà, infatti, corrisposta all'agente o rappresentante una indennità suppletiva di clientela, da calcolarsi sull'ammontare globale delle provvigioni per le quali è sorto il diritto al pagamento in favore dell'agente per tutta la durata del rapporto (dalla data di stipulazione del contratto alla data di risoluzione dello stesso) anche se le stesse somme non sono state interamente corrisposte al momento della cessazione del rapporto.

**Attività per imposte anticipate e passività fiscali per imposte differite**

Le imposte differite sono calcolate applicando il cosiddetto "liability method" alle differenze temporanee alla data di bilancio tra i valori fiscali delle attività e delle passività e i corrispondenti valori di bilancio. Le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni:

- le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato di bilancio né il risultato fiscale;
- il riversamento delle differenze temporanee imponibili, associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, può essere controllato, ed è probabile che esso non si verifichi nel prevedibile futuro.

Le imposte differite attive sono rilevate a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo, nella misura in cui sia probabile l'esistenza di adeguati imponibili fiscali futuri che possano consentire l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili e dei crediti e delle perdite fiscali riportati a nuovo, eccetto i casi in cui:

- l'imposta differita attiva collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato di bilancio, né sul risultato fiscale;
- nel caso di differenze temporanee deducibili associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, le imposte differite attive sono rilevate solo nella misura in cui sia probabile che esse si riverseranno nel futuro prevedibile e che vi saranno sufficienti imponibili fiscali che consentano il recupero di tali differenze temporanee.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P.IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il valore di carico delle attività fiscali differite è rivisto ad ogni data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile l'esistenza di sufficienti redditi imponibili, tali da consentire in tutto o in parte il recupero di tali attività. Le imposte differite sono determinate in base alle aliquote fiscali che ci si attende vengano applicate nel periodo in cui tali differimenti si realizzeranno, considerando le aliquote in vigore e quelle già emanate, o sostanzialmente in vigore, alla data di bilancio. Le imposte differite sono imputate direttamente al conto economico, ad eccezione di quelle relative a voci rilevate direttamente al conto economico complessivo, nel qual caso anche le relative imposte differite sono anch'esse imputate a conto economico complessivo.

**Passività finanziarie**

Le passività finanziarie includono i debiti finanziari, le passività finanziarie correnti e le passività finanziarie derivanti da *lease*. Ai sensi del IFRS 9, esse comprendono anche i debiti commerciali e quelli di natura varia. Le passività finanziarie sono rilevate al fair value al netto degli oneri accessori all'operazione. Dopo tale rilevazione iniziale i finanziamenti vengono rilevati con il criterio del costo ammortizzato, calcolato tramite l'applicazione del tasso di interesse effettivo. Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero adempiuta. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili. In caso di rinegoziazione di una passività finanziaria che non si qualifica come "estinzione del debito originario", la differenza tra i) il valore contabile della passività ante modifica e ii) il valore attuale dei flussi di cassa del debito modificato, attualizzati al tasso (IRR) originario, è contabilizzata a conto economico.

**Costo Ammortizzato e Misurazione del Fair Value**

Tutte le passività finanziarie sono contabilizzate in accordo con i principi contabili secondo il criterio del costo ammortizzato.

Secondo tale criterio l'ammontare nominale della passività viene diminuito dell'ammontare dei relativi costi di emissione e/o stipula oltreché degli eventuali costi legati al rifinanziamento di precedenti passività. L'ammortamento di tali costi viene determinato secondo il metodo del tasso di interesse effettivo, ovvero il tasso che sconta il flusso futuro degli interessi passivi e dei rimborsi di capitale al valore netto contabile della passività finanziaria.

Il principio IFRS 13 – Misurazione del fair value definisce il fair value come il prezzo che si riceverebbe per la vendita di un'attività o si pagherebbe in caso di trasferimento di una passività in una libera transazione tra operatori di mercato alla data di valutazione. In caso di assenza di un mercato attivo o di irregolare funzionamento dello



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

stesso, la determinazione del fair value deve essere effettuata mediante tecniche valutative. Il principio definisce quindi una gerarchia dei fair value:

- livello 1 – quotazioni rilevate su un mercato attivo per attività o passività oggetto di valutazione;
- livello 2 – input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;
- livello 3 – input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

**Strumenti derivati e contabilizzazione delle operazioni di copertura**

Gli strumenti derivati perfezionati dalla Società sono volti a fronteggiare l'esposizione al rischio di tasso attinente prevalentemente i contratti di finanziamento. Alla data di stipula del contratto gli strumenti derivati sono inizialmente contabilizzati al fair value e, se gli strumenti derivati non sono formalmente designati quali strumenti di copertura, le variazioni del fair value rilevate successivamente alla prima iscrizione sono trattate quale componente finanziaria del risultato dell'esercizio. Se invece gli strumenti derivati soddisfano i requisiti per essere classificati come strumenti di copertura e sono formalmente designati come tali, le successive variazioni del fair value sono contabilizzate seguendo gli specifici criteri previsti dall'IFRS 9 di seguito indicati. Per ciascun strumento finanziario derivato identificato come strumento di copertura, viene documentata la sua relazione con l'oggetto della copertura, compresi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia di copertura e la valutazione dell'efficacia della copertura. L'efficacia di ciascuna copertura è verificata sia al momento di accensione di ciascuno strumento derivato, sia durante la sua vita. Generalmente una copertura è considerata altamente "efficace" se, sia all'inizio che durante la sua vita, i cambiamenti del fair value nel caso di fair value hedge o dei flussi di cassa attesi nel futuro nel caso di cash flow hedge dell'elemento coperto sono sostanzialmente compensati dai cambiamenti del fair value dello strumento di copertura. Quando la copertura riguarda le variazioni di fair value di attività o passività iscritte in bilancio (fair value hedge), sia le variazioni del fair value dello strumento di copertura, che le variazioni dell'oggetto della copertura sono imputate al Conto economico. Nel caso di copertura finalizzata a neutralizzare il rischio di variazioni nei flussi di cassa futuri originati dall'esecuzione futura di operazioni previste come altamente probabili alla data di riferimento del bilancio (cash flow hedge), le variazioni del fair value dello strumento derivato registrate successivamente alla prima rilevazione sono contabilizzate, limitatamente alla sola quota efficace, tra le componenti dell'Utile e Perdita complessivo. Quando si manifestano gli effetti economici originati dall'oggetto della copertura, la riserva è riversata a Conto economico fra le componenti operative. Qualora la copertura non sia perfettamente efficace, la variazione di fair value dello strumento di copertura, riferibile alla porzione inefficace dello stesso, è immediatamente rilevata a Conto economico. Se, durante la vita di uno strumento derivato, non ci si attende più che avvenga la transazione prevista per la quale era stata attivata la copertura, la quota della voce "riserve" relativa a tale strumento viene immediatamente riversata nel Conto economico dell'esercizio. Viceversa, nel caso lo strumento derivato sia ceduto o non



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

sia più qualificabile come strumento di copertura efficace, la parte della voce "riserve" rappresentativa delle variazioni di fair value dello strumento, sino a quel momento rilevata, viene mantenuta quale componente dell'Utile e Perdita complessivo ed è riversata a Conto economico seguendo il criterio di classificazione sopra descritto, contestualmente al manifestarsi degli effetti economici dell'operazione originariamente oggetto della copertura. Le attività finanziarie vengono rimosse dallo stato patrimoniale quando il diritto di ricevere i flussi di cassa dallo strumento si è estinto e la società ha sostanzialmente trasferito tutti i rischi e benefici relativi allo strumento stesso ed il relativo controllo. Attualmente la Società non ha implementato strategie di copertura.

**Ricavi delle vendite**

Sulla base del modello in cinque fasi introdotto dall'IFRS 15, la Società procede alla rilevazione dei ricavi dopo aver identificato i contratti con i propri clienti e le relative prestazioni da soddisfare (trasferimento di beni e/o servizi), determinato il corrispettivo cui ritiene di avere diritto in cambio del soddisfacimento di ciascuna di tali prestazioni, nonché valutato la modalità di soddisfacimento di tali prestazioni (adempimento in un determinato momento versus adempimento nel corso del tempo). In particolare, la Società o procede alla rilevazione dei ricavi solo qualora risultino soddisfatti i seguenti requisiti (cd. requisiti di identificazione del "contratto" con il cliente):

a. le parti del contratto hanno approvato il contratto (per iscritto, oralmente o nel rispetto di altre pratiche commerciali abituali) e si sono impegnate a adempiere le rispettive obbligazioni; esiste quindi un accordo tra le parti che crea diritti ed obbligazioni esigibili a prescindere dalla forma con la quale tale accordo viene manifestato;
b. la Società può individuare i diritti di ciascuna delle parti per quanto riguarda i beni o servizi da trasferire;
c. la Società può individuare le condizioni di pagamento dei beni o servizi da trasferire;
d. il contratto ha sostanza commerciale;
e. è probabile che la Società riceverà il corrispettivo a cui avrà diritto in cambio dei beni o servizi che saranno trasferiti al cliente.

Qualora i requisiti sopra esposti non risultino soddisfatti, i relativi ricavi vengono riconosciuti quando: (i) la Società ha già trasferito il controllo dei beni e/o erogato servizi al cliente e la totalità, o la quasi totalità, del corrispettivo promesso dal cliente è stata ricevuta e non è rimborsabile; o (ii) il contratto è stato sciolto e il corrispettivo che la società ha ricevuto dal cliente non è rimborsabile. Qualora i requisiti sopra esposti risultino invece soddisfatti, la Società applica le regole di riconoscimento di seguito descritte I ricavi delle vendite sono rilevati quando il controllo del bene oggetto della transazione è trasferito all'acquirente, ovvero quando il cliente acquisisce la piena capacità di decidere dell'uso del bene nonché di trarne sostanzialmente tutti i benefici, sulla base degli inconterms definiti con il cliente. I ricavi da prestazioni di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

servizi sono rilevati quando questi sono resi con riferimento allo stato di avanzamento. La Società utilizza un metodo basato sugli input per misurare l'avanzamento dei servizi poiché esiste una relazione diretta tra le ore di lavoro impiegate e il trasferimento dei servizi al cliente.

I ricavi sono rappresentati al netto di sconti, ivi inclusi, ma non solo, programmi di incentivazione delle vendite e bonus ai clienti, nonchè delle imposte direttamente connesse con la vendita delle merci.

**Costi**

I costi sono rilevati al netto di resi, sconti e abbuoni secondo quanto previsto dal principio di competenza.

I costi per l'acquisto di beni sono registrati quando tutti i rischi e i benefici sono stati trasferiti, cosa che normalmente coincide con la spedizione della merce. I costi per servizi sono registrati per competenza in base al momento della ricezione dei servizi stessi.

**Proventi finanziari**

I proventi finanziari sono rilevati per competenza. Includono gli interessi attivi sui fondi investiti, le differenze di cambio attive e i proventi derivanti dagli strumenti finanziari, quando non compensati nell'ambito di operazioni di copertura. Gli interessi attivi sono imputati a conto economico al momento della loro maturazione, considerando il rendimento effettivo.

**Oneri finanziari**

Gli oneri finanziari sono rilevati per competenza. Includono gli interessi passivi sui debiti finanziari calcolati usando il metodo dell'interesse effettivo, le differenze di cambio passive e le perdite sugli strumenti finanziari derivati. La quota di interessi passivi dei canoni di lease finanziari è imputata a conto economico usando il metodo dell'interesse effettivo.

**Imposte sul reddito**

Le imposte rappresentano la somma delle imposte correnti e differite. Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico, ad eccezione di quelle relative a voci direttamente addebitate o accreditate al conto economico complessivo. Sono esposte nella voce "Debiti tributari" al netto degli acconti e delle ritenute subite.

**Utile per azione**

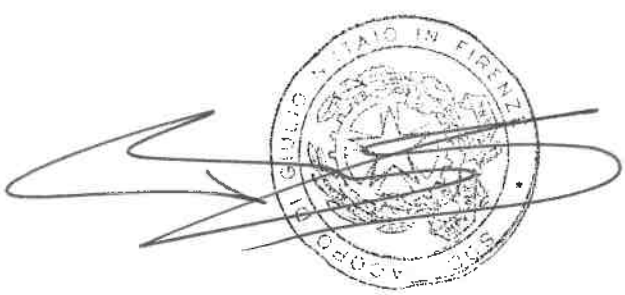
1) Base

L'utile base per azione è calcolato dividendo il risultato complessivo del periodo attribuibile ai possessori di azioni ordinarie della Società per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione durante l'esercizio, escludendo le azioni proprie.

2) Diluito







Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L'utile diluito per azione è calcolato dividendo il risultato complessivo del periodo attribuibile ai possessori di azioni ordinarie della Società, escludendo le azioni proprie, per la media ponderata delle azioni in circolazione, rettificato per tener conto degli effetti di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo. Ai fini del calcolo dell'utile diluito, la media ponderata delle azioni in circolazione è modificata assumendo la conversione di tutte le potenziali azioni aventi effetti diluitivi, mentre il risultato netto della Società è rettificato per tener conto degli effetti, al netto delle imposte, della conversione.

**Uso di stime**

La predisposizione dei bilanci e delle note in applicazione degli IFRS richiedono da parte degli amministratori l'applicazione di principi e metodologie contabili che possono basarsi sull'esperienza storica ed assunzioni che dipendono dalle circostanze in cui sono assunte le valutazioni.

Le stime sono utilizzate per valutare le attività sottoposte ad impairment test, oltre che per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, per obsolescenza di magazzino, per fondi rischi e per benefici ai dipendenti. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi immediatamente a conto economico. Si precisa che nell'attuale situazione di crisi economica e finanziaria globale le assunzioni effettuate circa l'andamento futuro sono caratterizzate da una significativa incertezza. Pertanto, non si può escludere il concretizzarsi nel prossimo esercizio di risultati diversi da quanto stimato, che quindi potrebbero richiedere rettifiche anche significative, ad oggi ovviamente non prevedibili né stimabili.

Di seguito sono riepilogati i processi critici di valutazione e le assunzioni chiave utilizzate dalla Società nel processo di applicazione degli IFRS e che possono avere effetti significativi sui valori rilevati nel Bilancio o per le quali esiste il rischio che possano emergere differenze di valore significative rispetto al valore contabile delle attività e passività nel futuro.

Valore recuperabile delle attività non correnti

Le attività non correnti includono le Immobilizzazioni materiali e immateriali, le Attività finanziarie non correnti e le Altre attività non correnti. La Società rivede periodicamente il valore contabile delle attività non correnti detenute ed utilizzate e delle attività che devono essere dismesse, quando fatti e circostanze richiedono tale revisione.

Quando il valore contabile di un'attività non corrente ha subito una perdita di valore, la Società rileva una svalutazione pari all'eccedenza tra il valore contabile del bene ed il suo valore recuperabile attraverso l'uso o la vendita dello stesso, determinato con riferimento ai flussi di cassa insiti nei più recenti piani aziendali.

Fondi rischi

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

La Società accerta una passività a fronte di contenziosi e cause legali in corso, quando ritiene probabile che si verificherà un esborso finanziario e quando l'ammontare delle perdite che ne deriveranno può essere ragionevolmente stimato. Nel caso in cui un esborso finanziario diventi possibile ma non ne sia determinabile l'ammontare, tale fatto è riportato nelle note di bilancio. Nel determinare il valore dei fondi rischi sono state effettuate stime e ipotesi, per via dell'incertezza associata a queste valutazioni, ed è possibile che le stime debbano essere riviste negli esercizi successivi.

Benefici verso i dipendenti

I fondi per benefici ai dipendenti e gli oneri finanziari netti sono valutati con una metodologia attuariale che richiede l'uso di stime ed assunzioni per la determinazione del valore netto dell'obbligazione. La metodologia attuariale considera parametri di natura finanziaria come, per esempio, il tasso di inflazione ed i tassi di crescita delle retribuzioni e considera la probabilità di accadimento di potenziali eventi futuri attraverso l'uso di parametri di natura demografica, come per esempio i tassi relativi alla mortalità e alle dimissioni o al pensionamento dei dipendenti. A causa della complessità della valutazione e della sua natura di lungo termine, tali stime sono estremante sensibili a cambiamenti nelle assunzioni. Tutte le assunzioni sono riviste con periodicità annuale.

Le ipotesi utilizzate per la valutazione sono dettagliate nel paragrafo (13) Benefici verso i dipendenti.

Fondo svalutazione crediti

Il fondo svalutazione crediti riflette la stima del management sulle perdite attese connesse al portafoglio crediti. La Società applica l'approccio semplificato previsto dall'IFRS 9 e registra le perdite attese su tutti i crediti commerciali in base alla durata residua, definendo lo stanziamento basandosi sull'esperienza storica delle perdite su crediti, rettificata per tener conto di fattori previsionali specifici riferiti ai creditori ed all'ambiente economico (concetto di Expected Credit Loss – ECL). Per ulteriori dettagli in merito alla valutazione del Fondo svalutazione crediti si rimanda al paragrafo (8) Crediti commerciali. L'ammontare di ECL è sensibile ai cambiamenti delle circostanze e delle condizioni economiche previste. Anche l'esperienza storica sull'andamento delle perdite su crediti della Società e la previsione delle condizioni economiche future potrebbero non essere rappresentative dell'insolvenza effettiva del cliente in futuro.

**Fondo obsolescenza magazzino**

Il fondo obsolescenza magazzino riflette la stima del management sulle perdite di valore attese da parte della Società, determinate sulla base delle esperienze passate. Andamenti anomali dei prezzi di mercato potrebbero ripercuotersi in future svalutazioni del magazzino.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Stime del fair value**

L'IFRS 13 definisce una precisa gerarchia del fair value organizzata su tre livelli, che tengono conto del grado di osservabilità degli input impiegati per la stima. Essi determinano, di fatto, diversi livelli di attendibilità del fair value.

Gli input rappresentano le assunzioni che gli operatori di mercato farebbero nel determinare il prezzo relativo dell'attività o passività, incluse le assunzioni relative al rischio.

In termini generali, l'IFRS 13 stabilisce che le tecniche di valutazione utilizzino il livello informativo più elevato ed attendibile.

Gli input del livello 1 sono costituiti dai prezzi quotati in mercati attivi per attività o passività identiche ai quali la Società può accedere alla data di valutazione. Un mercato è attivo se le transazioni hanno luogo con sufficiente frequenza ed in volumi sufficienti per fornire informazioni continue ed aggiornate sui prezzi.

Gli input del livello 2 sono costituiti da prezzi quotati per attività o passività similari in mercati attivi, prezzi quotati per attività o passività identiche o similari in mercati non attivi, input diversi dai prezzi quotati osservabili per attività o passività (p.e.: tassi di interessi, spread, ...), input corroborati dal mercato attraverso l'elaborazione di correlazioni o altri mezzi.

Gli input del livello 3 sono quelli non osservabili, per i quali non sono disponibili dati di mercato e che riflettono le assunzioni che un partecipante al mercato farebbe nel cercare di attribuire un prezzo ad una attività o passività.

**Informativa relativa al Cambiamento climatico**

In un contesto normativo in cui l'Unione Europea ha sviluppato una strategia rivolta a modelli economici più sostenibili, al fine di raggiungere l'obiettivo di neutralità climatica nel 2050, la Società ha avviato un processo finalizzato:

- alla identificazione ed analisi dei rischi e delle opportunità che derivano dal cambiamento climatico come meglio descritto nella sezione "Prevedibile Evoluzione della Gestione" e nella Dichiarazione di carattere Non Finanziario di Gruppo, che potrebbero influenzare l'applicazione dei principi contabili di riferimento;
- la stima di potenziali impatti sulle valutazioni di bilancio.

Per eventuali ulteriori informazioni si rinvia alla sezione "Prevedibile Evoluzione della Gestione" e alla Dichiarazione di carattere Non Finanziario.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**Informazioni settoriali**

Il *management* ha identificato un unico settore operativo, coerentemente con il modello di gestione e controllo utilizzato. In particolare, l'articolazione dell'informativa corrisponde alla struttura della reportistica periodicamente analizzata dal Consiglio di amministrazione ai fini della gestione del business.

Come richiesto dall'IFRS 8, nonostante vi sia un unico settore operativo, di seguito viene fornita informativa circa la distribuzione geografica dei ricavi. In particolare, sono state identificate 4 Aree Geografiche: EMEA, USA, APAC e ROW. La distribuzione dei ricavi delle vendite con indicazione dell'area geografica di competenza alle date prese in esame è la seguente:

| In Migliaia di Euro | 31/12/23 | 31/12/22 | Variazioni | % |
|---|---|---|---|---|
| EMEA | 95.015 | 94.194 | 820 | 0,9% |
| *-di cui Italia* | *67.508* | *73.278* | *(5.770)* | *(7,9%)* |
| USA | 17.116 | 15.443 | 1.673 | 10,8% |
| APAC | 5.799 | 7.983 | (2.184) | (27,4%) |
| Resto del mondo | 3 | 3.189 | (3.186) | (99,9%) |
| **Ricavi per area geografica** | **117.932** | **120.809** | **(2.877)** | **(2,4%)** |

I ricavi passano da Euro 120.809 migliaia nel 2022 ad Euro 117.932 migliaia nel 2023, con un decremento di Euro 2.877 migliaia. In uno scenario macroeconomico contrassegnato da inflazione e politiche monetarie restrittive, la normalizzazione dei tempi di consegna ha innescato un fenomeno di destocking da parte dei clienti con effetti di rallentamento e stabilizzazione della crescita dei ricavi con un diverso mix sulle aree geografica di riferimento per la società. Se da un lato tale fenomeno ha influenzato il risultato del periodo in corso, dall'altro l'effetto è stato mitigato in particolare:

• dall'area EMEA, dove la crescita dei volumi di vendita verso il mercato Tedesco e Spagnolo a contribuito alla stabilizzazione dei ricavi dell'area nel periodo di riferimento (+0,9%);

• dall'area statunitense con un incremento di Euro 1.673 attribuibile alla stabile crescita dei volumi di vendita su clientela storica nel mercato di riferimento.

**Politiche di gestione dei rischi**

Il principio contabile internazionale IFRS 7 richiede di fornire in bilancio informazioni integrative che consentano agli utilizzatori di valutare:

- la rilevanza degli strumenti finanziari con riferimento alla situazione patrimoniale e finanziaria e al risultato economico della Società;
- la natura e l'entità dei rischi derivanti dagli strumenti finanziari cui la Società sia esposta nel corso dell'esercizio e alla data di riferimento del bilancio, e il modo in cui questi vengono gestiti.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

I requisiti del principio citato integrano i criteri per la rilevazione, la valutazione e l'esposizione in bilancio delle attività e passività finanziarie contenute nello IAS 32 "Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio e informazioni integrative" e nello IFRS 9 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione".

Nella presente sezione viene quindi riportata l'informativa supplementare prevista dall'IFRS 7.I principi contabili applicati nella preparazione del bilancio consolidato relativamente agli strumenti finanziari sono descritti nella sezione "Criteri di rilevazione, classificazione e valutazione".

L'attività della Società è esposta ad una serie di rischi finanziari suscettibili di influenzare la situazione patrimoniale/finanziaria, il risultato economico ed i flussi finanziari attraverso il relativo impatto sulle operazioni in strumenti finanziari poste in essere. Tali rischi sono così riassumibili:

a) rischio di credito;

b) rischio di liquidità;

c) rischio di tasso di interesse;

d) rischio connesso all'andamento dei tassi di cambio.

La responsabilità complessiva per la creazione e la supervisione di un sistema di gestione dei rischi finanziari della Società compete al Consiglio di Amministrazione cui fanno capo le diverse unità organizzative responsabili funzionalmente della gestione operativa delle singole tipologie di rischio.

Tali unità definiscono, nell'ambito delle linee-guida tracciate dall'organo direttivo e per ciascun rischio specifico, gli strumenti e i tecnicismi atti alla relativa copertura e/o trasferimento a terzi (assicurazione) ovvero valutano i rischi non coperti né assicurati.

Nel seguito viene commentato il grado di significatività dell'esposizione della Società alle varie categorie di rischio finanziario individuate.

**Rischio di credito**

La Società è esposta al rischio che i propri clienti possano ritardare o non adempiere ai propri obblighi di pagamento nei termini e nelle modalità convenute e che le procedure interne adottate in relazione alla valutazione del merito di credito e della solvibilità della clientela non siano sufficienti a garantire il buon fine degli incassi. Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

La Società considera la propria esposizione al rischio di credito essere la seguente:

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Crediti commerciali | 40.125 | 39.977 |
| Crediti tributari | 4.765 | 3.977 |
| Altri crediti | 2.776 | 4.835 |
| **Totale** | **47.665** | **48.788** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Per mitigare tale rischio, considerato contenuto al momento dell'approvazione del presente Bilancio d'Esercizio in relazione all'analisi dei crediti commerciali verso terzi, la Società controlla la qualità creditizia della controparte sulla base di rating interni o esterni e fissa dei limiti di credito sottoposti a un monitoraggio regolare.

**Rischio di liquidità**

La Società è esposta al rischio di non essere in grado di ottenere nuovi finanziamenti o il rinnovo di quelli esistenti a condizioni non peggiorative rispetto a quelli esistenti, ovvero potrebbe risultare inadempiente agli impegni (covenant) assunti nei contratti di finanziamento in essere. Inoltre, la violazione dei covenant previsti in alcuni contratti di finanziamento in essere potrebbe in taluni casi determinare (per effetto di clausole di cross default) la decadenza dal beneficio del termine rispetto ad altri contratti di finanziamento. Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

| Categoria | 31/12/2023 | Totali flussi | Inferiore a 1 anno | Compreso tra 1 e 5 anni | Oltre 5 anni |
|---|---|---|---|---|---|
| Debiti finanziari non correnti | 107.767 | 107.767 | 0 | 107.767 | 0 |
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | 694 | 694 | 0 | 694 | 0 |
| **Totale passività finanziarie non correnti** | **108.461** | **108.461** | **0** | **108.461** | **0** |
| Passività finanziarie correnti | 9.157 | 9.157 | 9.157 | 0 | 0 |
| Quota corrente dei debiti finanziari non correnti | 11.182 | 11.182 | 11.182 | 0 | 0 |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | 554 | 554 | 554 | 0 | 0 |
| **Totale passività finanziarie correnti** | **20.892** | **20.892** | **20.892** | **0** | **0** |
| **Totale passività correnti e non correnti** | **129.354** | **129.354** | **20.892** | **108.461** | **0** |

In considerazione dell'indebitamento finanziario netto attuale e della corrente capacità di generare flussi di cassa positivi dalle attività operative, il rischio di liquidità è valutato, nella congiuntura economica nella quale si trova la Società al momento dell'approvazione del presente Bilancio, come contenuto. La Società ha affidamenti concessi dal sistema bancario, che risultano adeguati rispetto alle esigenze operative.
I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della Società sono monitorati e gestiti attentamente attraverso:

- il mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile;
- la diversificazione degli strumenti di reperimento delle risorse finanziarie;
- l'ottenimento di linee di credito adeguate;
- il monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Rischio di tasso di interesse**

La Società è soggetta al rischio di fluttuazione del tasso di interesse relativo al proprio indebitamento. Eventuali variazioni dei tassi di interesse (EURIBOR) potrebbero avere effetti sull'aumento o sulla riduzione dei costi dei finanziamenti.

Qualora si verifichino oscillazioni significative nei tassi di interesse, gli oneri finanziari derivanti dai contratti di finanziamento potrebbero incrementare anche significativamente.

La Società valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e gestisce tali rischi attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, formalmente designati in relazioni di copertura. L'uso degli strumenti finanziari derivati è riservato esclusivamente alla gestione dell'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse connessi con i flussi monetari.

Per il dettaglio degli strumenti derivati si rimanda alla nota (16) Debiti finanziari non correnti.

**Rischio connesso all'andamento dei tassi di cambio**

La Società svolge la propria attività anche in Paesi diversi dalla c.d. Eurozona. La Società è pertanto esposta al rischio che possano verificarsi oscillazioni significative dei tassi di cambio, il c.d. rischio di cambio economico, ovverosia il rischio che ricavi e costi denominati in valute diverse dall'Euro assumano valori differenti rispetto al momento in cui sono state definite le condizioni di prezzo.

Alla data di redazione del presente Bilancio, la Società non adotta strumenti di copertura delle oscillazioni dei tassi di cambio. La Società, al fine di gestire operativamente il rischio di cambio, procede ad effettuare operazioni di acquisto e vendita nella medesima valuta monetaria locale attraverso conti correnti aperti nei singoli Paesi.

**Rischio connesso ai Sistemi ICT**

Con riferimento alla categoria in esame, tra i principali fattori di rischio che potrebbero compromettere la disponibilità dei sistemi ICT della Società, sono stati evidenziati gli attacchi Cyber, i quali possono provocare l'eventuale interruzione delle attività di supporto alla produzione e alla vendita o la compromissione della riservatezza, integrità e disponibilità dei dati personali gestiti da parte della Società. Al fine di mitigare l'accadimento di tali rischi Seco ha implementato un sistema di controlli centralizzato volto a migliorare la sicurezza informatica della Società.

**Attività e passività finanziarie**

La ripartizione delle attività e passività finanziarie per metodologia di valutazione applicata è la seguente:

| Attività finanziarie al 31/12/2023 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 92 | 10.287 | 198.052 | 208.431 |
| Crediti commerciali | 0 | 0 | 40.125 | 40.125 |
| Altri crediti | 0 | 0 | 2.776 | 2.776 |
| **Totale attività finanziarie ex IFRS 7** | **92** | **10.287** | **240.952** | **251.331** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Attività finanziarie al 31/12/2022 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 82 | 15.666 | 200.729 | 216.477 |
| Crediti commerciali | 0 | 0 | 39.977 | 39.977 |
| Altri crediti | 0 | 0 | 4.835 | 4.835 |
| **Totale attività finanziarie ex IFRS 7** | **82** | **15.666** | **245.540** | **261.289** |

| Passività finanziarie al 31/12/2023 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | 0 | 0 | 694 | 694 |
| Debiti finanziari non correnti | 0 | 0 | 107.767 | 107.767 |
| **Totale passività finanziarie non correnti** | **0** | **0** | **108.461** | **108.461** |
| Passività finanziarie correnti | 0 | 0 | 9.157 | 9.157 |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | 0 | 0 | 554 | 554 |
| Quota corrente dei debiti finanziari correnti | 0 | 0 | 11.182 | 11.182 |
| **Totale passività finanziarie correnti** | **0** | **0** | **20.892** | **20.892** |
| Debiti commerciali | 0 | 0 | 39.072 | 39.072 |
| Altri debiti non correnti | 0 | 0 | 8 | 8 |
| Altri debiti correnti | 0 | 0 | 6.192 | 6.192 |
| **Totale passività finanziarie ex IFRS 7** | **0** | **0** | **174.624** | **174.624** |

| Passività finanziarie al 31/12/2022 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | 0 | 0 | 1.202 | 1.202 |
| Debiti finanziari non correnti* | 0 | 0 | 129.121 | 129.121 |
| **Totale passività finanziarie non correnti** | **0** | **0** | **130.324** | **130.324** |
| Passività finanziarie correnti | 0 | 0 | 20.741 | 20.741 |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | 0 | 0 | 611 | 611 |
| Quota corrente dei debiti finanziari correnti | 0 | 0 | 9.662 | 9.662 |
| **Totale passività finanziarie correnti** | **0** | **0** | **31.013** | **31.013** |
| Debiti commerciali | 0 | 0 | 38.201 | 38.201 |
| Altri debiti non correnti | 0 | 0 | 8 | 8 |
| Altri debiti correnti | 0 | 0 | 6.197 | 6.197 |
| **Totale passività finanziarie ex IFRS 7** | **0** | **0** | **205.742** | **205.742** |

## RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

In conformità a quanto disposto dal principio IAS 24, si considerano Parti Correlate le seguenti entità: (a) le società che direttamente, o indirettamente attraverso una o più imprese intermedie, controllano, o sono controllate dalla o sono sotto un comune controllo con l'impresa che redige il bilancio; (b) le società collegate; (c) le persone fisiche che hanno direttamente o indirettamente un potere di voto nell'impresa che redige il bilancio che conferisca loro un'influenza dominante sull'impresa ed i loro stretti familiari; (d) i dirigenti con responsabilità strategiche, cioè coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività dell'impresa che redige il bilancio, compresi amministratori e funzionari della società e gli stretti familiari di tali persone; (e) le imprese nelle quali è



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

posseduto, direttamente, o indirettamente, una rilevante potere di voto da qualsiasi persona fisica descritta sub c) o sub d) o sulle quali tale persona fisica è in grado di esercitare una influenza notevole. Il caso sub e) include le imprese possedute dagli amministratori o dai maggiori azionisti della impresa che redige il bilancio e le imprese che hanno un dirigente con responsabilità strategiche in comune con l'impresa che redige il bilancio.

Si riporta di seguito l'elenco delle parti correlate, indicando la tipologia di correlazione:

| Persone giuridiche | Tipologia e principale rapporto di correlazione |
|---|---|
| Consortium Ubiquitous Technologies S.c.a.r.l (CUBIT) | Società posseduta al 22,5% dalla Capogruppo |
| SECO Northern Europe Holding GMBH | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| SECO Northern Europe GMBH | Società controllata al 27% dalla Capogruppo e per il restante 73% con una partecipazione indiretta tramite la controllata SECO Northern Europe Holding GMBH |
| SECO Mind Germany GMBH | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 100% tramite la controllata SECO Northern Europe GMBH |
| e-GITS India Private Ltd. (Chennai, India) | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 100% tramite la controllata SECO Mind Germany GMBH |
| SECO USA, Inc. | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| SECO Mind USA, LLC | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta al 70% tramite la controllata SECO USA, Inc. |
| Piri.ai,Inc | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 99% tramite la controllata SECO Mind USA, Inc. |
| SECO Asia Limited | Società controllata al 51% dalla Capogruppo |
| SECO Microelectronics Co., Ltd. | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 100% tramite la controllata SECO ASIA Limited |
| Fannal Electronics Co., Ltd | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 55% tramite la controllata SECO ASIA Limited |
| SECO Mind Srl | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| PSM Tech S.r.l. | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| SECO BH d.o.o. | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A. | Società azionista al 4,47% della Capogruppo |
| 7-Industries | Società azionista al 11,22% della Capogruppo |
| DSA S.r.l. | Società azionista al 16,51% della Capogruppo, controllata al 100% da Conti Daniele |
| HSE S.r.l. | Società azionista al 16,48% della Capogruppo, controllata al 100% da Secciani Luciano |
| HCS S.r.l. | Società azionista al 7.35% della Capogruppo, controllata al 50% da Secciani Luciano e al 50% da Conti Daniele |
| Camozzi Group S.p.A. | Società azionista al 6,22% della Capogruppo |
| Olivetti S.p.A. | Società azionista al 7,73% della Capogruppo |
| Laserwall S.r.l. | Società posseduta al 8,94% da HCS S.r.l. e al 8,51% da Seco S.p.A. |
| LAE S.r.l. | Amministratore Unico Massimo Mauri, Consigliere e A.D. della Capogruppo |
| Simest S.p.A. | Società azionista al 49% della Seco Asia Limited |
| Finsystem 2.0 S.r.l. | Società in cui un familiare stretto del Chief Innovation Officer, Gianluca Venere, detiene, direttamente o indirettamente, una quota dei diritti di voto maggiore del 20% |
| Solenica, Inc. | Società in cui il Consigliere Indipendente, Diva Tommei, detiene, direttamente o indirettamente, una quota maggiore o uguale al 20% dei diritti di voto |
| Arcdata | Società in cui un familiare stretto del Consigliere Indipendente, Diva Tommei, detiene, direttamente o indirettamente, una quota maggiore o uguale al 20% dei diritti di voto |
| Peter Pan Holding S.r.l. | Società in cui il Consigliere e A.D. del Gruppo, Massimo Mauri, detiene, direttamente o indirettamente, una quota maggiore o uguale al 20% dei diritti di voto |
| SPEM S.r.l. | Tufarelli Luca, socio dello Studio Legale, detiene il 100% della Società SPEM S.r.l.t., la quale è azionista al 0,74% della Capogruppo |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| Studio Legale Ristuccia Tufarelli & Partners | Tufarelli Luca, socio dello Studio Legale, detiene il 100% della Società SPEM S.r.l., la quale è azionista al 0,74% della Capogruppo |
| Lomarini & Lomarini Constultant S.r.l. | Società controllata dal Consigliere della Società Luciano Lomarini |
| EQValue | Guzzo Pierpaolo, azionista al 37,5% della società EQValue S.r.l. e Presidente del Collegio Sindacale dell'Emittente; Maurizio Baldassarini azionista al 32,5% della società EQValue S.r.l. e Sindaco Supplente dell'Emittente, nominato in data 1 marzo 2021 |

| **Persone fisiche** | |
|---|---|
| Daniele Conti | Presidente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Massimo Mauri | Amministratore Delegato della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Claudio Catania | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Emanuela Sala | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 27/04/2023 |
| Luca Tufarelli | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Luciano Lomarini | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Michele Secciani | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Tosja Zywietz | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 02/04/2023 |
| Elisa Crotti | Consigliere indipendente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 05/05/2021 |
| Valentina Montanari | Consigliere indipendente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 22/12/2022 |
| Diva Tommei | Consigliere indipendente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 05/05/2021 |
| Lorenzo Mazzini | Procuratore e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Capogruppo |
| Davide Catani | Procuratore e Chief Technology Officer della Capogruppo |
| Vincenzo Difronzo | Procuratore e Chief Sales Officer della Capogruppo |
| Gianluca Venere | Procuratore e Chief Innovation Officer della Capogruppo |
| Pierpaolo Guzzo | Presidente del Collegio Sindacale della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Gino Faralli | Sindaco effettivo della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Fabio Rossi | Sindaco effettivo della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Marco Badiali | Sindaco supplente della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Maurizio Baldassarini | Sindaco supplente della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con Parti Correlate, i cui valori patrimoniali ed economici vengono riportati nelle tabelle seguenti.

I costi e i ricavi, i debiti e i crediti di seguito esposti si riferiscono a rapporti di natura commerciale e finanziaria:



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

| Valori patrimoniali | CUBIT S.c.a.r.l | Consiglio di Amministrazione | Collegio Sindacale | OdV e Comitati interni | Laserwall | Camozzi | Finsystem 2.0 S.r.l. | Studio Legale Ristuccia Tufarelli & Partners | Totale | Totale voce di bilancio | Incidenza sulla voce di bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 65 | 0 | 0 | 0 | 1.004 | 0 | 0 | 0 | **1.069** | 208.431 | 0,51% |
| Crediti commerciali | 87 | 0 | 0 | 0 | 4.955 | 2 | 0 | 0 | **5.044** | 40.125 | 12,57% |
| Altri crediti | 0 | 260 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **260** | 2.776 | 9,37% |
| Benefici verso i dipendenti | 0 | 390 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **390** | 2.943 | 13,26% |
| Debiti commerciali | 113 | 0 | 40 | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 | **221** | 39.072 | 0,57% |
| Altri debiti correnti | 0 | 715 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **715** | 6.192 | 11,54% |

| Valori economici | CUBIT S.c.a.r.l | Consiglio di Amministrazione | Collegio Sindacale | OdV e Comitati interni | Laserwall | Camozzi | Finsystem 2.0 S.r.l. | Studio Legale Ristuccia Tufarelli & Partners | Totale | Totale voce di bilancio | Incidenza sulla voce di bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite | 1 | 0 | 0 | 0 | 1.927 | 1.003 | 0 | 0 | **2.931** | **117.932** | 2,49% |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.281) | 18 | 0 | 0 | **(1.263)** | **1.357** | (93,08%) |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **12** | **67.947** | 0,02% |
| Costi per servizi | 253 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 | 9 | **290** | **16.303** | 1,78% |
| Altri costi operativi | 0 | 2.346 | 82 | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 | **2.496** | **4.240** | 58,86% |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## GARANZIE FORNITE E ALTRI IMPEGNI CONTRATTUALI

La Società al 31 dicembre 2023 non ha prestato garanzie o impegni contrattuali ulteriori rispetto a quanto riflesso nella situazione patrimoniale alla data del 31 dicembre 2022.

## INFORMAZIONI RELATIVE AI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI, AI SINDACI E AL REVISORE LEGALE

La Società ha attribuito al Collegio Sindacale, nominato ai sensi dell'art. 2400 del c.c., le sole funzioni di cui all'art. 2403, c. 1. I compensi del Collegio Sindacale per l'esercizio 2023 ammontano a complessivi Euro 80 migliaia.

La funzione di revisione legale dei conti è svolta dalla società di revisione Deloitte & Touche. I compensi della società di revisione ammontano a complessivi Euro 305.000, di cui Euro 135.000 per l'attività di revisione contabile dei bilanci di esercizio e consolidato ed Euro 170.000 per altri servizi di certificazione.

I compensi riconosciuti al 31 dicembre 2023 al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, sono stati complessivamente pari a Euro 913 migliaia (Euro 814 migliaia nell'esercizio 2022). Si rileva che nel corso dell'esercizio la Società ha inoltre contabilizzato piani di incentivazione per Euro 2.110 migliaia.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione non ha individuato, nell'organigramma della Società, dirigenti con responsabilità strategiche in quanto tutte le decisioni con risvolti strategici vengono adottate dall'Amministratore Delegato, nel rispetto di quanto riservato alla competenza del Consiglio di Amministrazione.

## INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, si riportano nella seguente tabella le somme di denaro ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo. Vengono qui sotto indicati, in maniera analitica, secondo il principio di cassa.

| Ente Erogatore | Descrizione | Importo 2023 | Anno di rendicontazione |
|---|---|---|---|
| UNIONE EUROPEA | Contributo alla ricerca su progetto *"ATTRACT"* | 114.560 | 2023 |
| FONDIMPRESA | Contributo formazione | 20.695 | 2023 |
| REGIONE TOSCANA | Incentivi per il sostegno occupazionale | 5.400 | 2023 |
| UNIONE EUROPEA | Contributo alla ricerca su progetto *"EUPEX"* | 446.743 | 2022 e Pre-Funding |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Si comunica che successivamente al 31 dicembre 2023 e fino alla data di approvazione del presente documento di bilancio, non si è verificato alcun fatto che possa determinare conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati, come determinati dallo IAS 10 paragrafo 9.

**Proposta di destinazione del risultato di esercizio della societa'**

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti convocata per la parte ordinaria presso la sede sociale, in Arezzo, via Achille Grandi 20, per il giorno 18 marzo 2024 alle ore 10.30, di accantonare a riserva straordinaria liberamente disponibile l'intero utile dell'esercizio 2023, pari ad Euro 1.034.370,72.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## NOTE ALLE POSTE DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

### (1) Immobilizzazioni materiali

| Categoria | Valore netto 31/12/2023 | Valore netto 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Terreni e Fabbricati | 4.910 | 5.048 | (138) |
| Impianti e macchinari | 4.278 | 4.565 | (287) |
| Altri beni materiali | 2.621 | 2.950 | (329) |
| Immobilizzazioni in corso | 255 | 74 | 181 |
| **Totale immobilizzazioni materiali** | **12.063** | **12.637** | **(574)** |

Si riporta nella tabella di seguito la relativa movimentazione del periodo:

| Categoria | Costo Storico | | | | Fondo Ammortamento | | | | Valore netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | Incrementi | Decrementi | 2023 | 2022 | Ammortamenti | Decrementi | 2023 | 2023 | 2022 |
| Terreni e Fabbricati | 5.753 | - | - | 5.753 | (705) | (138) | - | (843) | 4.910 | 5.048 |
| Impianti e macchinari | 12.916 | 841 | - | 13.757 | (8.351) | (1.128) | - | (9.479) | 4.278 | 4.565 |
| Altri beni materiali | 6.696 | 753 | (34) | 7.415 | (3.746) | (1.076) | 27 | (4.794) | 2.621 | 2.950 |
| Immobilizzazioni in corso | 74 | 181 | - | 255 | - | - | - | - | 255 | 74 |
| **Totale Immobilizzazioni materiali** | **25.438** | **1.775** | **(34)** | **27.179** | **(12.801)** | **(2.342)** | **27** | **(15.116)** | **12.063** | **12.637** |

Gli investimenti principali effettuati nel corso dell'esercizio in esame sono pari ad Euro 1.775 migliaia e hanno riguardato principalmente la categoria "Impianti e Macchinari" e "Altri beni materiali". La voce Impianti e macchinari registra un aumento di Euro 841 migliaia per l'acquisto di nuovi macchinari a supporto della crescita produttiva di SECO S.p.A., mentre la voce "Altri beni" registra un incremento di Euro 753 migliaia a seguito dei continui investimenti effettuati per attrezzature necessarie alla funzione R&D per supportare lo sviluppo di nuovi progetti e l'aggiornamento agli ultimi standard tecnologici di settore.

### (2) Immobilizzazioni immateriali

| Categoria | Valore netto 31/12/2023 | Valore netto 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Costi di sviluppo | 11.584 | 10.873 | 711 |
| Software | 32.466 | 35.162 | (2.696) |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 9.592 | 9.920 | (329) |
| Immobilizzazioni immateriali in corso | 834 | 653 | 181 |
| **Totale Immobilizzazioni Immateriali** | **54.476** | **56.609** | **(2.133)** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Categoria | Valore netto 31/12/2022 | Incrementi | Decrementi | Ammortamento | Valore netto 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costi di sviluppo | 10.873 | 5.618 | - | (4.907) | 11.584 |
| Software | 35.162 | 519 | - | (3.214) | 32.466 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 9.920 | 449 | - | (778) | 9.592 |
| Immobilizzazioni immateriali in corso | 653 | 181 | - | - | 834 |
| **Totale Immobilizzazioni Immateriali** | **56.609** | **6.766** | **-** | **(8.899)** | **54.476** |

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali per investimento in progetti di sviluppo, pari a 5.618 migliaia nell'anno, è dovuto alla capitalizzazione dei costi sostenuti per lo sviluppo di nuove tecnologie e prodotti, nel rispetto della normativa contabile, sia per costi sostenuti nell'anno sia, in più larga parte, per la conclusione di progetti a cavallo tra l'esercizio in corso ed il precedente. L'investimento in progetti di sviluppo, in un mercato caratterizzato da una profonda evoluzione e da un'importante crescita, riflette la ferma volontà aziendale di presentarsi come leader tecnologico all'interno del mercato, da sempre in grado di sviluppare le soluzioni più innovative e personalizzate.

Tali costi sono relativi all'attività di sviluppo (trattasi di applicazione dei risultati della ricerca di altre conoscenze possedute o acquisite per la produzione di materiali, dispositivi, processi e sistemi) finalizzata ad uno specifico prodotto.

L'incremento delle altre immobilizzazioni immateriali dell'esercizio, si riferisce principalmente ai brevetti, pari ad Euro 449 migliaia. Tra i diritti di brevetto industriale ed utilizzazione di opere dell'ingegno, sono stati iscritti gli oneri per la realizzazione dei brevetti, oltre ai costi accessori relativi alla domanda e all'ottenimento degli stessi, nei limiti del valore recuperabile, oltre a programmi software acquisiti a tempo indeterminato. I brevetti sono ammortizzati sulla base e nei limiti della durata legale degli stessi, tenuto conto dei ragionevoli benefici economici apprezzabili in tale periodo. Nel caso in cui le aspettative di utilità futura abbiano evidenziato un periodo di effettiva utilità più breve, di quello legalmente tutelato, la vita utile del brevetto è stata proporzionalmente ridotta. In ogni caso, il periodo di ammortamento non va oltre la durata legale dei brevetti.

I programmi software sono invece ammortizzati in ragione della loro residua possibilità di utilizzazione hanno subito, nel corso dell'esercizo un incremento, pari a Euro 519 migliaia, si riferisce all'iscrizione di software.

Le ulteriori immobilizzazioni immateriali, sono costituite da costi di software applicativo per uso interno, in quanto programmi utilizzabili per un certo numero di anni all'interno dell'impresa. Gli oneri per i programmi software sono ammortizzati nel limite temporale di prevedibile effettivo utilizzo.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Impairment test sulle attività immateriali

La Società, in caso di segnali che evidenzino una perdita di valore nelle immobilizzazioni immateriali iscritte nel bilancio, verifica la recuperabilità economico finanziaria delle stesse attraverso apposite valutazioni (impairment test) su ciascuna unità generatrice di cassa (CGU).

La recuperabilità dell'investimento è determinata con riferimento ai flussi di cassa previsti. Non essendosi verificate tali circostanze negli anni esaminati, non è emersa la necessità di effettuare il test sopra menzionato.

**(3) Diritto d'uso**

| Categoria | Valore netto 31/12/2023 | Valore netto 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Terreni e Fabbricati | 20 | 45 | (25) |
| Impianti e macchinari | 1.316 | 1.896 | (580) |
| Altri beni materiali | - | 3 | (3) |
| | **1.336** | **1.943** | **(608)** |

Nella voce Diritto d'uso sono inclusi, in applicazione dell'IFRS 16, i contratti d'affitto per terreni e fabbricati, i contratti di noleggio auto nonché i contratti di lease relativi a macchinari.

Il decremento della voce in esame, pari ad Euro 608 migliaia, è l'effetto netto della progressiva contabilizzazione degli ammortamenti sui contratti già in essere all'inizio dell'esercizio. Si presenta nella tabella di seguito la movimentazione del diritto d'uso durante l'esercizio.

| Categoria | Costo Storico | | | | Fondo Ammortamento | | | | Valore netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | Incrementi | Decrementi | 2023 | 2022 | Ammortamenti | Decrementi | 2023 | 2023 | 2022 |
| Terreni e Fabbricati | 162 | - | - | 162 | (118) | (25) | - | (142) | 20 | 45 |
| Impianti e macchinari | 3.548 | 53 | - | 3.602 | (1.652) | (633) | - | (2.286) | 1.316 | 1.896 |
| Altri beni materiali | 66 | - | - | 66 | (64) | (3) | - | (66) | - | 3 |
| **Totale diritto d'uso** | **3.777** | **53** | **-** | **3.830** | **(1.833)** | **(661)** | **-** | **(2.494)** | **1.336** | **1.943** |

**(4) Avviamento**

L'avviamento, in applicazione del principio contabile IFRS 3, è inizialmente rilevato al costo rappresentato dall'eccedenza residuale tra il corrispettivo corrisposto per l'acquisto del complesso aziendale e il valore netto degli importi delle attività identificabili acquisite e delle passività assunte identificabili, valutate a fair value alla data di acquisizione. I costi di acquisizione sono spesati nell'esercizio e classificati tra i costi per

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

servizi. L'avviamento non viene ammortizzato ma sottoposto annualmente, o più frequentemente, se determinati eventi o mutate circostanze indicano la sussistenza di una perdita durevole di valore, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore secondo quanto previsto dallo IAS 36. Successivamente alla rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle perdite durevoli di valore accumulate. Al momento della cessione di una parte o dell'intera azienda precedentemente acquisita e dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, nella determinazione della plusvalenza o della minusvalenza da cessione si tiene conto del corrispondente valore residuo dell'avviamento.

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Avviamento | 16.498 | 16.498 | (0) |
| **Totale Avviamento** | **16.498** | **16.498** | **(0)** |

La voce non ha subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Come evidenziato in sede di enunciazione dei principi contabili, l'avviamento viene sottoposto annualmente, o più frequentemente se specifici eventi o modificate circostanze indicano la possibilità di aver subito una perdita di valore, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore, secondo quanto previsto dallo IAS 36 Riduzione di valore delle attività (impairment test).

Gli Amministratori hanno individuato l'intera società come una unica CGU.

La recuperabilità dei valori iscritti è verificata confrontando il valore netto contabile degli elementi attivi con il valore recuperabile (valore d'uso). Tale valore recuperabile è rappresentato dal valore attuale dei flussi finanziari futuri che si stimano deriveranno dall'uso continuativo dei beni riferiti agli elementi attivi e dal valore terminale attribuibile agli stessi. La recuperabilità dell'avviamento è verificata almeno una volta l'anno (al 31 dicembre) anche in assenza di indicatori di perdita di valore.

A tal proposito gli Amministratori hanno sottoposto ad Impairment Test il valore dell'Avviamento iscritto al 31 dicembre 2023, pari ad Euro 16.498 migliaia.

Le principali ipotesi utilizzate dalla Società per la determinazione dei flussi finanziari futuri, relativi ad un orizzonte temporale di 3 anni, e del conseguente valore recuperabile (valore in uso) fanno riferimento a:

- i flussi di cassa futuri attesi dai Piani Industriali 2024-2026, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 25 gennaio 2024, utilizzando un periodo esplicito di tre anni a cui si somma la stima del Terminal Value;
- il tasso di sconto WACC;
- il tasso di crescita (g rate) stimato relativamente allo sviluppo dei flussi previsti successivamente al periodo di Piano.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Con riferimento ai flussi di reddito e conseguenti flussi finanziari utilizzati nel periodo di previsione esplicita degli stessi, ossia 2024-2026, al fine dell'applicazione del modello di attualizzazione, la Società ha redatto un Piano Industriale di tipo bottom-up e non top-down. Con ciò si intende che la Società non è partita da un'analisi del mercato, crescite attese dalla stessa e quote di mercato che potrà accaparrarsi in futuro; questo perché in primis non esiste un mercato chiaramente identificato per la Società con dati pubblicamente disponibili, operando quest'ultima in una nicchia ad elevata frammentazione e su segmenti differenti fra loro. La Società sviluppa i ricavi del proprio Piano industriale in modo dettagliato per singolo cliente, sulla base delle previsioni della funzione commerciale di riferimento che gestisce quella singola relazione. Dunque, la stima dei flussi di reddito è frutto di un lavoro dettagliato fatto dalla struttura commerciale anche a seguito di colloqui specifici con la clientela, approccio che riteniamo più accurato che affidarsi a ricerche di mercato, non disponibili sul nostro settore. In tal modo la Società potrà anche monitorare dettagliatamente la performance della propria forza vendita lungo l'orizzonte di Piano.

Lo sviluppo dei ricavi nell'orizzonte 2024-2026 con l'approccio bottom up di cui sopra porta ad una crescita attesa della Società sintetizzabile nelle seguenti direttrici:

• Sviluppo dei ricavi in tutte le area geografiche di operatività della Società grazie ad una penetrazione della clientela esistente e all'acquisizione di nuova clientela;

• Settori di sbocco degni di nota per le nuove tecnologie in via di sviluppo e redesign sono quello delle electric charging machines, delle voting machines, delle smart cities e dei sistemi di pagamento elettronici;

• Contributo importante alla crescita e alla profittabilità è atteso dalla piattaforma CLEA, con crescite stimate più che proporzionali rispetto ai prodotti edge computing, grazie all'incremento del business in subscription, rispetto al business di implementazione e customizzazione iniziale della piattaforma;

• La crescita attesa dei ricavi è primariamente fondata sull'importante roadmap standard della Società che permetterà un deployment sul mercato dei più avanzati sistemi di edge computing che saranno disponibili sul mercato grazie alle strette partnership della Società con i primari silicon vendor a livello mondiale;

• Elemento che consente sempre più alla Società di avere un importante vantaggio competitivo sulla clientela è la disponibilità e continuo progresso in house della tecnologia touch attraverso la controllata cinese Fannal.

Per l'attualizzazione dei flussi di cassa la Società ha adottato un tasso di sconto (WACC) che riflette le correnti valutazioni di mercato del costo del denaro e che tiene conto dei rischi specifici dell'attività e dell'area geografica in cui la Società opera. Si specifica che ai fini della stima del tasso di interesse privo di rischio all'interno della determinazione del WACC la Società ha utilizzato la media dei rendimenti di titoli di stato decennali nei 6 mesi precedenti la data del test. Il WACC è stato identificato nella sua



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

configurazione post-tax. Quest'ultimo è pari alla media ponderata del costo dei mezzi propri, calcolato sulla base del Capital Asset Pricing Model ("CAPM") e del costo del capitale di debito. Come richiesto dallo IAS 36, il WACC è stato determinato con riferimento al rischio operativo di settore e alla struttura finanziaria di un campione di società quotate comparabili per profilo di rischio e settore di attività. Si riporta di seguito il WACC adottato:

| WACC | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Seco | 10,17% | 9,57% |

Nel modello di attualizzazione dei flussi di cassa futuri, alla fine del periodo di proiezione dei flussi di cassa è inserito un valore terminale per riflettere il valore residuo che la Società dovrebbe generare. Il valore terminale rappresenta il valore attuale, all'ultimo anno della proiezione, di tutti i flussi di cassa successivi calcolati come rendita perpetua, ed è stato determinato utilizzando un tasso di crescita (g rate). Al fine di tenere opportunamente in considerazione le mutate aspettative di crescita nominale, a seguito del differente contesto inflattivo attuale rispetto all'anno 2022, il g rate è stato diminuito al 2,1% (-0,1% rispetto al 2022).

A supporto delle proprie valutazioni, gli Amministratori hanno effettuato analisi di sensitività sui risultati del test rispetto alla variazione degli assunti di base (tasso di crescita nell'elaborazione del valore terminale e tasso di sconto) che condizionano il valore d'uso. Dette analisi non porterebbero, con i parametri utilizzati nello scenario base, ad evidenziare perdite di valore. Solamente in corrispodenza di alcune combinazioni di WACC e g rate sensibilmente peggiorative rispetto al caso base, l'analisi di sensitività restituirebbe, valori inferiori rispetto al carrying amount.

Sulla base di tale analisi, gli Amministratori ritengono ragionevole che, anche in caso di modifiche alle ipotesi chiave descritte in precedenza, il valore recuperabile non si riduca al di sotto del valore contabile.

| | Carrying amount | Valore recuperabile | Cover |
|---|---|---|---|
| Seco | 161.971 | 200.791 | 38.820 |

Pertanto, non sussistono motivi per rettifiche di valore dell'avviamento rilevato al 31 dicembre 2023.
Tuttavia, sebbene gli Amministratori ritengano che le ipotesi utilizzate siano ragionevoli, esiste la possibilità che si verifichino cambiamenti significativi in una qualsiasi delle ipotesi chiave sopra descritte, in relazione alla natura delle previsioni. I fattori che potrebbero portare a una riduzione sono:

- un significativo peggioramento della performance effettiva rispetto alle previsioni;
- un deterioramento del contesto economico e finanziario e dei mercati in cui opera il Gruppo.

A supporto delle proprie valutazioni la Direzione ha effettuato analisi di sensitività sui risultati del test rispetto alla variazione degli assunti di base (tasso di crescita nell'elaborazione del valore terminale e tasso di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

sconto) che condizionano il valore d'uso delle CGU. In particolare, le analisi di sensitività sviluppate sono state effettuate per valori +/- 1% sul WACC e +/- 0,5% sul g rate. Dette analisi non porterebbero ad evidenziare perdite di valore.

Si è provveduto inoltre a elaborare un'analisi di sensitività sui risultati del test di impairment variando le ipotesi utilizzate con riferimento ai flussi di cassa. Tale analisi evidenzia un break even rispetto ai carrying amount con una riduzione pari a circa il -19,3% dei flussi di cassa previsti, per ogni anno di previsione esplicita e nel Terminal Value, a parità di altre assunzioni.

Sulla base di tale analisi, gli Amministratori ritengono ragionevole che il valore recuperabile delle CGU non si riduca al di sotto del valore contabile. Pertanto, non sussistono motivi per rettifiche di valore degli avviamenti iscritti al 31 dicembre 2023.

Considerato che, come detto, il valore recuperabile è stato determinato sulla base di stime, la Società non può assicurare che non si verifichi una perdita di valore degli avviamenti in periodi futuri. Stante l'attuale contesto macro-economico i diversi fattori utilizzati nell'elaborazione delle stime potrebbero essere rivisti; la Società monitorerà costantemente tali fattori e l'esistenza di perdite di valore.

### (5) Attività finanziarie non correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 208.431 | 216.477 | (8.046) |
| **Totale Attività finanziarie non correnti** | **208.431** | **216.477** | (8.046) |

Nella voce "Attività finanziarie non correnti" sono compresi:

i) partecipazioni in imprese controllate e collegate per Euro 123.687 migliaia, contro Euro 121.053 migliaia al 31 dicembre 2022;

ii) depositi cauzionali per Euro 83 migliaia, contro Euro 95 migliaia al 31 dicembre 2022;

iii) derivati per Euro 10.287 migliaia, contro Euro 15.666 migliaia al 31 dicembre 2022;

iv) partecipazioni in altre imprese per Euro 1.096 migliaia contro Euro 82 migliaia al 31 dicembre 2022, per effetto dell'acquisizione di una partecipazione in Laserwall S.r.l.; per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo della Relazione sulla Gestione "Eventi di rilievo";

v) finanziamenti attivi in imprese controllate e collegate per Euro 73.277 migliaia contro Euro 79.581 migliaia al 31 dicembre 2022.

Il decremento avvenuto nel corso del 2023 è da attribuirsi principalmente:

- al decremento del valore del *Mark to Market* dei contratti derivati sottoscritti da SECO per Euro 5.379 migliaia;
- al rimborso dei finanziamenti erogati alle imprese partecipate per Euro 5.525 migliaia.
- all'erogazione di un nuovo finanziamento verso la Società SECO Northern Europe per Euro 2.000 migliaia.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Partecipazioni

Come previsto dallo IAS 27, la Società ha optato per l'iscrizione in bilancio delle citate partecipazioni in imprese controllate e collegate con il metodo del costo, dove per costo si intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori, precisando che risulta comunque applicabile lo IAS 36 in materia di riduzione del valore delle attività al fine di allineare il valore contabile dell'attività al suo valore recuperabile.

Gli Amministratori rilevano che al 31 dicembre 2023, non vi sono indicatori circa la riduzione di valore delle attività finanziarie.

**Dettaglio sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate**

Si forniscono le seguenti informazioni circa le partecipazioni in società controllate iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie alla data di chiusura dell'esercizio, possedute direttamente, indicando i dati richiesti dalla norma sopra richiamata.

| Denominazione | Sede | Capitale | Patrimonio | Di cui Utile (Perdita) | % | Valore di bilancio al 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| SECO USA, Inc. | Rockville – USA | $3.292 | $7.820 | $1.690 | 100,00% | € 3.257 |
| PSM TECH S.r.l | Arezzo – ITALIA | € 30 | € 1.142 | € 315 | 100,00% | € 236 |
| SECO ASIA Ltd. | Hong Kong – HK | € 7.000 | € 6.564 | (€ 218) | 51,00% | € 3.599 |
| SECO Northern Europe Holding GMBH | Amburgo – GERMANIA | € 25 | € 3.561 | (€ 25) | 100,00% | € 71.513 |
| SECO Northern Europe GMBH | Amburgo – GERMANIA | € 103 | € 15.809 | € 8.980 | 27,00% | € 38.438 |
| SECO MIND Srl | Arezzo – ITALIA | € 61 | € 2.406 | (€ 246) | 100,00% | € 6.576 |
| SECO BH D.O.O. | Tuzla – BOSNIA & HERZEGOVINA | BAM 20 | BAM 160 | BAM 122 | 100,00% | € 67 |

In data 13 luglio 2023 SECO S.p.A. ha proceduto all'acquisto delle quote societarie detenute dai soci di minoranza in SECO Mind S.r.l. Questi ultimi hanno ricevuto come corrispettivo azioni ordinarie SECO. A seguito di tale operazione le quote societarie in SECO Mind S.r.l. risultano detenute totalmente da SECO S.p.A. Per effetto di tale operazione n. 522.898 azioni proprie di Seco S.p.A. sono detenute in deposito vincolato in relazione dell'accordo siglato con i soci di minoranza di Seco Mind S.r.l.

Le singole società controllate sono state identificate come singole *cash-generating units (CGU)* dagli Amministratori eccetto SECO Northern Europe Holding GMBH e SECO Northern Europe GMBH insieme sono identificate come una CGU unica (SECO Northern Europe).

La Società ha effettuato il *test* sulle controllate nel cui costo è insito un avviamento o per le quali esiste un indicatore di *impairment* dato dal differenziale negativo fra il valore di iscrizione e la corrispondente quota di patrimonio netto non dovuto ad una storicità di distribuzione di dividendi e pertanto su:

- SECO Northern Europe
- SECO MIND Srl

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Si fa presente che per quanto attiene SECO ASIA LTD, il valore di patrimonio netto della stessa considerando anche il patrimonio delle quote partecipative da lei detenute in Fannal Electronics Co Ltd e SECO Microelectronics Co. LTD al netto del relativo costo, risulta superiore al costo della partecipazione detenuta da SECO in SECO ASIA Ltd.

Per il test di *impairment* si è calcolato il valore attuale dei flussi di cassa che potranno originarsi dal *business plan* delle controllate incluso in quello del Gruppo SECO.

Lo sviluppo dei ricavi nell'orizzonte 2024-2026 con l'approccio *bottom up* di cui sopra porta ad una crescita attesa del Gruppo sintetizzabile nelle seguenti direttrici:

- Sviluppo dei ricavi in tutte le area geografiche di operatività delle due società grazie ad una penetrazione della clientela esistente e all'acquisizione di nuova clientela;
- Settori di sbocco degni di nota per le nuove tecnologie in via di sviluppo e redesign sono quello delle electric charging machines, delle voting machines, delle smart cities e dei sistemi di pagamento elettronici;
- Contributo importante alla crescita e alla profittabilità è atteso dalla piattaforma CLEA, con crescite stimate più che proporzionali rispetto ai prodotti edge computing, grazie all'incremento del business in subscription, rispetto al business di implementazione e customizzazione iniziale della piattaforma; parte di tali attività è svolta dalla controllata SECO Mind, business in fase di start-up a seguito del recente avvio delle attività di sviluppo di un'innovativa soluzione di data analytics in ambito B2B;
- La crescita attesa dei ricavi è primariamente fondata sull'importante roadmap standard del Gruppo che permetterà un deployment sul mercato dei più avanzati sistemi di edge computing che saranno disponibili sul mercato grazie alle strette partnership del Gruppo con i primari silicon vendor a livello mondiale; elemento che consente sempre più al Gruppo di avere un importante vantaggio competitivo sulla clientela è la disponibilità e continuo progresso in house della tecnologia touch attraverso la controllata cinese Fannal

In applicazione della metodologia prevista dallo IAS 36 la Società ha verificato la recuperabilità dei valori iscritti confrontando il valore contabile con il valore recuperabile (valore d'uso), rappresentato dal valore attuale dei flussi finanziari futuri che si stimano deriveranno dall'uso continuativo dei beni e dal valore terminale attribuibile alle società.

Le principali ipotesi utilizzate dalla Società per la determinazione dei flussi finanziari futuri, e del conseguente valore recuperabile (valore in uso), fanno riferimento a:

a) l'utilizzo di valori rivenienti dagli ultimi *business plan* elaborati dal *Management* delle controllate inclusi nel Business Plan di Gruppo approvato dal Consiglio di Amministrazione della controllante SECO S.p.A.;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

b) l'utilizzo di un tasso di crescita (*g-rate*) de 2,1% per la determinazione del valore terminale (rappresentato dal valore attuale, all'ultimo anno della proiezione, di tutti i flussi di cassa successivi calcolati come rendita perpetua);
c) il tasso di sconto (WACC).

In particolare, per l'attualizzazione dei flussi di cassa la Società ha adottato un tasso di sconto (WACC) differenziato per CGU, che riflette le correnti valutazioni di mercato, del costo del denaro e che tiene conto dei rischi specifici dell'attività e dell'area geografica in cui le CGU operano.

Le assunzioni *sub* c) sono qui di seguito sintetizzate:

| WACC | 2023 |
|---|---|
| CGU Seco Mind | 10,17% |
| CGU Seco Northern Europe | 8,00% |

Nel modello di attualizzazione dei flussi di cassa futuri, alla fine del periodo di proiezione dei flussi di cassa è inserito un valore terminale per riflettere il valore residuo che ogni CGU dovrebbe generare. Il valore terminale rappresenta il valore attuale, all'ultimo anno della proiezione, di tutti i flussi di cassa successivi calcolati come rendita perpetua.

Sulla base delle assunzioni descritte, le analisi effettuate mostrano un valore recuperabile al 31 dicembre 2023 superiore al valore contabile di ciascuna CGU, come da tabella di seguito:

| | Carrying amount | Valore recuperabile | Cover |
|---|---|---|---|
| CGU Seco Mind | 6.576 | 32.427 | 25.851 |
| CGU Seco Northern Europe | 109.951 | 274.711 | 164.759 |

Pertanto, non sussistono motivi per rettifiche di valore dell'avviamento rilevato al 31 dicembre 2023.
Tuttavia, sebbene gli amministratori ritengano che le ipotesi utilizzate siano ragionevoli, esiste la possibilità che si verifichino cambiamenti significativi in una qualsiasi delle ipotesi chiave sopra descritte, in relazione alla natura delle previsioni. I fattori che potrebbero portare a una riduzione sono:

- un significativo peggioramento della performance effettiva rispetto alle previsioni;
- un deterioramento del contesto economico e finanziario e dei mercati in cui opera il Gruppo.

A supporto delle proprie valutazioni, la Direzione ha effettuato analisi di sensitività sui risultati del test rispetto alla variazione degli assunti di base (tasso di crescita nell'elaborazione del valore terminale e tasso di sconto) che condizionano il valore d'uso delle 2 controllate. In particolare, le analisi di sensitività sviluppate

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

sono state effettuate per le 2 partecipazioni per valori +/- 1% sul WACC e +/- 0,5% sul g rate. Dette analisi non porterebbero ad evidenziare perdite di valore; solamente un peggioramento combinato di WACC e del G rate rispetto a tale scenario restituirebbe valori inferiori al carrying amount.
Si è provveduto inoltre a elaborare un'analisi di sensitività sui risultati del test di impairment variando le ipotesi utilizzate con riferimento ai flussi di cassa. Tale analisi evidenzia un break even rispetto ai carrying amount con una riduzione pari a circa il -45,9% e -76% rispettivamente per SECO NORTHERN e SECO MIND S.r.l., dei flussi di cassa previsti, per ogni anno di previsione esplicita e nel Terminal Value, a parità di altre assunzioni.

Considerato che, come detto, il valore recuperabile è stato determinato sulla base di stime, gli Amministratori non possono assicurare che non si verifichi una perdita di valore degli avviamenti in periodi futuri. Stante l'attuale contesto macro - economico i diversi fattori utilizzati nell'elaborazione delle stime potrebbero essere rivisti; la Società monitorerà costantemente tali fattori e l'esistenza di perdite di valore.

### (6) Attività per imposte anticipate

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Attività per imposte anticipate | 510 | 669 | (159) |
| **Totale attività per imposte antipate** | **510** | **669** | **(159)** |

Al 31 dicembre 2023 le attività per imposte anticipate ammontano complessivamente a Euro 510 migliaia rispetto a Euro 669 migliaia al 31 dicembre 2022. Per l'esercizio 2023 l'importo è riconducibile principalmente: ad Euro 547 migliaia derivanti dall'effetto combinato dei delta cambi dell'anno e ad Euro 36 migliaia derivanti dall'effetto del passaggio ai pricipi contabili internazioneli IAS/IFRS.

Per quanto riguarda l'impatto del passaggio ai principi contabili internazionale IAS/IFRS, le imposte anticipate derivano dal ricalcolo dell'accantonamento TFR secondo le logiche attuariali prescritte dal principio IAS 19, dalla valutazione delle rimanenze secondo il metodo del costo medio ponderato in luogo del LIFO utilizzato precedentemente quando la Società adottava gli OIC e in via residuale dall'effetto conseguente all'applicazione dell'IFRS 16 nella valutazione dei contratti di lease.

Le imposte anticipate, la cui iscrizione è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità, sono determinate sulla base delle aliquote fiscali in vigore, corrispondenti a quelle che si applicheranno nel momento in cui tali differenze si riverseranno. Si segnala che sono imputate direttamente a patrimonio netto le attività fiscali relative alle valutazioni attuariali dei piani a benefici definiti.

Di seguito il dettaglio delle voci soggette a stanziamento di attività fiscali per imposte anticipate e la movimentazione nel corso degli esercizi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Credito imposte anticipate | 547 | 736 | (189) |
| Effetto IAS 19 TFR | (36) | (67) | 30 |
| **Totale** | **510** | **669** | **(159)** |

### (6.1) Altre attività non correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Altre attività non correnti | 1.339 | 1.172 | 167 |
| **Totale altre attività non correnti** | **1.339** | **1.172** | **167** |

Nella voce "Altre attività non correnti" sono compresi:

i) crediti verso l'Erario per Euro 1.332 migliaia contro Euro 1.164 migliaia al 31 dicembre 2022. La voce accoglie principalmente il credito d'imposta oltre l'esercizio per i beni strumentali Industria 4.0 e per attività di ricerca e sviluppo;

ii) crediti IRAP DL 201/2011 per euro 7 migliaia, contro Euro 7 migliaia al 31 dicembre 2022.

### (7) Rimanenze

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Materie prime | 43.035 | 45.600 | (2.565) |
| Semilavorati | 11.705 | 8.019 | 3.686 |
| Prodotti finiti | 4.144 | 1.775 | 2.369 |
| Acconti a fornitori | 1.142 | 1.345 | (203) |
| F.do obsolescenza rimanenze | (2.347) | (1.347) | (1.000) |
| **Totale Rimanenze** | **57.679** | **55.392** | **2.287** |

Al 31 dicembre 2023 le rimanenze presentano un incremento complessivo pari a Euro 2.287 migliaia. L'incremento registrato nel periodo è riconducibile principalmente all'incremento della voce "Semilavorati" e "Prodotti finiti", in quanto la società aveva sul fine anno un portafoglio ordini importante che per vincoli produttivi non è riuscito interamente ad evadere. Tali ordini verranno evasi nel primo trimestre del 2024.

Al fine di ridurre il rischio di obsolescenza delle proprie rimanenze e di monitorarne in maniera più efficiente lo stato, la Società applica un'apposita procedura di quantificazione del fondo obsolescenza di magazzino: il calcolo di tale fondo è basato su un criterio correlato (i) al tasso di rotazione annuo delle rimanenze di magazzino suddivise per singola categoria; (ii) all'identificazione degli articoli per i quali la Società mantiene una scorta di sicurezza e (iii) all'assegnazione di un più alto rischio di obsolescenza alle rimanenze rientranti in fasce a più bassa rotazione, a cui sono conseguentemente applicate aliquote di svalutazione, in ragione della categoria di appartenenza.

Attraverso l'applicazione di tale procedura, la Società ritiene di stimare in modo attendibile il fenomeno

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dell'obsolescenza di magazzino e, pertanto, di essere in grado di intercettare nel corretto periodo contabile, rispettando la competenza economica delle perdite di valore, le svalutazioni del magazzino per perdite derivanti dal desumibile andamento del mercato, nonché per effetto del deperimento tecnico delle materie prime e dei prodotti finiti in giacenza a fine esercizio.

L'ammontare del fondo aumenta per Euro 1.000 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022 e la sua incidenza sul valore lordo delle rimanenze registra un lieve aumento passando dall'2,4% del 31 dicembre 2022 all'4,1% del 31 dicembre 2023.

### (8) Crediti commerciali

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Crediti Commerciali | 40.694 | 40.562 | 132 |
| Fondo Svalutazione Crediti | (569) | (585) | 16 |
| **Totale Crediti Commerciali** | **40.125** | **39.977** | **148** |

Al 31 dicembre 2023 i crediti commerciali compresi nelle attività correnti evidenziano un lieve aumento pari ad Euro 148 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

Nel periodo considerato non risultano in essere crediti commerciali compresi nelle attività non correnti. La voce Crediti commerciali è composta da crediti, riferiti a normali operazioni di vendita, esposti al netto di un fondo svalutazione pari a Euro 569 nel 2023, Euro 585 migliaia nel 2022.

Si fa presente che il fatturato con il cliente Technogym S.p.A. è superiore al 10% del totale ricavi.

Nel corso dell'esercizio 2023 il fondo svalutazione crediti ha subito le seguenti movimentazioni:

| Categoria | Fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2022 | Accantonamenti 2023 | Utilizzi 2023 | Fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Fondo svalutazione crediti | (585) | (0) | (16) | (569) |
| **Totale fondo svalutazione crediti** | **(585)** | **(0)** | | **(569)** |

### (9) Crediti tributari

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| IVA | 2.362 | 2.166 | 196 |
| Imposte sul Reddito | 1.086 | 368 | 718 |
| Altri | 1.318 | 1.443 | (125) |
| **Totale Crediti Tributari** | **4.765** | **3.977** | **788** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

I crediti tributari al 31 dicembre 2023 sono riferiti principalmente al credito IVA per Euro 2.362 migliaia contro euro 2.166 migliaia nel 2022.

I crediti per imposte sul reddito accolgono gli acconti IRES e IRAP pari a Euro 1.086 migliaia nel 2023, contro Euro 368 migliaia nel 2022.

Gli altri crediti tributari al 31 dicembre 2023 pari ad Euro 1.318 migliaia accolgono principalmente il credito d'imposta per i costi sostenuti per le attività di "Ricerca & Sviluppo". I crediti d'imposta collegati alle attività di ricerca e sviluppo effettuate dalla Società sono stati iscritti in conformità con quanto previsto dalla Legge n. 160 del 2019 e Legge 178 del 2020.

### (9.1) Attività finanziarie correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Attività finanziarie correnti | 17.459 | 8.932 | 8.527 |
| **Totale Attività finanziarie correnti** | **17.459** | **8.932** | 8.527 |

Le attività finanziarie correnti al 31 dicembre 2023 sono costituite dalla quota a breve termine dei finanziamenti erogati alle società controllate, per complessivi Euro 12.348 migliaia, oltre a interessi attivi da ricevere maturati sugli stessi pari a Euro 5.111 migliaia.

### (10) Altri crediti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Acconti | 217 | 267 | (50) |
| Altri crediti | 1.494 | 4.235 | (2.741) |
| Ratei e Risconti Attivi | 1.064 | 333 | 732 |
| **Totale Altri Crediti** | **2.776** | **4.835** | **(2.059)** |

Gli altri crediti al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 2.776 migliaia contro Euro 4.835 migliaia al 31 dicembre 2022. Registrano una variazione in diminuzione dovuta principalmente agli altri crediti, pari ad Euro 1.494 migliaia al 31 dicembre 2023 contro Euro 4.235 migliaia al 31 dicembre 2022. La voce degli acconti verso fornitori per merci e servizi subisce un decremento nell'esercizio e si attesta a Euro 217 migliaia al 31 dicembre 2023 contro Euro 267 migliaia nel 2022. La voce ratei e risconti attivi, aumentata di Euro 732 migliaia rispetto al 2022 e si riferisce a risconti attivi rilevati per sospendere la quota di costo di competenza di futuri esercizi. Nella voce "Altri crediti" sono riportati i crediti vs. Istituti previdenziali, gli anticipi a dipendenti ed altri crediti di varia natura esigibili entro i 12 mesi successivi.

### (11) Disponibilità liquide

| In Migliaia di Euro | 2023 | 2022 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Disponibilità Liquide | 52.652 | 16.867 | 35.785 |
| Cassa Contanti | 9 | 9 | 0 |
| **Totale Disponibilità Liquide** | **52.661** | **16.875** | **35.785** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Per l'analisi della variazione delle risorse finanziarie si rimanda al rendiconto finanziario consolidato.
Per ulteriori informazioni si rimanda al paragrafo "Rischio di liquidità" di cui sopra.

Nel mese di aprile 2023 è stato stipulato un contratto di deposito vincolato per complessivi Euro 26 milioni avente scadenza 22 gennaio 2024. Tale deposito è stato considerati quali cash equivalent secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 7.

### (12) Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile IAS 1. Le movimentazioni e la composizione del patrimonio netto sono esposte nel Prospetto delle variazioni del patrimonio netto cui si rimanda.

**Capitale sociale**

Al 31 dicembre 2023 il capitale sociale deliberato risulta pari ad Euro 1.454.010,85 ed è suddiviso in 132.976.117 azioni. Il capitale sociale versato alla data del 31 dicembre 2023 risulta pari ad Euro 1.296.944,48. Di seguito si riporta una riconciliazione tra numero di azioni al 31 dicembre 2018, al 31 dicembre 2019, al 31 dicembre 2020, al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023:

| | |
|---|---|
| **N° Azioni al 01 Gennaio 2018** | **500.000** |
| Incremento derivante da sottoscrizione aumento di capitale | 263.439 |
| **N° Azioni al 31 Dicembre 2018** | **763.439** |
| Incremento derivante da sottoscrizione aumento di capitale | - |
| **N° Azioni al 31 Dicembre 2019** | **763.439** |
| Incremento derivante da sottoscrizione aumento di capitale | 13.035 |
| **N° Azioni al 31 Dicembre 2020** | **776.474** |
| Annullamento derivante da sottoscrizione di capitale | (776.474) |
| Incremento derivante da sottoscrizione aumento di capitale | 110.451.131 |
| **N° Azioni al 31 Dicembre 2021** | **110.451.131** |
| Incremento derivante da sottoscrizione aumento di capitale | 7.971.583 |
| Incremento derivante da sottoscrizione parziale piano di stock option | 254.703 |
| **N° Azioni al 31 Dicembre 2022** | **118.677.417** |
| Incremento derivante da sottoscrizione aumento di capitale | 439.424 |
| Incremento derivante da sottoscrizione parziale piano di stock option | 13.859.276 |
| **N° Azioni al 31 Dicembre 2023** | **132.976.117** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Le azioni di categoria A e B attribuiscono il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie, come descritto nello Statuto. Inoltre, le azioni danno diritto ad esercitare altri diritti amministrativi e di dividendo, sulla base di quanto previsto dalla legge e dallo Statuto.

Il prospetto esposto nella pagina seguente descrive analiticamente le voci di Patrimonio Netto, con specificazione della loro origine, della possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

| Descrizione | Importo | Origine/ Natura | Possibilità utilizzazione | Quota disponibile | Utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.297 | | | 1.297 | |
| Sovrapprezzo | 232.037 | | A, B | 232.037 | |
| Riserva legale | 289 | Utili | B | 289 | |
| Riserva Straordinaria | 25.739 | Utili | A,B,C | 25.739 | |
| Riserva Fusione | 3.611 | Utili | A,B,C | 3.611 | |
| Riserva operazioni copertura flussi | 7.706 | | E | 7.706 | |
| Riserva IAS | 10.563 | Valutazione | | 10.563 | |
| Riserva FTA | (371) | Valutazione | | (371) | |
| Riserva rivalutazione | 638 | | A,B,C | 638 | |
| Riserva ex SNC | 34 | Utili | A,B,C | 34 | |
| Altre riserve | | Utili | A,B,C | 0 | |
| Riserva utili su cambi | 10 | | E | 10 | |
| Residua quota distribuibile | | | | 0 | |
| Azioni in Portafoglio | (4.135) | | | (4.135) | |
| **Totale** | **277.419** | | | **277.419** | |

*Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro*

Il numero di azioni proprie detenute dalla Società al 31 dicembre 2023 è pari a 522.898 azioni, vincolate all'acquisto delle quote dei soci di minoranza in SECO Mind S.r.l.

**Piani di incentivazione**

Alla data del 31 dicembre 2023 sono stati attribuiti Piani di incentivazione, le cui caratteristiche sono di seguito riportate. Tali Piani prevedono l'attribuzione di diritti per l'assegnazione di azioni con godimento regolare, subordinatamente alla sussistenza del rapporto di lavoro / amministrazione alla scadenza del periodo di vesting nonché, taluni, al raggiungimento degli obiettivi di performance. Tutti i piani rientrano nella categoria dei piani "equitysettled", ossia prevedono assegnazioni di azioni.

Le caratteristiche dei piani di incentivazione sono così sintetizzabili:

| | Management 20 Share | Management Performance Share | IPO management plan | Management plan 24-27 | CEO Plan 24-27 parte A | CEO Plan 24-27 parte B |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Grant date | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 26/04/2021 | 31/08/2023 | 28/07/2023 | 28/07/2023 |
| Vesting period | 30/11/2020 - 30/06/2024 | 30/11/2020 - 30/06/2024 | 26/04/2021 - 26/04/2024 | 31/08/2023 - 31/5/2027 | 28/07/2023 - 30/04/27 | 28/07/2023 - 30/04/27 |
| Periodo di esercizio / assegnazione | Da maggio 2021, a scaglioni | Da giugno 2024 | Da maggio 2021, a scaglioni | Da maggio 2025 a scaglioni | Da aprile 25 a scaglioni | Da aprile 27 |
| N. diritti | 2.500 | 1.000 | 5.280.000 | 1.980.000 | 3.000.000 | 1.000.000 |
| Fair value | 2.080 | 189.054 | 1.923.373 | 2.449.588 | 3.516.000 | 736.073 |
| Rapporto di conversione | 1:100 | Minimo 1:2.800<br>Massimo 1:3.200 | 1:1 | 1:1 | 1:1 | 1:1 |

I piani di incentivazione sono iscritti a bilancio al loro Fair Value in accordo a quanto previsto dal IFRS 2.

Di seguito la sintesi della movimentazione dei piani di incentivazione:

| | Management 20 Share | Management Performance Share | IPO management plan | Management plan 24-27 | CEO Plan 24-27 parte A | CEO Plan 24-27 parte B |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Diritti in circolazione al 01/01/2023** | **2.500** | **1.000** | **4.762.500** | **0** | **0** | **0** |
| Assegnati durante l'esercizio | 0 | 0 | 0 | 1.980.000 | 3.000.000 | 1.000.000 |
| Esercitati durante l'esercizio | 0 | 0 | 728.550 | 0 | 0 | 0 |
| Decaduti durante l'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Diritti in circolazione al 31/12/2023** | **2.500** | **1.000** | **4.033.950** | **1.980.000** | **3.000.000** | **1.000.000** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P.IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## (13) Benefici verso i dipendenti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Fondo TFR dipendenti | (2.553) | (2.207) | (346) |
| Fondo TFM amministratori | (390) | (302) | (88) |
| **Totale Benefici verso Dipendenti** | **(2.943)** | **(2.509)** | **(434)** |

La voce comprende il debito per TFM e il debito per TFR della Società maturato nei confronti degli amministratori e dei dipendenti delle società italiane al 31 dicembre 2023.

Di seguito si riporta la movimentazione del Fondo TFR:

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Fondo TFR al 1 Gennaio | (2.207) | (2.352) | 146 |
| Accantonamenti (total pension costs) | (457) | (379) | (77) |
| Aggregazioni Aziendali (PSM S.r.l) | - | - | - |
| Utilizzi | 214 | 141 | 74 |
| Effetto Attuariale | (104) | 384 | (488) |
| **Totale Benefici verso Dipendenti** | **(2.553)** | **(2.207)** | **(346)** |

Di seguito viene riportato il numero medio dei dipendenti nell'esercizio 2023 e 2022, ripartito per categoria:

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Dirigenti | 12 | 10 |
| Quadri | 12 | 7 |
| Impiegati | 179 | 164 |
| Operai | 150 | 152 |
| **Totale** | **353** | **333** |

Il valore dei benefici ai dipendenti (TFR e TFM), che rientra nella definizione di piani a benefici definiti secondo lo IAS 19, è stato determinato secondo logiche attuariali. Le principali ipotesi attuariali e finanziarie sono riportate nella tabella seguente:

| TFR - Categoria | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Tasso annuo di attualizzazione | 3,17% | 3,77% |
| Tasso annuo di inflazione | 2,00% | 5,90% per il 2023<br>2,30% per il 2024<br>2,00% per il 2025 |
| Tasso annuo incremento TFR | 3,00% | 5,93% per il 2023<br>3,33% per il 2024<br>3,00% per il 2025 |

| TFM - Categoria | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Tasso annuo di attualizzazione | 2,98% | 3,53% |
| Tasso annuo di incremento TFM | 0,00% | 0,00% |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

### (14) Fondo rischi

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Fondo Indennità Suppletiva | (102) | (78) | (24) |
| Altro | (52) | (52) | - |
| **Totale Fondi Rischi** | **(154)** | **(130)** | **(24)** |

La voce è costituita dal fondo indennità suppletiva (Euro 102 migliaia al 31 dicembre 2023, rispetto ad Euro 78 migliaia al 31 dicembre 2022). Nella voce "Altro" sono accantonati fondi rischi per passività probabili legate a contenziosi.

In data 19 dicembre 2023 l'Agenzia delle Entrate ha iniziato una verifica fiscale presso gli uffici della Capogruppo relativamente alle imposte dirette ed indirette e ai crediti di imposta riferiti alle annualità 2021 e 2022. Tale attività di verifica è tutt'ora in corso. Non avendo ad oggi ricevuto un Processo Verbale di Constatazione e nella convinzione di aver sempre operato rispettando la normativa fiscale allo stato attuale non risulta probabile alcuna passività in connessione a tale verifica e pertanto non si è proceduto ad effettuare alcun stanziamento a bilancio.

### (15) Passività fiscali per imposte differite

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività fiscali per Imposte Differite | (12.509) | (14.715) | 2.206 |
| **Tot. Passività fiscali per Imposte Differite** | **(12.509)** | **(14.715)** | **2.206** |

Al 31 dicembre 2023 le passività fiscali differite ammontano complessivamente a Euro 12.509 migliaia (Euro 14.715 migliaia al 31 dicembre 2022). Il decremento è attribuibile principalmente all'iscrizione della fiscalità differita contestuale alla diminuzione del valore del *Mark to Market* dei contratti derivati.

Di seguito il dettaglio delle voci soggette a stanziamento di passività fiscali differite e la movimentazione nel corso degli esercizi.

La voce delle "altre" fa riferimento alle passività differite rilevate a seguit dell'acquisizione del ramo d'azienda Camozzi Digital.

| Categoria | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Effetto IFRS 16 lease | - | - |
| Altre | (12.509) | (14.715) |
| **Tot. Passività fiscali per Imposte Differite** | **(12.509)** | **(14.715)** |

### (16) Debiti finanziari non correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Finanziamenti quota M/L termine | (107.767) | (129.121) | 21.354 |
| **Totale finanziamenti quota M/L Termine** | **(107.767)** | **(129.121)** | **21.354** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

La voce si riferisce alla quota a medio lungo termine dei finanziamenti in essere. La variazione positiva di Euro 21.354 migliaia tra gli esercizi 2023 e 2022 deriva principalmente dal del rimborso delle rate dei finanziamenti in essere nel periodo di riferimento.
Alcuni contratti di finanziamento contengono clausole di *negative pledge, cross acceleration, cross default* interne alla Società e *change of control*, nonché obblighi informativi in capo alla Società.
Taluni dei finanziamenti bancari sopra riportati, presentano inoltre, all'interno del contratto, il rispetto di parametri finanziari (c.d. *covenant*). Tali *covenant* sono da calcolare, in base alle singole disposizioni contrattuali, sui dati del bilancio d'esercizio della Società.

Tali covenant risultano rispettati con riferimento al 31 dicembre 2023.

Si precisa, inoltre, che: i finanziamenti passivi correnti e non correnti, contratti dalla Società per l'acquisizione del Gruppo Garz & Fricke (oggi ridenominato in SECO Northern Europe), concessi da un pool di banche (Unicredit S.p.A., Intesa San Paolo S.p.A., Banco BPM S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.) per un valore complessivo al 31 dicembre 2023 di Euro 108.864 migliaia sono contro garantiti dalle azioni dell'acquisita; il finanziamento (corrente e non corrente) concesso dalla banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per un valore complessivo al 31 dicembre 2023 di Euro 3.096 migliaia è assistito da un'ipoteca sul fabbricato di destinazione produttiva sito in Arezzo.

Taluni dei finanziamenti sottoscritti presentano un tasso variabile. L'uso di strumenti finanziari derivati è riservato alla gestione dell'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse connessi con i flussi monetari e non sono realizzate né consentite attività di tipo speculativo. Gli strumenti utilizzati a tale scopo sono esclusivamente Cap.
Di seguito si riportano i dettagli relativi agli strumenti derivati sottoscritti alla data del 31 dicembre 2023:

| Tipologia | Identificativo | Nazionale contrattuale | Nazionale alla data di riferimento | Tasso Variabile | Tasso fisso | Scadenza | Fair Value al 31 Dicembre 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAP | MMX_29068750 | 24.000.000 | 24.000.000 | Euribor 6M | 0,200% | 11/10/28 | 2.559.219 |
| CAP | MMX_29068675 | 16.000.000 | 16.000.000 | Euribor 6M | 0,060% | 11/10/27 | 821.448 |
| CAP | 43432008 | 16.000.000 | 16.000.000 | Euribor 6M | 0,060% | 11/10/27 | 819.279 |
| CAP | 43423339 | 24.000.000 | 24.000.000 | Euribor 6M | 0,200% | 11/10/28 | 2.560.666 |
| CAP | 26630416 | 8.000.000 | 8.000.000 | Euribor 6M | 0,060% | 11/10/27 | 408.476 |
| CAP | 26630417 | 12.000.000 | 12.000.000 | Euribor 6M | 0,200% | 11/10/28 | 1.275.212 |
| CAP | 134247400000 | 12.000.000 | 12.000.000 | Euribor 6M | 0,200% | 11/10/28 | 1.284.006 |
| CAP | 134246600000 | 8.000.000 | 8.000.000 | Euribor 6M | 0,060% | 11/10/27 | 411.566 |
| CAP | 197795 | 4.472.289 | 4.472.289 | Euribor 6M | n/d | 31/12/25 | 147.017 |
| **Totale** | | **124.472.289** | | | | | **10.286.889** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

### (17) Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease | (694) | (1.202) | 508 |
| **Totale Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease** | **(694)** | **(1.202)** | **508** |

La voce si riferisce alla quota a medio/lungo termine della passività finanziarie assunte dalla Società per effetto della contabilizzazione dei contratti di lease e di locazione secondo il principio contabile IFRS 16. Le variazioni sono attribuibili all'effetto combinato dei seguenti fattori: (i) iscrizione della quota non corrente dei nuovi *lease* stipulati nel corso dell'anno e della riclassifica a breve, della quota corrente delle passività finanziarie derivanti da *lease*, stipulate prima del 2023.

### (17.1) Altri debiti non correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Altre Passività non correnti | (8) | (8) | - |
| **Totale Altre Passività non correnti** | **(8)** | **(8)** | **-** |

La voce si riferisce a Euro 8 migliaia relativa a depositi cauzionali, risultando invariata rispetto all'esercizio precedente.

### (18) Passività finanziarie correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività finanziarie correnti | (9.157) | (20.741) | 11.584 |
| **Totale passività finanziarie correnti** | **(9.157)** | **(20.741)** | **11.584** |

La voce include i debiti verso banche relativi a fidi bancari in essere, scoperti di conto corrente, debiti per carte di credito, debiti per anticipi fatture e finanziamenti a breve termine con scadenza entro l'esercizio successivo per finalità operative in essere al 31 dicembre 2023.

Tale voce voce ha registrato un decremento di Euro 11.584 migliaia nel corso dell'esercizio, legato principalmente al minor utilizzo di linee di credito e finanziamenti a breve termine.

### (19) Quota corrente dei debiti finanziari non correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Debiti Finanziari a breve termine | (11.182) | (9.662) | (1.520) |
| **Totale Debiti Finanziari a breve Termine** | **(11.182)** | **(9.662)** | **(1.520)** |

La voce comprende la quota a breve termine dei finanziamenti in essere al 31 dicembre 2023. L'aumento della voce per Euro 1.520 migliaia rispetto all'esercizio 2022 è principalmente riconducibile all'effetto combinato:

- del rimborso della quota a breve dei finanziamenti stipulati prima del 2023;



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- iscrizione della quota corrente dei finanziamenti stipulati prima del 2023;
- iscrizione quota corrente dei nuovi finanziamenti stipulati nel corso dell'esercizio, come quello verso la Società controllata Seco Asia per 1 milione.

### (20) Passività finanziarie correnti derivanti da Lease

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività finanziarie correnti derivanti da Lease | (554) | (611) | 57 |
| **Totale Passività finanziarie correnti da Lease** | **(554)** | **(611)** | **57** |

La voce passa da Euro 611 migliaia al 31 dicembre 2022 ad Euro 554 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 57 migliaia.

### (21) Debiti commerciali

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Debiti commerciali | (39.072) | (38.201) | (871) |
| **Totale Debiti commerciali** | **(39.072)** | **(38.201)** | **(871)** |

La voce comprende i debiti per approvvigionamenti per la produzione, investimenti in immobilizzazioni e servizi ricevuti nel corso degli esercizi di competenza. Tale voce risulta sostanzialmente invariata rispetto al 31 dicembre 2022.

### (22) Altri debiti correnti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Risconti Passivi | (833) | (1.087) | 254 |
| Ratei passivi per il personale | (2.472) | (2.247) | (225) |
| Debiti verso istituti di previdenza sociale | (767) | (763) | (4) |
| Debiti verso il personale | (1.672) | (1.702) | 30 |
| Altri debiti | (16) | 22 | (38) |
| Acconti | (431) | (419) | (12) |
| **Totale altri debiti correnti** | **(6.192)** | **(6.197)** | **5** |

La voce "Debiti verso istituti di previdenza sociale" accoglie debiti verso istituti di previdenza, liquidati nel mese successivo alla chiusura; la variazione è in linea con lo scorso anno.

La voce "debito verso il personale" si riferisce alle retribuzioni di competenza maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura del bilancio.

La voce "acconti" fa riferimento agli anticipi e acconti ricevuti da clienti per i quali gli Amministratori si aspettano che gli acconti ricevuti al 31 dicembre 2023 saranno riconosciuti come ricavi durante il prossimo



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

esercizioLa voce "ratei passivi per il personale" si riferisce alle passività differite verso dipendenti in relazione a ferie e permessi maturati.

**(23) Debiti tributari**

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Debiti per imposte sul reddito | (706) | (528) | (178) |
| Debiti verso l'Erario | (727) | (686) | (42) |
| **Totale Debiti Tributari** | **(1.434)** | **(1.214)** | **(220)** |

I debiti verso l'Erario si riferiscono principalmente a ritenute su redditi di lavoro dipendente, su emolumenti di fine rapporto e su redditi da lavoro autonomo.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## NOTE ALLE POSTE DEL CONTO ECONOMICO

### (24) Ricavi delle vendite

I ricavi passano da Euro 120.809 migliaia nel 2022 ad Euro 117.932 migliaia nel 2023, con un decremento di Euro 2.877 migliaia.

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazioni | 2,58% |
|---|---|---|---|---|
| EMEA | 95.015 | 94.194 | 820 | 0,9% |
| *-di cui Italia* | *67.508* | *73.278* | *(5.770)* | *(7,9%)* |
| USA | 17.116 | 15.443 | 1.673 | 10,8% |
| APAC | 5.799 | 7.983 | (2.184) | (27,4%) |
| Resto del mondo | 3 | 3.189 | (3.186) | (99,9%) |
| **Ricavi per area geografica** | **117.932** | **120.809** | **(2.877)** | **(2,4%)** |

Nel corso del 2023 i ricavi delle vendite hanno registrato un decremento del -2,4% rispetto all'esercizio precedente passando da Euro 120.809 migliaia ad Euro 117.932 migliaia.

Tale variazione negativa è riconducibile al decremento del volume d'affari registrato da Seco in particolare nel mercato locale che ha evidenziato un segno negativo del 7,9% e nei mercati dell'area APAC (-27%) e Resto del Mondo (-99,9%). Il mercato dell'area USA registra una crescita del 10,8%.

### (25) Altri ricavi e proventi

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Ricavi per Locazioni | 29 | 279 | (249) | (89,5%) |
| Contributi in conto esercizio e conto impianti | 1.434 | 2.167 | (733) | (33,8%) |
| Plusvalenze da alienazioni patrimoniali | 19 | 0 | 19 | 100,0% |
| Altri ricavi e proventi | (125) | 1.536 | (1.662) | (108,2%) |
| **Totale Altri Ricavi e Proventi** | **1.357** | **3.982** | **(2.625)** | **(65,9%)** |

Gli altri ricavi e proventi, passano da Euro 3.982 migliaia al 31 dicembre 2022, a Euro 1.357 migliaia al 31 dicembre 2023 con un decremento di Euro 2.625 migliaia (-65,92%).

La diminuzione di Euro 2.625 migliaia, è influenzata principalmente dagli altri ricavi e proventi a seguito della contestualedalla riduzione dei contributi in c/impianti e in c/esercizio e da un effetto contabile negativo pari a Euro 1.281 migliaia legato all'attualizzazione del credito verso Laserwall S.r.l a seguito della sottoscrizione di un accordo straodinario di riscadenziamento dello stesso.

### (26) Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 67.947 | 86.593 | (18.646) | (21,5%) |
| **Totale costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci** | **67.947** | **86.593** | **(18.646)** | **(21,5%)** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, sono indicate al netto della variazione delle rimanenze. L'effetto di tale diminuzione è principalmente attribuibile alla progressiva normalizzazione dei prezzi e dei tempi di consegna nel mercato della componentistica: nel corso del periodo precedente, infatti, a seguito delle difficoltà di approvvigionamento e degli elevati lead time, la Società aveva significativamente incrementato le proprie scorte di materiali per assicurarsi un'adeguata disponibilità di componenti e far fronte alle consegne previste nei trimestri successivi.

### (27) Variazione delle rimanenze

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Variazione delle Rimanenze | (2.490) | (12.700) | 10.210 | (80,40%) |
| **Totale Variazione delle rimanenze** | **(2.490)** | **(12.700)** | **10.210** | **(80,40%)** |

La variazione delle rimanenze ha registrato un sensibile decremento rispetto al precedente esercizio. Per maggiori informazioni in merito si rimanda alla nota (8) dello Stato patrimoniale.

### (28) Costi per servizi

| Categoria | 2023 | 2022 | Variazione | % |
|---|---|---|---|---|
| Spese di trasporto | 2.012 | 2.752 | (740) | (26,9%) |
| Costi per Provvigioni | 3.054 | 2.462 | 591 | 24,0% |
| Costi per noleggi e leasing operativi | 1.636 | 848 | 788 | 93,0% |
| Costi di manutenzione | 253 | 184 | 69 | 37,8% |
| Costi per consulenza | 4.210 | 2.617 | 1.593 | 60,9% |
| Oneri bancari | 90 | 90 | 1 | 0,6% |
| Costi amministrativi e per *utilities* | 1.508 | 1.536 | (28) | (1,8%) |
| Altre imposte e tasse | 236 | 167 | 69 | 41,5% |
| Costi per lavorazioni esterne | 2.290 | 1.669 | 621 | 37,2% |
| Costi per marketing | 748 | 696 | 51 | 7,4% |
| Costi assicurativi | 268 | 218 | 51 | 23,3% |
| **Totale costi per servizi** | **16.303** | **13.237** | **3.066** | **23,2%** |

I costi per servizi nel 2023 hanno subito un incremento rispetto al 2022 di Euro 3.066 migliaia. L'incremento generalizzato rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è legato prevalentemente all'incremento di costi per prototipia per i progetti R&D in corso di realizzazione e di costi commerciali collegati all'aggiudicazione di nuovi progetti di sviluppo, oltre che ai costi per lavorazioni esterne e di consulenza.
Si registra un incremento nei costi per noleggi e leasing operativi, per Euro 788 migliaia, dovuto principalmente ai maggiori costi sostenuti per canoni relativi alle licenze software utilizzate in ambito R&D e ai costi dei noleggi, a breve termine o di basso valore, delle autovetture per i quali i contratti non rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 16.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

### (29) Costi per il personale

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Salari e Stipendi | 9.798 | 10.178 | (380) | (3,7%) |
| Oneri | 3.595 | 3.124 | 471 | 15,1% |
| TFR e TFM | 813 | 851 | (38) | (4,5%) |
| Altri costi del personale | 3.447 | 2.144 | 1.303 | 60,8% |
| **Totale costi del personale** | **17.653** | **16.297** | **1.356** | **8,3%** |

I costi per il personale subiscono un incremento nel 2023 dove passano da Euro 16.297 migliaia nel 2022 a Euro 17.653 migliaia nel 2023, un aumento di Euro 1.356 migliaia, riconducibile all'aumento del numero di dipendenti medio per effetto principalmente del processo di assunzione di personale qualificato da impiegare molteplici aree funzionali della Società al fine di per sostenere i piani di sviluppo in termini di R&D, produzione e vendite. Inoltre, la voce comprende anche la rilevazione del costo dei piani di *stock option* assegnati ai dipendenti.

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto tiene conto delle indicazioni contenute nello IAS 19 e, nel corso dell'esercizio in commento, dell'applicazione di detto principio con le ipotesi attuariali descritte nella precedente nota n. 13.

### (30) Ammortamenti

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Ammortamenti | 11.902 | 10.665 | 1.237 | 11,60% |
| **Totale ammortamenti** | **11.902** | **10.665** | **1.237** | **11,60%** |

Gli ammortamenti passano da Euro 10.665 migliaia nel 2022 ad Euro 11.902 migliaia nel 2023. L'incremento registrato è attribuibile ai nuovi investimenti effettuati nel corso del 2023, oltre ai maggiori ammortamenti legati all'acquisizione del ramo d'azienda Camozzi che è entrata nel secondo semestre 2022.

### (31) Svalutazione crediti e accantonamenti a Fondi rischi

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| FISC | 24 | 41 | (17) | (41,9%) |
| Svalutazione crediti | (16) | - | (16) | 100,0% |
| **Totale ammortamenti** | **8** | **41** | **(33)** | **(80,7%)** |

La voce comprende la svalutazione di crediti e gli accantonamenti al Fondo Indennità Suppletiva di Clientela.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

### (32) Altri costi operativi

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Compenso amministratori e relativi oneri | 2.465 | 1.702 | 763 | 44,1% |
| Compenso collegio sindacale | 82 | 80 | 2 | 2,0% |
| Costi per viaggi e trasferte | 112 | 48 | 63 | 132,2% |
| Altri costi operativi | 1.582 | 1.028 | 554 | 53,9% |
| **Totale altri costi operativi** | **4.240** | **2.858** | **1.382** | **48,4%** |

Gli altri costi operativi passano da Euro 2.858 migliaia nel 2022 ad Euro 4.240 migliaia nel 2023 con un incremento complessivo pari ad Euro 1.382 migliaia principalmente riconducibile all'aumento dei compensi e delle stock options riservate agli amministratori (incremento di Euro 763 migliaia) e dall'incremento degli altri costi operativi (incremento di Euro 554 migliaia).

### (33) Proventi finanziari

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Proventi Finanziari | (6.623) | (2.904) | (3.719) | 128,06% |
| **Totale Oneri Finanziari** | **(6.623)** | **(2.904)** | **(3.719/)** | **128,06%** |

La voce proventi finanziari comprende sostanzialmente gli interessi attivi sui conti correnti bancari e su crediti vs altri soggetti e gli interessi attivii sui derivati di copertura.

### (33) Oneri finanziari

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Interessi passivi su finanziamenti | 8.352 | 3.738 | 4.615 | 123,5% |
| Interessi passivi IFRS 16 | 18 | 23 | (5) | (22,4%) |
| Altri oneri finanziari | 909 | 1.255 | (346) | (27,6%) |
| **Totale Oneri Finanziari** | **9.279** | **5.015** | **4.263** | **85,0%** |

La voce oneri finanziari comprende sostanzialmente gli interessi passivi sui finanziamenti in essere alla data di chiusura del bilancio.

### (34) Utile/Perdita su cambi

| Categoria | 2023 | 2022 | Variaz. | % |
|---|---|---|---|---|
| Utile/Perdite su Cambi | 262 | (31) | 294 | (936,9%) |
| **Totale Utile/Perdita su Cambi** | **262** | **(31)** | **294** | **(936,9%)** |

La voce Utili/perdite su cambi ha registrato un decremento dovuto alle dinamiche di fluttuazione dei tassi di cambio.



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P.IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## (35) Imposte sul reddito

| Categoria | 2023 | 2022 | Delta | Delta% |
|---|---|---|---|---|
| IRES | 310 | 295 | 15 | 4,9% |
| IRAP | 483 | 510 | (27) | -5,4% |
| Risultato da Consolidato Fiscale | (179) | (216) | 37 | -17,3% |
| Imposte esercizi precedenti | (85) | 0 | (85) | 100,0% |
| Imposte differite | (757) | (700) | (57) | 8,1% |
| **Totale Imposte sul Reddito** | **(227)** | **(110)** | **(117)** | **105,8%** |

La determinazione delle imposte correnti è effettuata in base ad una prudente previsione di tali oneri, in applicazione della vigente normativa fiscale. Le imposte sul reddito d'esercizio non sono calcolate sul reddito imponibile ma sul risultato prima delle imposte, al netto di variazioni fiscali permanenti o di lungo periodo, quali gli accantonamenti a riserve in sospensione d'imposta consentiti dalla legge. La differenza fra imposte così calcolate e quelle sul reddito imponibile costituisce, a seconda dei casi, o imposte differite ai futuri esercizi, in conseguenza di una normativa fiscale di agevolazione e quindi iscritte nel Fondo per imposte, o imposte anticipate rispetto all'esercizio di competenza economica per espressa disposizione fiscale.

La rilevazione delle imposte differite è omessa se è dimostrabile che il loro pagamento è improbabile o non dovuto. L'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità. Si dà altresì atto che tutte le valutazioni di cui sopra sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa.

La riconciliazione rispetto all'aliquota teorica è riportata nella tabella seguente (da aggiornare vista la modifica del risultato prima delle imposte):

| | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Imponibile | Aliquota % | Imposta | Imponibile | Aliquota % | Imposta |
| **Risultato prima delle imposte** | **807** | | | **5.720** | | |
| **Imponibile e imposta IRES teorica** | **807** | **24%** | **(194)** | **5.720** | **24%** | **(1.373)** |
| Differenze temporanee | 5.659 | | | 1.861 | | |
| Differenze permanenti | (3.287) | | | (3.387) | | |
| Perdite scomputabili | 0 | | | (636) | | |
| Deduzione ACE | (2.180) | | | (2.849) | | |
| Effetti scritture di consolidamento o transizione ai principi IAS/IFRS | 316 | | | 382 | | |
| **Imponibile e imposta IRES effettiva** | **1.314** | **24%** | **(315)** | **1.091** | **24%** | **(262)** |
| *Carico fiscale effettivo* | | 39,07% | | | 4,58% | |
| **Altre voci di imposte** | | | | | | |
| Imposte sul reddito IRAP | 10.388 | 4,7% | (483) | 10.977 | 4,7% | (510) |
| Imposte esercizi precedenti | | | 0 | | | 0 |
| **Imposte dell'esercizio IRES - IRAP** | | | **(798)** | | | **(772)** |



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**(36) Utile base per azione**

| In Migliaia di Euro | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Risultato di pertinenza della Società [A]** | **1.034** | **5.831** |
| Numero di azioni all'inizio dell'esercizio | 117.624 | 110.041 |
| Numero di azioni alla fine dell'esercizio | 132.453 | 117.624 |
| Numero medio ponderato di azioni ai fini dell'utile base [B] | 128.267 | 113.472 |
| **Utile/(Perdita) base per azione (Euro) [C]=[A]/[B]** | **0,01** | **0,05** |

**(37) Utile diluito per azione**

Come riportato nei criteri di redazione, l'utile diluito per azione è stato calcolato dividendo il risultato complessivo del periodo attribuibile ai possessori di azioni ordinarie della Società, escludendo le azioni proprie, per la media ponderata delle azioni in circolazione, rettificato per tener conto degli effetti di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo, con riferimento ai piani di incentivazione in essere.

| In Migliaia di Euro | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Risultato di pertinenza della Società [A]** | **1.034** | **5.831** |
| Numero di azioni all'inizio dell'esercizio | 122.649 | 115.321 |
| Numero di azioni alla fine dell'esercizio | 137.039 | 122.651 |
| Numero medio ponderato di azioni ai fini dell'utile base [B] | 133.997 | 118.628 |
| **Utile/(Perdita) base per azione (Euro) [C]=[A]/[B]** | **0,01** | **0,05** |

**Conto economico complessivo**

L'effetto fiscale relativo agli altri componenti di Conto Economico Complessivo è così composto:

| | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valore lordo | (Onere) / beneficio fiscale | Valore netto | Valore lordo | (Onere) / beneficio fiscale | Valore netto |
| Utile / (perdita) netta su Cash Flow Hedge | (5.250) | 1.260 | (3.990) | 16.152 | (3.694) | 12.458 |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (126) | 30 | (96) | 413 | (120) | 293 |
| **Totale conto economico complessivo dell'anno** | **(5.376)** | **1.290** | **(4.085)** | **16.564** | **(3.813)** | **12.751** |

Arezzo, 18 marzo 2024

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'Amministratore Delegato



SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via Pier Capponi, 24
50132 Firenze
Italia

Tel: +39 055 2671011
Fax: +39 055 282147
www.deloitte.it

# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

**Agli Azionisti della**
**Seco S.p.A.**

## RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Seco S.p.A. (la "Società"), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.



Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità. Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



| *Valutazione della recuperabilità dell'avviamento e delle partecipazioni* | |
|---|---|
| **Descrizione dell'aspetto chiave della revisione** | La Società iscrive in bilancio un avviamento pari ad Euro 16.498 migliaia e partecipazioni in società controllate per complessivi Euro 123.687 migliaia, di cui Euro 38.438 migliaia riferibili a SECO Northern Europe Gmbh, Euro 71.513 migliaia riferibili a SECO Northern Europe Holding Gmbh (insieme "SECO Northern Europe") ed Euro 6.576 migliaia riferibili a SECO Mind S.r.l., per le quali la Società ha predisposto un *test* di *impairment*.<br><br>In accordo con quanto previsto dal principio contabile "IAS 36 Impairment of assets", la Società ha assoggettato a *impairment test* l'avviamento iscritto e le suddette partecipazioni mediante confronto tra i relativi valori recuperabili, determinati secondo la metodologia del valore d'uso, e i corrispondenti valori contabili.<br><br>Il processo di *impairment test*, predisposto dalla Direzione, presenta elementi di complessità e si basa su assunzioni riguardanti, tra l'altro, la previsione dei flussi di cassa attesi delle CGU riferibili all'avviamento e alle suddette partecipazioni, la determinazione di un appropriato tasso di attualizzazione (WACC) e di crescita di lungo periodo (g-rate). Le assunzioni alla base dei *test* di *impairment* sono peraltro, per loro natura, influenzate da aspettative future circa l'evoluzione delle condizioni esterne di mercato connesse anche al *business* e dipendono da fattori che possono variare nel tempo.<br><br>In considerazione della rilevanza dell'ammontare dell'avviamento e del valore delle partecipazioni nelle suddette società controllate iscritti in bilancio, della soggettività e dell'aleatorietà delle stime attinenti la determinazione dei flussi di cassa e delle variabili chiave del modello di *impairment*, abbiamo considerato l'*impairment test* sull'avviamento e sulle partecipazioni in società controllate un aspetto chiave della revisione del bilancio della Società.<br><br>Le note illustrative del bilancio d'esercizio al paragrafo "Valore recuperabile delle attività non correnti" descrivono il processo di valutazione della Direzione e le note (4) "Avviamento" e (5) "Attività finanziarie non correnti" riportano l'informativa sui *test* effettuati e sulle relative analisi di sensitività. |
| **Procedure di revisione svolte** | Le procedure di revisione che abbiamo svolto, avvalendoci anche del supporto di nostri esperti, hanno incluso le seguenti:<br><br>• comprensione e rilevazione del processo e dei controlli rilevanti posti in essere dalla Direzione per la predisposizione e approvazione degli *impairment test*;<br><br>• comprensione delle modalità usate dalla Direzione, anche con il supporto di un esperto indipendente per la partecipazione in SECO Northern Europe, per la valutazione della recuperabilità dell'avviamento e delle |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



partecipazioni, analizzando i metodi e le assunzioni utilizzati dalla Direzione per lo sviluppo degli *impairment test*;

- analisi di ragionevolezza delle principali assunzioni adottate per la formulazione delle previsioni dei flussi di cassa e dei parametri utilizzati dalla Direzione per i *test* di *impairment*. A tal fine abbiamo esaminato dati macroeconomici e di settore e ripercorso le modalità di determinazione di WACC e g-rate adottate dalla Direzione;

- analisi della relazione predisposta dall'esperto indipendente incaricato dalla Direzione per la valutazione della partecipazione in Seco Northern Europe, valutandone altresì le competenze, la capacità e l'obiettività;

- verifica dell'accuratezza matematica del modello utilizzato per la determinazione del valore d'uso di avviamento e partecipazioni;

- verifica delle *sensitivity analysis* predisposte dalla Direzione sia in termini di aumento e diminuzione dei parametri di g rate e WACC che di riduzione dei flussi di cassa previsionali;

Abbiamo inoltre esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita dalla Società nel bilancio al 31 dicembre 2023 sugli *impairment test* e la sua conformità rispetto a quanto previsto dallo IAS 36.

**Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

**Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.

- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.

- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.

- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

**Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

L'assemblea degli azionisti della Seco S.p.A. ci ha conferito in data 1° marzo 2021 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

**Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815**

Gli Amministratori della Seco S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – *European Single Electronic Format*) (nel seguito "Regolamento Delegato") al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98**

Gli Amministratori della Seco S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Società al 31 dicembre 2023, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, co. 4, del D.Lgs. 58/98,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Deloitte.



con il bilancio d'esercizio della Seco S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Seco S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

**Neri Bandini**
Socio

Firenze, 29 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti di SECO S.p.A. ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile e dell'art. 153 del D.lgs. n. 58/1998**

All'Assemblea degli Azionisti della Società SECO S.p.A.

**Premessa**

Il Collegio Sindacale di SECO S.p.A. (di seguito anche "SECO" o "Società"), ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n. 58del 1998 (di seguito anche T.U.F.) e dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, è chiamato a riferire all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio nell'adempimento dei propri doveri, sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati e sui risultati dell'esercizio sociale,oltreché a formulare proposte in ordine al Bilancio, all'approvazione dello stesso e alle materie di propria competenza.

A partire dall'1 marzo 2021, data di nomina del Collegio Sindacale nell'attuale composizione e sino alla data odierna, il Collegio Sindacale ha effettuatol'attività di vigilanza attenendosi a quanto previsto dalla Legge, dalle Norme di comportamento del collegiosindacale di società quotate emanate dal Consiglio Nazionale del Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, dalle disposizioni CONSOB in materia di controlli societari, dal Codice di Autodisciplina, dalleprevisioni contenute nell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, del Regolamento (UE) n. 537/2014, nonché dalle disposizioni del D.Lgs. 254/2016.

Il Bilancio di SECO relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emessi dall'InternationalAccounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, nonché conformemente ai provvedimentiemanati dalla CONSOB in attuazione dell'art. 9, comma 3, del D.Lgs. 38/2005.

Il Bilancio della Società è stato redatto a norma di legge ed è accompagnato dai documenti prescritti dal Codice Civile e dal T.U.F.. Inoltre la Società, secondo le disposizioni di legge, ha predisposto il Bilancio consolidato e la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario per l'esercizio 2023.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di vigilanza ad esso attribuiti mediante la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari, le audizioni del management della Società, le informazioni acquisite dalle competenti strutture aziendali, nonché mediante le ulteriori attività di controllo effettuate.

**Nomina ed Indipendenza del Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti dell'1 marzo 2021 nelle persone di Pierpaolo Guzzo (Presidente), Fabio Rossi (Sindaco Effettivo), Gino Faralli (Sindaco Effettivo), nonché di Marco Badiali e Maurizio Baldassarini (Sindaci Supplenti). L'organo di controllo è rimasto in carica per tre esercizi e scadrà alla data della prossima Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023.

La nomina è avvenuta in conformità all'art. 28.2 dello statuto. I nominativi sono stati indicati dai Soci A, fatta eccezione per il Presidente Pierpaolo Guzzo e per il Sindaco supplente Maurizio Baldassarini, che sono stati designati dal Socio B.

Il Collegio Sindacale, all'atto della nomina e, successivamente, in data 14 febbraio 2022, in data 7 marzo 2023 e in data 6 marzo 2024, ha verificato la sussistenza del requisito di indipendenza nell'ambito del più ampio processo di autovalutazione dell'organo di controllo ai sensi della Norma Q.1.1. delle Norme di comportamento delle società quotate; la verifica è stata effettuata sulla base dei criteri previsti dalle suddette Norme e dal Codice di Autodisciplina applicabili agli amministratori indipendenti.

L'esito della verifica è stato comunicato (ai sensi dell'art. 144-*novies* comma 1-*ter* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, dell'articolo 8.C.1 del Codice di Autodisciplina e della Norma Q.1.1. delle Norme di comportamento delle società quotate) al Consiglio di Amministrazione che l'ha resa nota dandone notizia nella Relazione redatta exart. 123-*bis* del T.U.F. dell'esercizio di riferimento.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Attività di vigilanza e controllo del Collegio Sindacale**

***Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto***

Il Collegio Sindacale nell'espletamento dei compiti di sua competenza ha svolto l'attività di vigilanza prescritta dall'art. 2403 del Codice Civile, dall'art. 149 del D.Lgs. n. 58 del 1998, dall'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, dal Regolamento (UE) n. 537/2014, dalle disposizioni del D.Lgs. 254/2016, dalleraccomandazioni della CONSOB in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale e facendo riferimento alle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, nonché alle Norme di comportamento delCollegio Sindacale di società quotate.

Nell'ambito delle sue funzioni, quindi, il Collegio Sindacale:

- ha partecipato alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti e del Consiglio di Amministrazione, vigilando sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi della Società nonché il rispetto dei principi della corretta amministrazione;
- ha vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili di alcune funzioni aziendali e incontri con la Società di Revisione nell'ambito di un reciproco scambio di dati ed informazioni;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, attraverso le informazioni dei responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione;
- ha effettuato, nel corso dell'esercizio, 5 riunioni, ha inoltre partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nonché dei Comitati endoconsiliari (Comitato Controllo e Rischi, Comitato per la Remunerazione e le Nomine) che trattavano degli argomenti ci competenza del Collegio Sindacale;
- ha vigilato sull'adeguatezza del flusso reciproco di informazioni tra SECO e le sue controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, assicurato dalle istruzioni emanate dalla direzione della Società nei confronti delle Società del Gruppo;
- ha vigilato in merito agli adempimenti correlati alle norme del "Market abuse", della "Tutela del risparmio" e in materia di "Internal Dealing", con particolare riferimento al trattamento delle informazioni privilegiate e alla procedura di diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico. È stato monitorato l'adeguamento della procedura adottata dalla Società per la gestione delle informazioni privilegiate e rilevanti redatta alla luce delle Linee Guida CONSOB n. 1/2017.

Inoltre, il Collegio:

- ha ottenuto dagli Amministratori adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate ai sensi dell'art. 150, comma 1 del T.U.F.. Al riguardo il Collegio ha posto particolare attenzione sul fatto che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge, allo statuto sociale e non fossero imprudenti o azzardate, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, in potenziale conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- ha tenuto riunioni con i rappresentanti della Società di Revisione ai sensi dell'art. 150, comma 3 del T.U.F. e non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione;
- ha avuto scambi di informazioni con i corrispondenti organi di controllo (laddove esistenti) delle società direttamente ed indirettamente controllate da SECO S.p.A. ai sensi dell'art. 151, comma 1 e 2 del T.U.F.;
- ha vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina, a cui la Società aderisce, come adeguatamente rappresentato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nel rispetto dell'art. 124-*ter* del T.U.F. e dell'art. 89-*bis* del Regolamento Emittenti;
- ha verificato, in relazione alla valutazione periodica da effettuarsi ai sensi del Criterio Applicativo 3.C.5 del Codice di Autodisciplina, nell'ambito della vigilanza sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione, in merito alla valutazione positiva dell'indipendenza degli Amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione, come richiesto dal Criterio Applicativo 1.C.1, lett. g) del Codice di Autodisciplina, ha espresso la propria valutazione in ordine alla dimensione ed alla composizione dell'organo consiliare ed al suo funzionamento nonché alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento dei comitati endoconsiliari. Nella valutazione, effettuata sulla base delle risultanze di un questionario di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

autovalutazione compilato da tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, sono stati utilizzati i criteri valutativi in conformità con la normativa vigente.

Il Collegio dà inoltre atto che ha rilasciato:

- il proprio parere favorevole, in merito alla nomina ed alla remunerazione da attribuire al responsabile della Funzione di Internal Audit come previsto dal Criterio Applicativo 7.C.1 del Codice di Autodisciplina;
- il proprio parere favorevole, in merito al Piano di Audit annuale predisposto dal Responsabile della Funzione di Internal Audit;
- la propria attestazione che le società controllate che rivestono significativa rilevanza ai sensi dell'art. 15 del Regolamento Mercati Consob n. 20249/2017, dispongono di un sistema amministrativo-contabile idoneo a far pervenire regolarmente alla Direzione e al Revisore della Società i dati economici, patrimoniali e finanziari necessari per la redazione del bilancio consolidato;
- il proprio consenso, ai sensi dell'art. 5, comma 4, del Reg. (UE) 2014/537, alla prestazione, da parte della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., di servizi diversi dalla revisione legale nei confronti della Società e di società appartenenti al Gruppo SECO, dopo avere attentamente valutato i potenziali rischi per l'indipendenza del revisore;
- il proprio orientamento, quale Collegio uscente, per la definizione delle migliori proposte all'Assemblea degli azionisti per la composizione quantitativa e qualitativa del Collegio Sindacale.

Nelle more dell'esecuzione delle attività funzionali all'emissione della presente relazione, il Collegio Sindacale ha analizzato e conseguentemente ha espresso il proprio consenso, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 5, delCodice Civile all'iscrizione, nel bilancio d'esercizio, di costi di sviluppo aventi utilità pluriennale.

***Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sull'attività di revisione legale dei conti***

Ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 (Testo Unico della Revisione Legale), il Collegio Sindacale è chiamato a vigilare:

- sul processo di informativa finanziaria;
- sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio;
- sulla Revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
- sull'indipendenza della Società di Revisione in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di Revisione.

Il Collegio Sindacale ha svolto la sua attività con la collaborazione del Comitato Controllo e Rischi al fine di coordinare le rispettive competenze ed evitare sovrapposizione di attività.

*Processo di informativa finanziaria*

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'esistenza di norme e procedure relative al processo di formazione e diffusione delle informazioni finanziarie. In merito si evidenzia che la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari illustra le modalità con cui il Gruppo ha definito il proprio Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in relazione al processo di informativa finanziaria a livello Consolidato. Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari è Lorenzo Mazzini.

Il Dirigente Preposto si avvale del supporto dell'Internal Audit al fine di verificare il funzionamento delle procedure amministrativo-contabili attraverso attività di testing dei controlli. Al riguardo, si segnala che nel corso dell'esercizio 2023 è stato effettuato: (i) l'elaborazione o aggiornamento delle matrici "rischi e controlli" relative ai principali processi aziendali che fanno parte del giudizio di adeguatezza del Modello 262/2005, (ii) l'analisi, o l'aggiornamento della comprensione, di alcuni dei principali processi aziendali della Società (i.e. gestione dei sistemi informativi, financial reporting e consolidato, ciclo passivo, ciclo attivo, production & inventory), (iii) il testing dell'efficacia operativa dei controlli identificati al punto precedente, mediante selezione di campioni ed analisi documentale, (iv) l'aggiornamento del Documento di Scoping. Dei gap rilevati è stata data opportuna informativa al Consiglio di Amministrazione nel mese di marzo 2024.

Il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto adeguate informazioni sull'attività di monitoraggio dei processi aziendali ad impatto amministrativo-contabile nell'ambito del Sistema di controllo interno, effettuata sia nel corso dell'anno in relazione ai resoconti periodici sulla gestione, sia in fase di chiusura dei conti per la predisposizione del Bilancio, nel rispetto degli obblighi di monitoraggio ed attestazione a cui SECO S.p.A. è soggetta ai sensi della Legge n. 262/2005. Il Collegio Sindacale, in particolare, ha preso atto del Risk Assessment relativo all'anno 2023, nonché dell'attività di test ex Lege n. 262/2005.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile è stata valutata anche mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.

Non sono emerse particolari criticità ed elementi ostativi al rilascio dell'attestazione da parte del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili-societari e dell'Amministratore delegato circa l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio di esercizio di SECO S.p.A. e del Bilancio Consolidato per l'esercizio 2023.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della normativa relativa alla formazione e pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale e dei Resoconti Intermedi sulla Gestione, nonché sulle impostazioni date alle stesse e sulla corretta applicazione dei principi contabili, anche utilizzando le informazioni ottenute dalla Società di Revisione.

Inoltre, si dà atto che:

- la Società di Revisione incaricata della Revisione legale dei conti attualmente in carica, Deloitte & Touche S.p.A., è stata nominata per il periodo 2021-2029 in occasione dell'Assemblea dei Soci tenutasi in data 1 marzo 2021;
- la stessa Società di Revisione ha illustrato al Collegio i controlli effettuati e negli incontri periodici con il Collegio Sindacale non ha evidenziato rilievi;
- il Collegio Sindacale ha vigilato sulla revisione dei conti annuali e consolidati informandosi e confrontandosi periodicamente con la Società di Revisione.

In particolare, sono state illustrate al Collegio tutte le principali fasi dell'attività di revisione ivi compresa l'individuazione delle aree di rischio, con descrizione delle relative procedure di revisione adottate; inoltre sono stati ripercorsi i principali principi contabili applicati da SECO.

Il Collegio dà altresì atto che la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha rilasciato i propri giudizi sul Bilancio Consolidatoe sul Bilancio separato in data 29 marzo 2024 ed ha altresì rilasciato in pari data la Relazione Aggiuntiva destinata al Comitato per il Controllo interno e la revisione contabile prevista dall'art. 11 del regolamento UE 2014/537. Dalle relazioni relative al Bilancio separato e al Bilancio Consolidato non emergono rilievi, né richiami di informativa.
Si dà altresì atto che la Società di Revisione ha espresso, nelle relazioni di cui sopra, un giudizio positivo rispetto alla coerenza con il Bilancio e alla conformità alle norme di legge con riferimento:

- alla Relazione sulla gestione;
- alle informazioni di cui all'art. 123-*bis*, comma 4, D. Lgs. 58/98 contenute nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

Particolare rilievo è stato prestato, nel lavoro di revisione, agli aspetti chiave inerenti la verifica del test di impairment dell'avviamento e al test di impairment delle partecipazioni nelle società controllate SECO Northern Europe (ex Garz & Fricke), SECO Northern Europe Holding Gmbh e SECO Mind S.r.l.. Dalle relazioni emesse dalla Società di Revisione non emergono inoltre carenze significative del sistema di controllo interno per l'informativa finanziaria e del sistema contabile della Società.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., verificando la natura el'entità dei servizi diversi dal controllo contabile con riferimento a SECO ed alle società controllate ed ottenendo esplicita conferma dalla Società di Revisione circa la sussistenza del requisito dell'indipendenza da parte dellastessa. La dichiarazione relativa all'indipendenza è stata inclusa, ai sensi dell'art. 11, co. 2, lett. a), del Regolamento UE 2014/537, nella suddetta Relazione Aggiuntiva.
I compensi corrisposti dal Gruppo SECO alla Società di Revisione e alle società appartenenti alla rete della Società di Revisione medesima sono i seguenti:

| **Attività** | **Importo Euro/000** |
|---|---|
| Revisione contabile | 135,0 |
| Revisione contabile altre società del gruppo (Deloitte Germany, Deloitte Cina) | 111,0 |
| Servizi di attestazione | 173,0 |
| Totale | 419,0 |

Alla luce di quanto indicato, il Collegio Sindacale ritiene che sussista il requisito di indipendenza della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

***Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e sull'assetto organizzativo***

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato l'adeguatezza del controllo interno e l'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio. Il Collegio Sindacale dà atto di aver verificato le attività maggiormente rilevanti svolte dal complessivo sistema di controllo interno e di gestione dei rischi tramite la partecipazione alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi cui hanno partecipato i soggetti, gli organismi e le funzioni societarie di volta in volta rilevanti.

Nell'ambito di tali attività, in particolare, il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto ed esaminato:

- le relazioni periodiche sull'attività svolta, predisposte dal Comitato Controllo e Rischi e dalla funzione di Internal Audit;
- i report redatti alla conclusione delle attività di verifica e monitoraggio dalla funzione di Internal Audit, conle relative risultanze, le azioni raccomandate ed i controlli dell'attuazione delle suddette azioni;
- gli aggiornamenti periodici sull'evoluzione del processo di gestione dei rischi, l'esito delle attività di monitoraggio ed assessment effettuate dall'Internal Audit nonché gli obiettivi raggiunti.

Il Collegio ha, quindi, esaminato con cadenza semestrale le relazioni periodiche sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza ed ha esaminato il piano di attività ed il budget assegnato per l'anno 2023. Analogamente il Collegio ha preso atto dell'attività di compliance a quanto previsto dal D.Lgs. n. 231/2001 e del piano delle attività per il 2023 esaminando e condividendo le modifiche apportate nel corso dell'esercizio al Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. n. 231/2001.

A seguito dell'attività svolta nel corso dell'esercizio 2023, come sopra dettagliata, il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione positiva espressa dal Comitato Controllo e Rischi in ordine all'adeguatezza del Sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Con riferimento al sistema di controllo interno, il Collegio Sindacale ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha affidato la Funzione di Internal Audit di Gruppo a PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PwC) e ha nominato il Dott.Giuseppe Garzillo quale Responsabile della Funzione di Internal Audit per il medesimo periodo. L'Organismo diVigilanza è invece composto dalla dottoressa Eleonora Necci, dal Dott. Fabio Rossi (membro effettivo del Collegio Sindacale) e dal Dott. Marco Pascucci.

**Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione**

Si riassumono qui di seguito le principali operazioni poste in essere dalla Società nel corso dell'esercizio, rispetto alle quali il Collegio ha vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nel mese di aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A. ha approvato l'operazione di ingresso di 7-Industries Holding B.V. (una holding company di diritto olandese detenuta da 7-Main, a sua volta un investitore finanziario israeliano con un orizzonte di investimento di lungo periodo, attivo nel mercato azionario italiano ed europeo e specializzato in investimenti di minoranza in aziende industriali ad avanzata tecnologia) nel capitale sociale della Società, con una partecipazione di minoranza. L'operazione è stata realizzata tramite un'operazione mista di aumento di capitale e vendita (deliberata a maggio 2023).

Sul piano della gestione ordinaria, l'attività di SECO è proseguita in linea con gli esercizi precedenti ed è consistita nell'attività industriale, nel coordinamento strategico e gestionale del Gruppo, nella ricerca dell'ottimizzazione dei flussi finanziari di Gruppo, nonché nell'attività di ricerca e selezione di acquisizioni di partecipazioni con lo scopo di accelerare la crescita del Gruppo stesso.

A seguito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può attestare che:

- nel corso dell'attività svolta, non sono emerse omissioni, irregolarità né fatti censurabili o comunque significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente Relazione;
- non sono pervenuti al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- non sono state individuate operazioni né con terzi, né infragruppo e/o con parti correlate tali da evidenziare profili atipici e/o inusuali, per contenuti, natura, dimensioni e collocazione temporale;
- il complesso delle operazioni e delle scelte gestionali adottate sono ispirate al principio di corretta amministrazione e di ragionevolezza e sono conformi al Piano Industriale 2020-2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione a dicembre 2020.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Attività di vigilanza sull'attuazione delle regole di governo societario**

Il Collegio ha valutato l'applicazione delle regole sul governo societario previste dal Codice di Autodisciplina cui SECO aderisce e il relativo grado di adesione anche tramite l'analisi della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e il confronto dei suoi contenuti con quanto emerso nel corso della generale attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio. Inoltre si è valutato il rispetto dell'obbligo da parte di SECO di informare il mercato, nella relazione sul governo societario, sul proprio grado di adesione al Codice stesso, anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-*bis* del T.U.F.. E' opinione del Collegio che la relazione sulla corporate governance sia stata redatta secondo quanto previsto dall'art. 123-*bis* del T.U.F. e del Codice di Autodisciplina e seguendo il Format reso disponibile dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A..

**Attività di vigilanza in relazione al Bilancio di esercizio, al Bilancio Consolidato e alla Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria**

Per quanto riguarda il Bilancio separato chiuso al 31 dicembre 2023, il Bilancio consolidato chiuso alla stessa data nonché la relativa Relazione sulla gestione, si segnala quanto segue:

- il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge che ne regolano la formazione, l'impostazione del Bilancio d'esercizio, del Bilancio Consolidato e della Relazione sulla Gestione, degli schemi di bilancio adottati, attestando il corretto utilizzo dei principi contabili, descritti nelle Note al Bilancio e nella Relazione sulla gestione. In particolare, sono stati analizzati dal Collegio Sindacale gli esiti dell'*impairment test* effettuato, ai sensi del principio contabile IAS 36.
  In particolare, si rileva che il *test* è stato condotto:
  - ai fini del Bilancio separato di SECO S.p.A. per valutare la recuperabilità del valore delle partecipazioni e
  - ai fini del Bilancio Consolidato per verificare che il capitale investito netto nelle CGU (incluso l'avviamento e le altre attività immateriali derivanti dall'acquisizione Garz & Fricke e dall'acquisizione del ramo da Camozzi Digital) fosse inferiore al suo valore recuperabile.

  Al riguardo si evidenzia che la Società di Revisione, nelle proprie relazioni, ha descritto le procedure di revisione svolte con riferimento agli impairment test, in quanto "aspetti chiave della revisione" ed alle quali il Collegio Sindacale fa rinvio. Il Collegio Sindacale condivide pertanto le procedure adottate e i risultati ottenuti che evidenziano valori d'uso superiori ai valori contabili delle partecipazioni e degli assets;
- in applicazione della Delibera CONSOB n. 15519/2006 sono espressamente indicati negli schemi di bilancio gli effetti dei rapporti con parti correlate. In applicazione della medesima Delibera in Nota integrativa è specificato che nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi e operazioni significative non ricorrenti e non sono state realizzate transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali;
- il Bilancio risponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di controllo ed ispezione;
- per quanto consta al Collegio Sindacale, gli Amministratori nella redazione del Bilancio non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- l'Amministratore Delegato ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno rilasciato l'attestazione, ai sensi dell'art. 81-*ter* del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni e dell'art. 154-*bis* del T.U.F.;
- la Relazione sulla Gestione risponde ai requisiti di legge ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio; essa fornisce la necessaria informativa sull'attività e sulle operazioni di rilievo, di cui il Collegio Sindacale è stato messo al corrente nel corso dell'esercizio, sui principali rischi della Società e delle società controllate, sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, nonché sul processo di adeguamento dell'organizzazione societaria ai principi di governo societario, in coerenza con il Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-*ter* del T.U.F., viene presentata all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla remunerazione (per approvazione nella sua prima sezione, con finalità di *reporting* nella sua seconda sezione), di cui il Collegio Sindacale ha esaminato e condiviso l'impostazione seguita nella predisposizione, in occasione di una riunione congiunta con il Comitato Remunerazione.

In relazione alla presentazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, il Collegio, in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, ha vigilato sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel decreto stesso e nella delibera CONSOB n. 20267 del 18/01/2018 per la predisposizione delle dichiarazioni in oggetto acquisendo altresì l'attestazione rilasciata dal revisore designato Deloitte & Touche S.p.A. datata 29 marzo 2023. Da tale attività non sono emersi fatti suscettibili di segnalazione nella presenterelazione.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

**Attività di vigilanza sui rapporti con Società controllate**

Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle controllate, ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D.Lgs. n. 58 del 1998.
Dagli incontri periodici con il management e la Società incaricata dell'Internal Audit non sono emersi elementi di criticità da segnalare nella presente relazione.
Infine, si dà atto che non sono pervenute, alla data odierna, comunicazioni dagli Organi di Controllo delle Società controllate contenenti rilievi da segnalare nella presente relazione.

**Attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2391-*bis* del Codice Civile, il Collegio Sindacale dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha adottato una procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate il cui obiettivo principale è quello di definire le linee guida e i criteri per l'identificazione delle operazioni con parti correlate e declinarne ruoli, responsabilità e modalità operative atte a garantire, per tali operazioni, un'adeguata trasparenza informativa e la relativa correttezza procedurale e sostanziale.
Tale procedura è stata redatta in conformità a quanto stabilito dal Regolamento CONSOB in materia di Parti Correlate (Reg. n. 17221 del 21 marzo 2010) ed è stata oggetto di ultimo aggiornamento, da parte del Consiglio di Amministrazione, in data 10 marzo 2021.
Il Collegio ha vigilato sull'effettiva applicazione della disciplina da parte della Società e non ha osservazioni in merito da evidenziare nella presente Relazione.

**Proposta all'Assemblea**

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2023 e non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione, così come formulata nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

Arezzo, 29 marzo 2024

Il Collegio Sindacale

Pierpaolo Grazzo (Presidente)

Dott. Gino Faralli (Membro)

Dott. Fabio Rossi (Membro)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SECO

# Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario 2023

# Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario 2023

*La presente DNF è stata redatta con l'assistenza tecnico-metodologica di Message S.p.A.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# INDICE


Guida alla lettura ..... 7

Lettera agli Stakeholders ..... 10

## 1| Il Gruppo SECO 13

1.1| Il contesto ..... 15

1.2| Dalle origini al cambiamento ..... 18

1.3| I settori in cui operiamo ..... 22

1.4| Il modello di Business ..... 28

1.5| La governance del Gruppo ..... 31

1.6| Ricerca, sviluppo e innovazione ..... 39

1.7| La condivisione del valore ..... 45

## 2| Sostenibilità è strategia 49

2.1| Il contesto di sostenibilità ..... 50

2.2| Gli Stakeholders del Gruppo ..... 56

2.3| L'analisi di materialità e l'attività di risk assessment ..... 58

2.4| I nostri pilastri di Sostenibilità ..... 63

## 3| Diamo sempre il nostro meglio 67

3.1| Le persone ..... 70

3.2| clienti ..... 87

3.3| fornitori ..... 97

3.4| La comunità ..... 104

## 4| Tuteliamo l'ambiente 109

4.1| La gestione ambientale ..... 111

4.2| Uso efficiente delle risorse naturali ..... 113

4.3| Consumi energetici ed emissioni ..... 116

4.4| Economia circolare e gestione dei rifiuti ..... 119

## 5| Annex 125

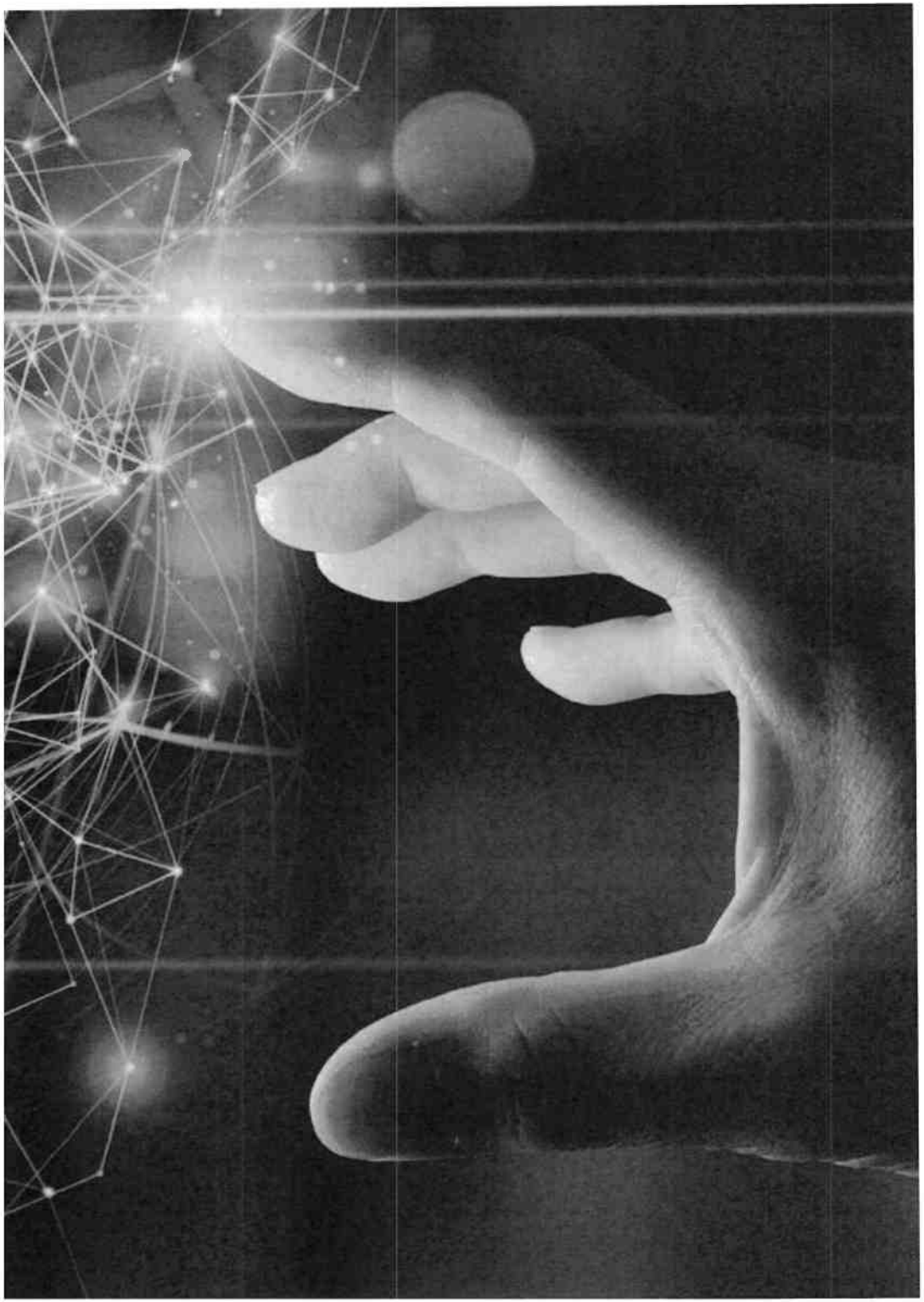
5.1| Nota metodologica ..... 125

5.2| Approfondimenti tecnici ..... 130

5.3| GRI Content Index ..... 146


Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED



# Guida alla lettura

In linea con quanto intrapreso lo scorso anno, anche nel 2023, il Gruppo SECO (nel seguito anche "Gruppo", "SECO") ha predisposto e realizzato la propria **Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario** (nel seguito anche "DNF"). Il Gruppo rientra infatti nel perimetro delle fattispecie disciplinate dal **d.lgs. 254/2016** che recepisce e attua la **direttiva 2014/95/UE del Parlamento e del Consiglio europeo** in materia di comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità da parte delle grandi imprese definite "enti di interesse pubblico".

In allineamento alle richieste specifiche di cui agli **artt. 4 e 5 del d.lgs. 254/2016**, nella presente DNF sono approfondite le performance del Gruppo SECO nel corso del triennio 2021 - 2023, relativamente ai **temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva**. In particolare, con riferimento a tali tematiche, sono state analizzate le politiche di gestione attuate dal Gruppo e i risultati raggiunti, i rischi potenziali ed attuali nonché le modalità di gestione intraprese; sono inoltre presentati gli indicatori-chiave di performance non finanziaria rilevanti per il business.

Il presente documento è stato redatto tenendo saldi i principi di rendicontazione definiti dal Global Reporting Initiative (GRI)[1] per assicurare la qualità delle informazioni riportate e garantire agli stakeholder di valutare in modo realistico e ragionevole le performance del Gruppo; i dati sono quindi riportati con **accuratezza, equilibrio, chiarezza, comparabilità, completezza, tempestività e prestando attenzione a rappresentare il contesto di sostenibilità dell'organizzazione e la verificabilità delle informazioni riportate**.

Maggiori informazioni metodologiche sono disponibili nella sezione "Nota Metodologica" del presente documento.

La DNF si apre quindi con la presente guida alla lettura, seguita dalla **Lettera agli Stakeholders**.

[1] La Global Reporting Initiative (GRI) è un ente senza scopo di lucro nato con l'obiettivo di fornire supporto concreto nella rendicontazione delle performance di sostenibilità ad aziende e istituzioni di qualsiasi dimensione e in qualsiasi luogo del mondo, ai fini della misurazione dell'impatto ambientale, sociale ed economico generato dalle proprie attività. Gli Standard GRI – di natura universale e specifica, ossia inerente alle dimensioni di sostenibilità – sono di applicazione volontaria e riconosciuti a livello mondiale come principale riferimento nella rendicontazione di natura non finanziaria.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Il corpo centrale del documento è poi organizzato in **quattro capitoli**. Ogni capitolo presenta in copertina gli **highlights** che sottolineano i risultati chiave del Gruppo in relazione a quell'area, **i temi materiali trattati**[2], **i GRI Standard di riferimento**[3] rendicontati e la relativa **connessione con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030**[4], infine i **rischi** e le **opportunità** connessi ai temi materiali oggetto dei singoli capitoli.

## 0| Titolo del capitolo

**HIGHLIGHTS DI CAPITOLO**

**TEMI MATERIALI TRATTATI**
**RISCHI**
**OPPORTUNITÀ**

**GRI DI RIFERIMENTO**

**SDG DI RIFERIMENTO**

Sono inoltre presenti nel testo alcuni **highlight** per mettere in evidenza **informazioni quali-quantitative chiave**.

**Focus tecnici**

**Focus su alcuni progetti rilevanti sviluppati da SECO**

2| Maggiori informazioni sono fornite nella sezione "Sostenibilità è strategia" del presente documento.

3| Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione "Nota Metodologica" del presente documento.

4| Sottoscritta dai 193 Paesi Membri delle Nazioni Unite in occasione del Summit sullo Sviluppo Sostenibile del settembre 2015, l'Agenda è corredata da una lista di 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs), ripartiti in 169 target ed è un programma d'azione per le persone, il pianeta e la prosperità. Maggiori informazioni sono fornite nella sezione "Sostenibilità è strategia" del presente documento.



Nel primo capitolo **"Il Gruppo SECO"**, sono stati presentati i macro trend del settore in cui il Gruppo opera, la storia del Gruppo, le tappe fondamentali della sua evoluzione, anche con riferimento alle innovazioni di prodotto, i settori e i mercati in cui è attivo. Si fa poi riferimento alla struttura del Gruppo, con alcune pagine dedicate al modello di governance, all'impegno nella ricerca, nello sviluppo e nell'innovazione di prodotto e al valore economico generato e condiviso con i principali portatori di interesse.

Il secondo capitolo **"Sostenibilità è strategia"**, rappresenta il percorso che ha portato alla creazione di questo documento e le principali azioni svolte per l'individuazione delle tematiche materiali per il Gruppo. Sono inoltre riportati in questo capitolo, la strategia di SECO relativa alla sostenibilità, la sua compliance alla Tassonomia Europea e il suo contributo al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile.

Il terzo capitolo **"Diamo sempre il nostro meglio"**, racconta la gestione e gli impatti sociali, in particolare con riferimento ai dipendenti del Gruppo, ai suoi clienti, ai fornitori e nei confronti della comunità in cui opera.

Nel quarto capitolo **"Tuteliamo l'ambiente"**, presentiamo la gestione ambientale connessa agli impatti generati dal nostro business in relazione alle risorse energetiche, idriche, ai rifiuti e alle emissioni atmosferiche.

In ultimo una sezione **"Annex"** che ospita la **"Nota Metodologica"** in cui sono trattati gli approfondimenti tecnici sulla rendicontazione, gli "Approfondimenti tecnici" in cui sono riportate le tabelle contenenti i dati quantitativi trattati all'interno del documento e, infine, la Relazione della Società di revisione.

Alla realizzazione del presente documento hanno partecipato con dedizione e responsabilità tutte le realtà aziendali coordinate dalle funzioni Finance e Investor Relations.

Buona lettura.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

# Lettera agli Stakeholders

Cari Stakeholders,

se nel biennio precedente lo shortage di materie prime e componenti elettronici aveva spinto le imprese a incrementare le scorte di magazzino, per il significativo aumento dei lead time, nel 2023 si è assistito a un progressivo miglioramento delle condizioni lungo la catena di fornitura. In uno scenario macroeconomico contrassegnato da inflazione e politiche monetarie restrittive, la normalizzazione dei tempi di consegna ha innescato un fenomeno di destocking da parte dei clienti – attività che in molti settori industriali è già stata completata nei primi mesi del 2024.

Negli ultimi anni, abbiamo lavorato duramente per rafforzare il vantaggio competitivo di SECO, investendo significativamente in R&D e acquisendo tecnologie strategiche per coprire l'intera catena del valore, dall'Edge computing, all'IoT-data analytics fino all'AI. Un posizionamento tecnologico unico, che ci ha consentito di realizzare migliori performance del settore, anche di fronte a un complesso contesto di mercato. Nel 2023, abbiamo infatti raggiunto i 210 milioni di euro di fatturato, registrando una crescita organica del +4%. La continua espansione del business software, oltre 22 milioni di euro a poco più di due anni dal lancio, ha inoltre contribuito al miglioramento della nostra marginalità, con un Adjusted EBITDA di circa 51 milioni di euro (24.1% dei ricavi).

Per poter trasferire maggiore valore aggiunto ai clienti, la nostra strategia si è evoluta nel tempo, muovendo verso soluzioni hardware sempre più complete e sviluppando una proposta software all'avanguardia per l'IoT-data analytics-AI. La costante dedizione all'innovazione, un'offerta in continuo arricchimento, il controllo della catena di fornitura e la produzione interna rappresentano i fattori chiave che ci permettono, anno dopo anno, di confermarci partner di riferimento per i nostri clienti.

La digitalizzazione ha creato un enorme spazio da esplorare e sta contribuendo ad evolvere le esigenze delle aziende. Edge Computing non significa soltanto realizzare un hardware in grado di far funzionare un software su un dispositivo, ma di renderlo smart e interconnesso, per mettere a disposizione degli utenti finali prodotti dotati di un'interfaccia uomo-macchina che semplifichino l'interazione e migliorino l'esperienza d'uso. L'utilizzo di piattaforme software dedicate all'IoT consente di beneficiare dell'analisi dei dati in tempo reale, per disegnare nuove funzionalità e servizi AI-powered e definire di nuovi modelli di business a ricavi ricorrenti.

Per rispondere a questi bisogni, stiamo realizzando una linea di prodotti basata su acceleratori di AI, per incrementare la potenza di calcolo direttamente sul dispositivo, e lavorando su tecniche di AI generativa e Large Language Model; tutto questo nell'ottica di rendere possibile una data analysis istantanea e offline, ma anche di facilitare un'interazione più fluida con la macchina. Grazie a un ampio ventaglio di soluzioni hardware, touch display e servizi software, SECO è perfettamente posizionata nella progettazione di sistemi integrati, plug-and-play e con ridotto time-to-market.



Nel corso dell'anno abbiamo potenziato le nostre collaborazioni pluriennali con alcuni dei principali silicon vendor, tra cui Intel e NXP, e avviato relazioni con nuovi partner, come Axelera sul fronte della computer vision e Mediatek; inoltre, siamo stati selezionati da Qualcomm come IIoT design center partner e per la partecipazione all'IoT Accelerator Program. Abbiamo instaurato un rapporto con Google Cloud, che ci ha consentito di integrare Clea, la nostra software suite per l'IoT, nel Google Cloud Marketplace, per essere prontamente disponibile e ampliarne i canali di distribuzione.

Guardiamo sempre al futuro anche quando si tratta di qualità ed efficienza dei nostri processi industriali. Per questo sono proseguiti gli investimenti in attrezzature e software di ultima generazione ed è stato esteso l'utilizzo di SAP alle società in Germania. L'adozione di un unico sistema informativo accelera ulteriormente il processo di integrazione delle realtà acquisite, che prosegue già speditamente, facilitando la generazione di importanti sinergie e la massimizzazione del potenziale degli asset: in soli due anni dall'acquisizione, il fatturato nell'area DACH è quasi raddoppiato. In parallelo, abbiamo anche avviato i lavori per la costruzione di due nuovi stabilimenti in Arezzo che ci porteranno a raddoppiare la capacità produttiva nel corso del 2026.

Agire responsabilmente è parte integrante della cultura aziendale, condivisa e promossa dalle nostre persone. Sostenibilità significa per noi non soltanto impiegare in maniera efficiente le risorse naturali in tutte le nostre attività, ma soprattutto utilizzare la nostra tecnologia, in particolare l'Intelligenza Artificiale, per promuovere modelli di business a minor impatto ambientale, favorendo l'automazione, l'ottimizzazione dei consumi e la riduzione degli scarti, tramite il monitoraggio accurato e istantaneo dell'operatività dei dispositivi on-field.

La rivoluzione eco digitale è solo agli inizi, ci attendono grandi opportunità di crescita date dalla forte domanda di prodotti e soluzioni digitali, dove il ruolo dell'AI sarà fondamentale, abilitando l'esecuzione in locale di modelli di calcolo sempre più complessi, con l'Edge AI i nostri clienti saranno in grado di lanciare nuovi servizi a valore aggiunto sfruttando a pieno il potenziale dei dati di campo: è questo lo scenario che vediamo all'orizzonte e che guida le nostre scelte strategiche.

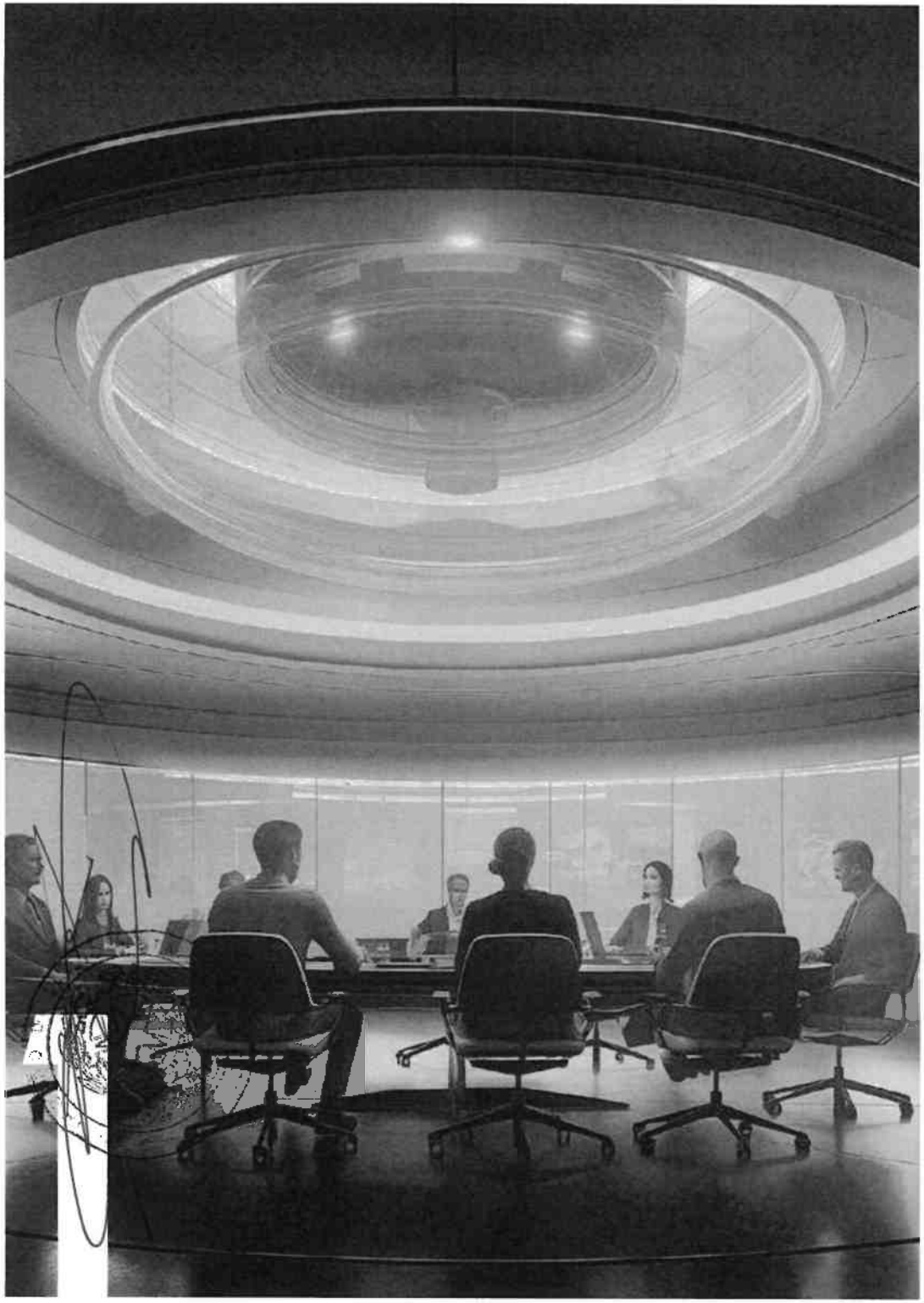
È con grande entusiasmo che guardiamo al futuro convinti che SECO abbia costruito una proposta tecnologica unica sul mercato, capace di intercettare al meglio i bisogni delle aziende su temi fondamentali quali Edge AI, IoT, data analytics e Intelligenza Artificiale. Siamo convinti che questo si tradurrà in importante creazione di valore per i clienti, gli azionisti e tutti gli stakeholder.

**Daniele Conti**
*Presidente*

**Massimo Mauri**
*CEO*



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED



# 1| Il Gruppo SECO

**Oltre 40**
anni di attività

**Presenza in 11 paesi**
con 10 centri di R&D e 5 stabilimenti produttivi

**Oltre 450**
clienti attivi in tutto il mondo

**32%**
dei dipendenti impiegati in attività di R&D

**7% del fatturato**
investito in attività di R&D

**216 milioni €**
il valore economico generato, di cui il 93% distribuito agli stakeholder

**TEMI MATERIALI**

- **Data privacy e cybersecurity**
- **Etica del business e dello sviluppo dell'AI**

**RISCHI CONNESSI**

- Rischio di potenziali minacce informatiche (cyber threats) ed esposizione delle persone a hacking o fughe di dati personali, associate all'aumento dell'uso di dispositivi connessi e di un'inadeguata gestione della sicurezza dei clienti.
- Rischio di un uso improprio della tecnologia e dello sviluppo non etico dell'intelligenza artificiale con conseguente discriminazione e pregiudizi nei confronti di individui o gruppi di persone.
- Utilizzo non etico, affidabile e corretto dell'AI con conseguenti violazioni della privacy e di altri diritti individuali dei clienti finali.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**OPPORTUNITÀ INDIVIDUATE**

- Creazione di un modello di gestione dei dati sensibili, in linea con i più alti standard internazionali in tema di Data Privacy & Security, in modo da tutelare i propri clienti e diventare una best practice sul mercato, influenzando positivamente le altre aziende del settore.
- Divulgazione di conoscenze e competenze in tema di tecnologia e digitalizzazione al fine di creare sinergie positive con il territorio di riferimento e favorirne una crescita virtuosa
- Riduzione dei rischi di cybersecurity e di violazioni della privacy dei dati grazie ai programmi di formazione dei dipendenti e all'utilizzo di sistemi all'avanguardia in merito al tema Data Protection
- Riduzione dei fenomeni di corruzione (attiva e passiva) grazie all'adozione di azioni pratiche in linea con norme e disposizioni attuali, con conseguente aumento della trasparenza e della responsabilità di SECO nei confronti della governance del territorio.
- Sensibilizzazione dei collaboratori a comportamenti corretti e sviluppo di una cultura etica aziendale fondata sui valori di legalità, equità e onestà con conseguenti maggiori impegni e azioni a beneficio della comunità locale (come donazioni di beneficenza o iniziative di volontariato).
- Contrasto attivo alle violazioni internazionali compiute dai trafficanti di Conflict Minerals, grazie all'utilizzo di metodologie di controllo e verifica sulla provenienza dei materiali utilizzati dall'organizzazione e afferenti alla categoria dei "Conflict Minerals".

**TEMI MATERIALI**

**Ricerca, innovazione e sviluppo**

**OPPORTUNITÀ INDIVIDUATE**

Incremento della ricerca scientifica - anche legata ai temi della sostenibilità e alla progettazione sostenibile dei propri prodotti - contribuendo allo sviluppo sia delle comunità locali, che del settore di business in cui SECO opera.

---

**GRI DI RIFERIMENTO**

GRI 2-1, 2-6, 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-27, 201-1, 205-2, 205-3, 207-1, 207-2, 207-3, 207-4

---

**SDG DI RIFERIMENTO**

SDG #5 – Garantire piena ed effettiva partecipazione femminile e pari opportunità di leadership ad ogni livello decisionale in ambito politico, economico e della vita pubblica (Target 5.5)

SDG #8 – Raggiungere standard più alti di produttività economica attraverso la diversificazione, il progresso tecnologico e l'innovazione, anche con particolare attenzione all'alto valore aggiunto e ai settori ad elevata intensità di lavoro (Target 8.2)

SDG #9 – Aumentare la ricerca scientifica, migliorare le capacità tecnologiche del settore industriale in tutti gli stati — in particolare in quelli in via di sviluppo — nonché incoraggiare le innovazioni e incrementare considerevolmente, entro il 2030, il numero di impiegati per ogni milione di persone, nel settore della ricerca e dello sviluppo e la spesa per la ricerca — sia pubblica che privata — e per lo sviluppo (Target 9.5)

SDG #16 – Ridurre sensibilmente la corruzione e gli abusi di potere in tutte le loro forme (Target 16.5)
Sviluppare a tutti i livelli istituzioni efficaci, responsabili e trasparenti (Target 16.6)
Garantire un processo decisionale responsabile, aperto a tutti, partecipativo e rappresentativo a tutti i livelli (Target 16.7)

## 1.1| Il contesto

Anche a seguito degli eventi inaspettati che il mondo ha dovuto affrontare nel corso degli ultimi anni, le tecnologie digitali hanno assunto un ruolo ancora più centrale per le organizzazioni e rappresentano oggi un elemento chiave per la crescita delle aziende, **accelerandone in modo significativo i cambiamenti organizzativi e generando numerose opportunità di sviluppo**. Al fine di adattarsi a un panorama in continua evoluzione, le aziende devono basare la creazione di valore sull'uso efficace di tecnologie all'avanguardia, basate sulla digitalizzazione per definire modelli di business innovativi.

Entro il 2027, si prevede che oltre il 50% dei budget IT nella maggior parte delle organizzazioni sarà destinato a connettività, sicurezza, calcolo ed elaborazione dati per abilitare servizi as-a-service e rendere smart i prodotti.

Inoltre, nel contesto di una crescente digitalizzazione, **nel 2025 oltre il 60% delle offerte IT richiederà l'utilizzo di piattaforme cloud-based** che in grado di consentire un'ampia automazione dei processi e favorire una notevole riduzione dei costi operativi[1].

È inoltre fondamentale sottolineare come il ritmo del cambiamento nel settore tecnologico sia aumentato esponenzialmente negli ultimi decenni. Per le aziende non è mai stato così importante reinventarsi per adattarsi alle mutevoli priorità e richieste dei clienti e dei dipendenti. Nei prossimi anni, **le aziende Tech ricopriranno un ruolo di primo piano nel supportare le imprese nell'integrazione e utilizzo di tecnologie innovative**, nell'ottica di una crescente digitalizzazione che caratterizza sempre di più la nostra società.

Sia le imprese che gli enti governativi si sono confrontati con una crescente necessità di potenziare la loro presenza digitale, sia in termini di offerta che di ottimizzazione dei processi interni. Questo ha reso l'interazione con clienti e dipendenti più agevole e senza soluzione di continuità.

Pertanto, l'integrazione del digitale non rappresenta solo un fattore chiave per ottenere un vantaggio competitivo, ma risulta cruciale per la stessa sopravvivenza delle aziende in ogni settore. Queste realtà saranno chiamate a ridefinire i propri servizi e funzionalità, abbracciando soluzioni tecnologicamente innovative.

Innestare tali tecnologie e funzionalità avanzate nel proprio modello di business rappresenta un elemento di elevata complessità, sia in termini di competenze tecnologiche richieste che di gestione della supply chain. Assume quindi grande valore anche la possibilità di **affidarsi a partner tecnologici altamente specializzati, in grado di fornire soluzioni hardware-software complete e personalizzate** (c.d. one-stop shops). In questo modo, i clienti possono beneficiare di tecnologie all'avanguardia, minimizzando allo stesso tempo il time-to-market e l'execution risk legato ai propri investimenti in tecnologia.

Nonostante le questioni geopolitiche e l'andamento dei principali indicatori macroeconomici abbiano impattato numerosi settori, negli ultimi anni è emerso che l'accesso a un'infrastruttura digitale non rappresenta più un privilegio, bensì una necessità imprescindibile.

Le attese sull'evoluzione del mercato tecnologico nel 2024 guardano alla rapida crescita del mercato APAC, dall'ampia richiesta di software, dalle molteplici possibilità dell'IA generativa e/o alla crescente necessità di innovazione sostenibile e digitale.

Inoltre, è prevista una generale ripresa dello scenario macroeconomico grazie alla progressiva **riduzione dei**

1 | IDC FutureScape: Worldwide IT Industry 2023 Predictions



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**prezzi dell'energia**, alla **ripresa delle catene di approvvigionamento** e alla **diminuzione dell'inflazione**. Si prevede che **la spesa tecnologica globale raggiungerà i 4.7 trilioni di dollari nel 2024, con una crescita del 5,3% rispetto al 2023**, con un significativo miglioramento rispetto al 3,5% dell'anno precedente[2].

Per le organizzazioni che desiderano distinguersi nelle operazioni data-driven, investire in progetti IoT si configura come elemento essenziale.

In questo scenario, la spesa in tecnologie IoT, nel 2023, da parte delle imprese è quantificata in oltre 200 miliardi di dollari per il solo mercato europeo.

**IoT Analytics prevede che il mercato IoT esprimerà un tasso di crescita annuale composto (CAGR) del 19,4% tra il 2022 e il 2027, fino a raggiungere i 483 miliardi di dollari**

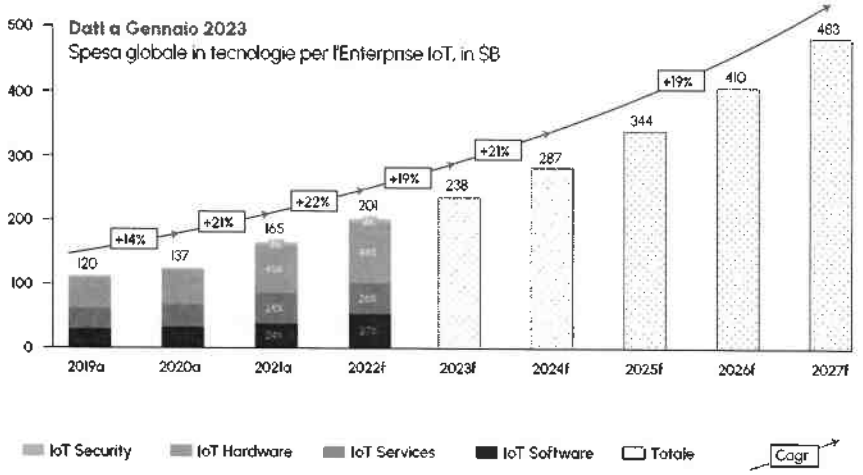



**Figura 1:** *Il mercato IoT 2019-2027*

**Il Green Deal europeo ed il pacchetto di iniziative "Fit for 55"**

L'innovazione digitale può rappresentare un driver di successo nel raggiungimento di una società, un ambiente ed un modello economico più virtuosi.

Anche con riferimento alle misure contenute nel Green Deal, le tecnologie sono intese come un fattore abilitante nell'affrontare le problematiche climatiche e le sfide ambientali in generale, al fine di sostenere la trasformazione dell'UE in un'economia moderna e competitiva, grazie ad esempio allo sviluppo di soluzioni di efficienza energetica, di circolarità e di mobilità sostenibile.

Da un punto di vista sociale, le innovazioni digitali possono se indirizzate correttamente, contribuire a garantire un accesso digitale ad un numero sempre maggiore di individui e, conseguentemente, di fruire in modo sempre più allargato di contenuti di informazione e per l'educazione.

2| Global Tech Spend in 2024, Forrester



Con riferimento alla sfera economica, infine, le tecnologie digitali possono ricoprire un ruolo importante nell'ottimizzazione dei processi produttivi in ottica di efficientamento nell'impiego di risorse naturali lungo tutta la catena del valore.

**Gli sviluppi futuri del settore[3]**

Infine, poiché i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile definiti dalle Nazioni Unite nell'Agenda 2030 sono intrinsecamente legati all'adozione di tecnologie sostenibili, si rilevano interessanti gli sviluppi futuri che le tecnologie digitali possono portare in ambito di sostenibilità ambientale e sociale:

1. Internet of Things (IoT) per la gestione di temi ambientali e sociali:
   - Implementazione di sistemi di allarme rapidi e diffusi (ad esempio, dispositivi collegati in rete – telefoni, computer, televisori che inviano avvisi di emergenza);
   - Dispositivi IoT per il monitoraggio della qualità dell'aria e della biodiversità;
   - Implementazione di sensori IoT per monitorare e gestire in tempo reale l'uso delle risorse, come acqua ed energia
2. Veicoli elettrici e mobilità sostenibile:
   - Sviluppi nella tecnologia delle batterie per veicoli elettrici, al fine di aumentarne l'autonomia e ridurne i tempi di ricarica;
   - Sviluppo di infrastrutture di ricarica intelligente e sistemi di gestione del traffico per promuovere la mobilità sostenibile.
3. Energie rinnovabili:
   - Miglioramento delle tecnologie di stoccaggio dell'energia per superare le sfide dell'intermittenza nell'approvvigionamento da fonti rinnovabili.
   - Crescita nell'efficienza e nella riduzione dei costi delle tecnologie per la produzione di energia da fonti rinnovabili (ad esempio, sviluppo delle "celle fotovoltaiche" per aumentare l'efficienza dei pannelli solari);
4. Intelligenza Artificiale (IA) per l'ottimizzazione ambientale:
   - Modellazione climatica per raffigurare e visualizzare le attuali condizioni climatiche;
   - Analisi dei rischi climatici, individuando l'esposizione delle catene del valore a tali rischi, e modellazione di sistemi predittivi volti a prevenire incidenti ambientali e gestire meglio le risorse naturali.
5. Realtà aumentata e virtuale per visualizzare gli impatti climatici, coinvolgendo gli utenti e contribuendo ad aumentare la consapevolezza e il coinvolgimento delle persone nei confronti delle sfide del cambiamento climatico.

Il lavoro che abbiamo svolto ai fini dello sviluppo e della redazione della DNF è partito dall'analisi del contesto e del settore in cui SECO opera. Nel documento sarà data evidenza del percorso che il Gruppo sta intraprendendo per rispondere a tali sfide.

3 | *Fonti*
Innovation and Adaptation in the Climate Crisis: Technology for the New Normal di World Economic Forum, gennaio 2024
10 Breakthrough Technologies 2024 di MIT Technology Review
CleanTech: che cosa sono e che ruolo svolgono per l'ESG di ESG360, dicembre 2023



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 1.2| Dalle origini al cambiamento

La storia di SECO ha origine in un garage degli Anni '70 ad Arezzo, dove Daniele Conti e Luciano Secciani, poco più che ventenni, si apprestano, senza saperlo, a inventare il domani.

Fin da bambini, condividono una **passione innata per l'elettronica** e uno spiccato spirito di intraprendenza. Crescendo insieme, tra circuiti elettronici e libri di scuola, capiscono che il loro hobby può trasformarsi in qualcosa di più grande. È così che, nell'aprile del 1979, SECO vede per la prima volta la luce come laboratorio di elettronica per diventare, in meno di 10 anni, un player già affermato nel settore dell'elettronica, in grado di sviluppare soluzioni che vanno dalla produzione di piccoli sistemi per i produttori di macchine orafe, fino a soluzioni standard e custom dedicate al mondo dei trasporti.

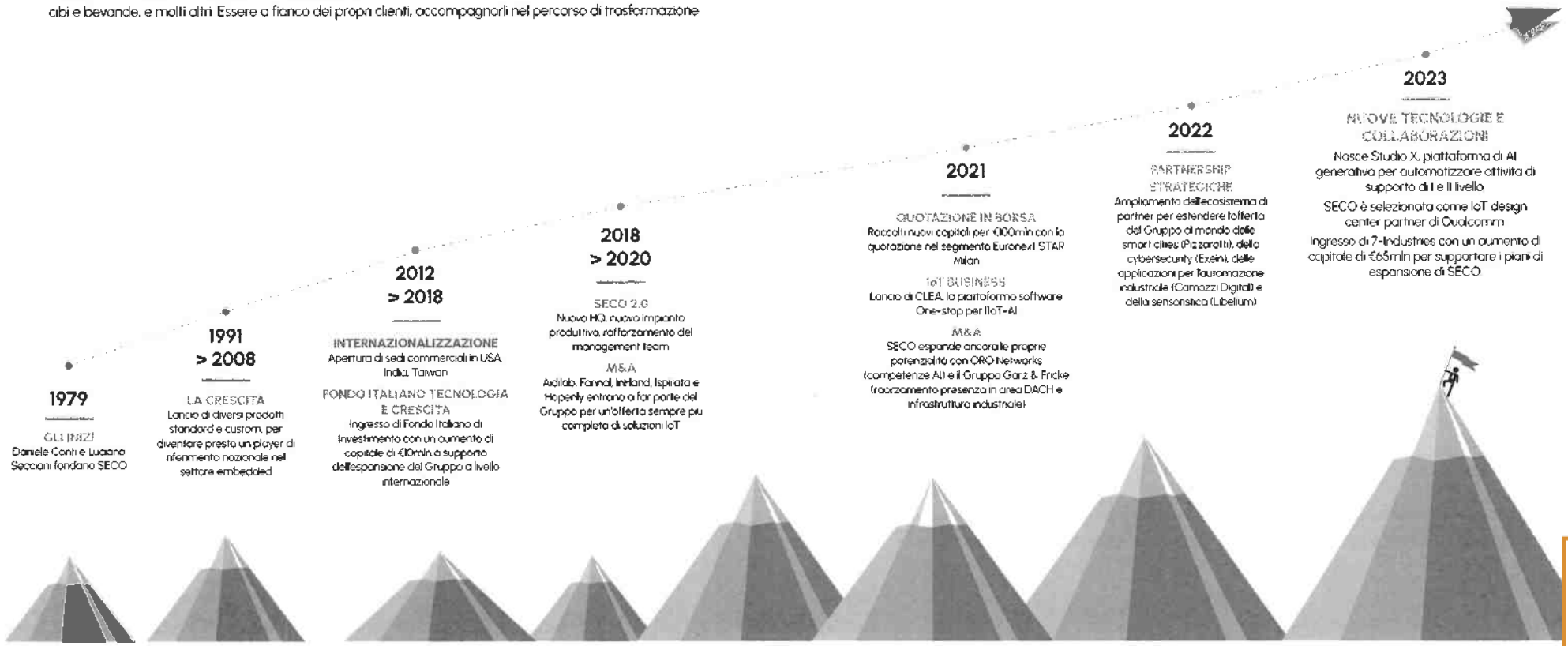
Successivamente, l'amore di Daniele e Luciano per i primi Personal Computer arrivati da oltreoceano porta alla nascita di **SECO SYSTEM 210, il primo computer targato SECO** che, presentato allo SMAU – la principale fiera italiana dedicata alle tecnologie dell'informazione e della comunicazione – riceve una nomination per il premio "Best Design" tra i prodotti più innovativi. Di lì a poco, arriva l'idea di trasferire l'esperienza acquisita con il PC nel contesto industriale: prende forma il primo PC industriale in formato euro card del pianeta.

A quel primo Personal Computer ha fatto seguito, negli anni, l'introduzione di numerose **soluzioni basate su computer miniaturizzati e sistemi dotati di pannelli touch**, che hanno consentito ai clienti di SECO di rendere "intelligenti" i propri dispositivi grazie alla digitalizzazione: queste tecnologie abilitano infatti gli oggetti a generare e processare dati, consentendo lo sviluppo e il lancio di nuove funzionalità a disposizione degli utilizzatori finali di prodotti quali macchinari industriali, attrezzature da palestra, macchine per l'erogazione di cibi e bevande, e molti altri. Essere a fianco dei propri clienti, accompagnarli nel percorso di trasformazione della propria offerta grazie alle tecnologie digitali è ciò che ha consentito a SECO di diventare oggi una **realtà che supera i 200 milioni di euro, con una solida base di oltre 450 clienti nel mondo ed un portafoglio di soluzioni hardware e software in continua evoluzione**.

Il Gruppo è oggi un punto di riferimento nell'ambito dell'alta tecnologia, nella miniaturizzazione dei computer e nei servizi di IoT ed Intelligenza Artificiale. Una realtà internazionale, con una presenza in **11 Paesi** ed una forte vocazione industriale. Gran parte della produzione è infatti svolta all'interno dei **5 stabilimenti produttivi** situati in Italia, Germania e Cina: una scelta strategica che si rivela vincente e che permette di offrire ai clienti un servizio ottimale presidiando direttamente il controllo degli standard qualitativi e, ancor di più in un contesto di mercato caratterizzato da difficoltà di approvvigionamento lungo la supply chain dei componenti, ottimizzando i tempi di consegna tramite la pianificazione interna delle attività di produzione.

Da quel garage degli anni '70 tutto è cambiato per SECO, ma come in quel lontano aprile del 1979, ancora oggi il team di SECO non smette mai di portare avanti il **desiderio di innovazione e di eccellenza**.

Figura 2: *Le principali tappe dell'evoluzione storica del Gruppo*




Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**IDENTITÀ**
Da oltre 40 anni, SECO è guidata dalla curiosità verso il domani, dalla sete di esplorazione e dal desiderio di offrire il meglio ai clienti.

**VISION**
Un futuro digitale, sostenibile e intelligente

**MISSION**
Creare tecnologie per dare forma a un futuro migliore.

**PROMISE**
Tecnologie End-to-End che trasformano possibilità in innovazione concreta



## I nostri valori

**PASSIONE**
Diamo sempre il massimo. Traduciamo le idee in azioni

**DINAMISMO**
Siamo sempre in cerca di nuove idee. Anticipiamo il cambiamento.

**RISPETTO**
Siamo guidati da lealtà, onestà e integrità. Lavoriamo per assicurare i più elevati standard qualitativi.

## Il nostro impegno

**Rispetto per i colleghi**
Crediamo nel valore della diversità e valorizziamo l'unicità del singolo

**Comunicazione e sorriso**
Esprimiamo passione, motivazione e gioia senza mai prevaricare l'interlocutore.

**Professionalità**
Ci impegniamo nella conoscenza e nell'applicazione degli standard d'eccellenza SECO

**Eccellenza**
Cerchiamo di anticipare le esigenze dei clienti e di andare oltre le loro aspettative.

**Team**
Raggiungiamo il successo grazie alle persone che ci stanno a fianco ogni giorno.

**Rispetto per l'ambiente**
Rispettiamo l'ambiente e siamo d'esempio anche con piccoli gesti quotidiani



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

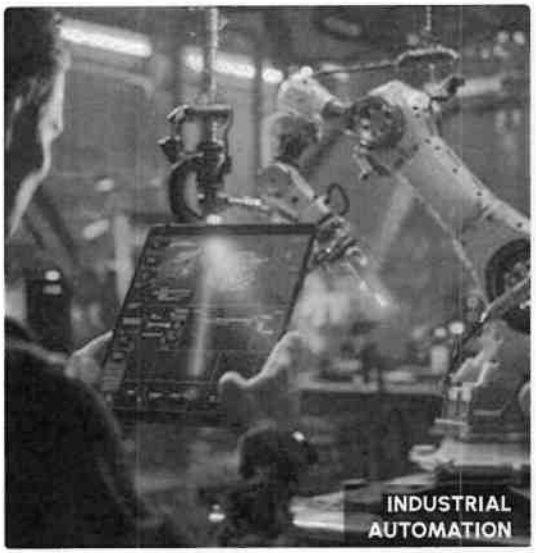
## 1.3| I settori in cui operiamo

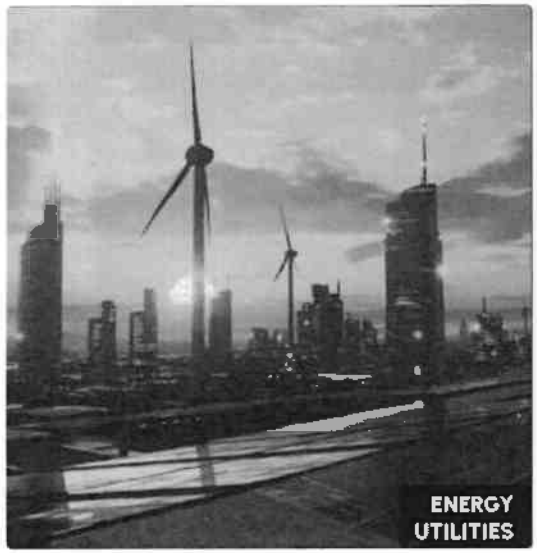
Operiamo per **aumentare il valore creato per i nostri stakeholder**, integrando la tecnologia nei prodotti dei nostri clienti. Conoscendo ed ascoltando le loro esigenze, lavoriamo per rendere intelligenti i loro dispositivi, dotandoli delle soluzioni tecnologiche più avanzate in termini di capacità di calcolo, data analytics, connettività, interoperabilità con altri dispositivi ed esperienza utente. In questo modo, abilitiamo i nostri clienti a trasformare il loro modello di business offrendo soluzioni altamente innovative, consentendo loro di concentrarsi esclusivamente sul proprio core business e facendo sì che la complessità tecnologica rappresenti per loro un'opportunità anziché un ostacolo.

Rendiamo questo possibile grazie a **soluzioni integrate e customizzate** basate su computer miniaturizzati, interfacce uomo-macchina e piattaforme software IoT-ready, plug-and-play e basate su algoritmi di Intelligenza Artificiale. In questo modo, abilitiamo l'interconnessione fra dispositivi che acquisiscono così la capacità di trasferire agli utilizzatori informazioni ad alto valore aggiunto, elaborabili in tempo reale.

Le nostre soluzioni sono personalizzabili in base alle esigenze dei nostri clienti e, grazie alla nostra esperienza in molteplici verticali, possono trovare applicazione in una vasta gamma di settori, tra cui ad esempio il **medicale**, l'**automazione industriale**, i **trasporti**, l'**infotainment**, le **smart cities**, l'**aerospaziale** e la **difesa**, il **fitness** e il **vending**.

Figura 3: *I mercati di riferimento di SECO*





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Negli ultimi anni abbiamo notato che esiste un enorme potenziale nella possibilità di analizzare in tempo reale i dati generati dai dispositivi in campo. In particolare, questi dati possono consentire, tramite algoritmi di Intelligenza Artificiale dedicati, di **prevenire il danneggiamento di un componente o lo spegnimento di una macchina, evidenziare anomalie di funzionamento, efficientare i consumi energetici o, ancora, personalizzare servizi ed offerte in base alle abitudini d'uso del cliente**. Infatti, oltre all'analisi dei dati, tali algoritmi sono in grado di elaborare insights, previsioni e suggerimenti ad hoc per il gestore e l'utilizzatore del dispositivo, per assisterlo nel proprio processo decisionale. Sfruttando il potenziale dei dati, è quindi possibile fornire al cliente soluzioni ad alto valore aggiunto, in grado sia di ottimizzare la struttura dei costi per attività come l'utilizzo o la manutenzione dei dispositivi installati, sia di servitizzare parte del proprio modello di business tramite l'offerta di servizi basati sull'intelligenza artificiale ai propri clienti ed utilizzatori finali di tali dispositivi.

In questo senso, algoritmi che consentano di elaborare grandi moli di dati provenienti da diverse fonti e di analizzarli in tempo reale restituendo al cliente un set di KPI personalizzati, rappresentano un elemento di grande valore oltreché una fonte di vantaggio competitivo potenzialmente decisiva per i loro utilizzatori.

Per questo motivo, con il lancio di **Clea** abbiamo deciso di ampliare ulteriormente la nostra gamma di prodotti lungo la catena del valore: **CLEA è una Platform as A Service** (Paas), ovvero una **soluzione di cloud computing ed Intelligenza Artificiale** alla quale i nostri clienti possono connettere i propri dispositivi, beneficiando della flessibilità offerta da un ambiente open source **in cui sviluppare, eseguire e gestire applicazioni personalizzate senza la complessità di dover creare da zero infrastrutture e piattaforme** normalmente associate a tali processi. L'offerta software si è arricchita ulteriormente nel 2023 con l'introduzione di **Studio X**, una nuova **piattaforma progettata per fornire servizi di supporto automatizzati**, di primo e secondo livello, **sfruttando le capacità dell'IA generativa**. Con questo strumento, gli OEM saranno in grado di offrire ai propri clienti assistenza in tempo reale e attraverso un'interfaccia conversazionale intuitiva tra utente e macchina.

Figura 4: *L'evoluzione nel tempo dell'offerta di SECO*

**1998**

**Lancio** del primo personal computer SECO sul mercato **SECO SYSTEM 210**

**1999**

Lancio del **PC touch all-in-one Ellipse** selezionato tra i prodotti più innovativi allo SMAU Industrial Design Award

**2008**

SECO, congatec e MSC **fondano il consorzio Qseven®** dando vita ad un **nuovo standard** nel campo dell'embedded

**2013 - 2018**

Lancio dei **prodotti UDOO su Kickstarter**, dedicati ai makers

**2021 - 2022**

Da **Hardware a Service company**

Cambio del modello di business grazie a **CLEA**, software suite per l'**IoT**, e **Studio X, piattaforma di IA generativa**, abilitando il collegamento tra hardware e cloud e **l'elaborazione in tempo reale** dei dati generati dai dispositivi sul campo mediante **algoritmi d'Intelligenza Artificiale**

**Oggi**

SECO oggi: leader a livello mondiale nei sistemi integrati. Con oltre 40 nuovi prodotti lanciati ogni anno, SECO è partner tecnologico di oltre 450 clienti Tier I





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 1.3.1| Le nostre soluzioni tecnologiche per settore

Sempre più settori industriali vedono oggi un crescente ricorso a dispositivi elettronici utilizzati nei più svariati campi di applicazione: dagli strumenti di misurazione ai dispositivi multimediali, fino ai dispositivi wearable e a quelli rinforzati (rugged) per resistere a particolari sollecitazioni e condizioni atmosferiche. Tali oggetti possono avere, in funzione del settore di applicazione e dello specifico caso d'uso, caratteristiche molto diversificate in termini di prestazioni, capacità di calcolo, connettività, compattezza, resistenza al calore e all'umidità, emissioni elettromagnetiche.

La **scalabilità** delle soluzioni, la loro **disponibilità a lungo termine**, la **cybersicurezza del dato** e l'**interoperabilità con altri dispositivi** e periferiche sono altri elementi in grado di impattare profondamente sulla qualità della soluzione disegnata dal cliente e, quindi, sulla trasformazione del suo modello di business e sul suo vantaggio competitivo.

Di seguito si riportano i principali settori nei quali siamo in grado di fornire soluzioni off-the-shelf, basate sui più diffusi standard di progettazione di computer industriali a livello mondiale, o personalizzate sulla base delle esigenze di uno specifico verticale o di un particolare cliente.

### Medicale

La produzione di dispositivi per il settore medicale[4] necessita di elevati standard di sicurezza e disponibilità a lungo termine delle tecnologie utilizzate, al fine di garantire la reperibilità dei prodotti per un periodo che può superare i 10 anni. Da oltre vent'anni lavoriamo con clienti del settore biomedicale e siamo certificati[5] ISO:13485[6] per il sistema di gestione della Qualità nella fornitura di dispositivi medici.

### Automazione industriale

L'automazione è un aspetto cruciale nelle industrie manifatturiere moderne, in cui è necessario implementare processi in grado di massimizzare la qualità di prodotto, migliorare l'efficienza e garantire la sicurezza degli operatori. Studiamo i nostri prodotti per supportare le imprese a raggiungere questi obiettivi, attraverso soluzioni basate su sistemi integrati e piattaforme personalizzabili e connesse che, rispondendo ai requisiti tecnico-dimensionali del cliente, consentano elevate performance e facilità d'uso. Accompagniamo i nostri clienti nell'innovazione di prodotto e servizio e del loro business model, ad esempio disegnando soluzioni per rendere intelligenti macchinari ed impianti di produzione, rendendoli connessi e dotandoli di sensori, abilitandoli ad utilizzare i dati di campo per predire malfunzionamenti, interventi manutentivi ed efficientare l'intero processo di produzione.

4 | Si specifica che SECO opera nel mercato in qualità di Contract Manufacturer e Distributore, non come Legal Manufacturer.

5 | Si specifica che la certificazione ISO:13485 era in possesso di PSM S.r.l. già dal 2008. Tale società è confluita in SECO S.p.A. a seguito dell'operazione di fusione avvenuta nel 2020.

6 | La certificazione, derivata dalla serie di standard relativa alla gestione della qualità ISO 9000, affronta lo sviluppo, l'implementazione e la manutenzione di un sistema di gestione della qualità ed è destinata a progettisti, produttori e distributori di dispositivi medici.



### Trasporti

Nel mercato dei trasporti, che richiede estrema affidabilità, garanzia della continuità di servizio e supporto a lungo termine, offriamo ai nostri clienti una vasta gamma di soluzioni integrate e modulari studiate per adattarsi a differenti applicazioni: dai computer di bordo alle scatole nere, passando per i sistemi di infotainment e di comunicazione per i passeggeri a bordo del mezzo di trasporto.

### Digital Signage

La comunicazione attraverso videoposter o cartellonistica digitale in spazi pubblici aperti o all'interno di edifici è in rapida crescita. Insieme ai nostri clienti, lavoriamo per rendere le interfacce utente sempre più intuitive, consentire la raccolta e la trasmissione di dati ad alto valore, integrando nei dispositivi funzionalità innovative come il riconoscimento vocale e facciale.

### Coffee & Vending

Il mondo del Coffee & Vending è in rapida crescita e richiede innovazioni costanti. La ricerca di interfacce sempre più intuitive ed una user experience sempre più coinvolgente. La sfida è quella di fornire un servizio continuativo in qualsiasi condizione, con la possibilità di aggiornare da remoto le macchine installate e di verificarne l'operatività in tempo reale, grazie a funzionalità di geolocalizzazione e manutenzione predittiva. Per i nostri clienti Coffee & Vending sviluppiamo soluzioni basate su interfacce touch intelligenti e modulari, realizzate in base alle specifiche esigenze tecniche, operative ed estetiche del cliente. Abilitiamo inoltre l'offerta di un'esperienza di acquisto completa e veloce, integrando nelle macchine sistemi di pagamento di ultima generazione.

### Smart Buildings & Smart Cities

Le tecnologie che rendono gli edifici e i nostri centri abitati sempre più intelligenti aprono le porte a numerose possibili applicazioni, tra cui colonnine di ricarica per veicoli elettrici, dispositivi di regolazione automatica della temperatura e della luminosità degli ambienti per una maggior efficienza energetica, soluzioni per la sicurezza stradale, il controllo del traffico e la rilevazione delle emissioni. Per tutto ciò e molto altro ancora collaboriamo con i nostri clienti per sviluppare smart device e soluzioni personalizzate di IoT e Intelligenza Artificiale.

### Energia & Utilities

Il mondo dell'Oil&Gas richiede un know how e una capacità d'ingegnerizzazione di prodotto altamente specializzati per via della complessità del settore, caratterizzato da impianti e macchinari eterogenei, installati nel corso del tempo e pertanto dotati di differenti apparati tecnologici. Le nostre soluzioni abilitano l'interoperabilità tra queste apparecchiature, assicurando il costante flusso di dati tra dispositivi e sensori presenti nei siti e nelle centrali operative, al fine di offrire nuovi importanti strumenti di monitoraggio per attività quali l'individuazione dei guasti, la manutenzione predittiva, la gas leak detection.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 1.4| Il modello di Business

Come mostrato nell'infografica che segue, il nostro modello di business pone **al centro i valori** del Gruppo, "passione, dinamismo e rispetto", e **l'attività di ricerca e sviluppo** svolta sia internamente che attraverso partnership con aziende tecnologiche e con istituti di ricerca e poli universitari in tutto il mondo[7].

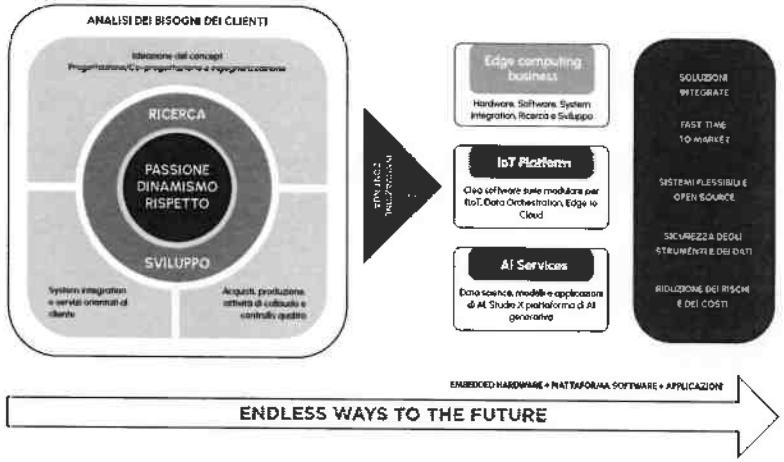



Figura 5. *Il modello di business di SECO*

La **catena del valore** è articolata in 3 fasi principali di tipo strategico e operativo, presidiate internamente dai nostri team di lavoro[8] che assicurano un monitoraggio costante delle diverse fasi del progetto.

La prima fase, ad alto valore strategico, consiste nella **progettazione o co-progettazione** delle nostre soluzioni basate su tecnologie hardware (edge computing) o software (IoT/AI): ascoltiamo i nostri clienti per comprenderne le esigenze, anticipandone i bisogni ed immaginando le soluzioni che meglio possano adattarsi alle loro necessità.

Validate insieme al cliente le specifiche preliminari della soluzione (**design win**), si passa alla fase di **ingegnerizzazione** che rappresenta lo stadio intermedio tra l'ideazione del prodotto e la sua effettiva realizzazione: ci occupiamo di industrializzare il prodotto, mettendo a punto una soluzione funzionale e personalizzabile sulla base dei requisiti definiti dal cliente in termini di, ad esempio:

- standard industriali di progettazione, fattori di forma, requisiti tecnici e dimensionali, materiali da utilizzare, certificazioni di processo e di prodotto (*per le soluzioni di edge computing*);
- infrastruttura per l'elaborazione e stoccaggio dei dati sull'edge o in cloud, frequenza di aggiornamento e storicizzazione dei data warehouse, requisiti e modalità di data collection e data orchestration, natura dei KPI da monitorare, azioni compiute dagli algoritmi di intelligenza artificiale (*per le soluzioni software di IoT/AI*).

In seguito, presidiamo direttamente tutte le fasi collegate al ciclo delle Operations e alla gestione della supply chain, dall'acquisto delle **materie prime e della componentistica** necessarie alla realizzazione del prodotto, alla **produzione**, della quale costituiscono parte integrante le attività di **collaudo** e di **controllo qualità**: ci impegniamo infatti ad assicurare degli standard qualitativi in linea sia con gli obiettivi che definiamo internamente, sia con le normative in vigore e gli standard certificativi eventualmente applicabili (ad esempio, la compliance alla certificazione ISO 13485 per la produzione di dispositivi biomedicali). In particolare, in questa fase siamo in grado di fornire servizi di verifica e validazione dell'integrità di segnale, pre-compliance certificativa, sviluppo di BIOS e firmware personalizzati, trattamenti di coating delle schede per assicurare ai nostri clienti un'offerta completa e adatta a tutte le loro esigenze.

L'ultima fase prevede le attività di **system integration** e il **supporto ai clienti** con servizi ad hoc orientati a rispondere alle loro esigenze. Dalle nostre linee produttive escono soluzioni hardware plug-and-play, già dotate di interfaccia touch HMI e connettività, predisposte per il collegamento a CLEA: in questo modo, i nostri prodotti possono essere integrati in modo rapido ed efficiente nelle soluzioni dei nostri clienti, minimizzandone lo sforzo di implementazione. Analogamente, per le soluzioni software il nostro team di sviluppatori e service designer si occupa di realizzare l'infrastruttura di IoT-AI, implementata secondo le specifiche definite in fase di progettazione e pronta per essere installata nei dispositivi del cliente.

Per rispondere alle diverse richieste del mercato, abbiamo quindi deciso di strutturarci secondo **tre principali linee di business**:

- **Edge computing**, dedicata allo sviluppo di soluzioni hardware integrate per trasformare i prodotti dei nostri clienti in dispositivi "intelligenti", abilitandoli a generare dati e fornire funzionalità avanzate di interazione uomo-macchina basate su touch display;
- **IoT Platform**, CLEA è la suite software per l'IoT, integrabile su differenti tipologie di hardware, su cui si basa la nostra offerta di piattaforme e infrastrutture standard e pronte all'uso per abilitare la gestione e il controllo della flotta di dispositivi, l'analisi e l'ottimizzazione dei dati di campo;
- **AI Services**, sviluppiamo soluzioni di AI e applicazioni di data science disegnate per sfruttare il potenziale dei dati generati dai dispositivi e implementare nuovi modelli di business.

Gli elementi chiave del **vantaggio competitivo** del nostro business model sono quindi la capacità di offrire ai nostri clienti **soluzioni integrate**, customizzate, end-to-end e **sicure**. Occupandoci di ogni fase del processo, siamo in grado di **ottimizzare i costi** e ridurre significativamente il **time-to-market** dei prodotti realizzati dai nostri clienti. Siamo sostenitori e propulsori dell'open innovation e lavoriamo con peer e partner per rispondere ai bisogni di aziende, istituzioni pubbliche e private attraverso la tecnologia, contribuendo a realizzare prodotti e soluzioni che contribuiscano ad automatizzare e rendere più sicuri i processi industriali, migliorando la qualità della vita delle persone.

[7] Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione "Ricerca, sviluppo e innovazione" del presente documento.

[8] Si specifica che a partire dal 2020 il Gruppo ha iniziato ad esternalizzare parzialmente alcune attività di produzione delle schede, avvalendosi di produttori esterni certificati. Questa scelta rientra nell'ottica di mantenimento, allo stesso tempo, della flessibilità dei processi produttivi e del pieno controllo degli standard qualitativi sulle fasi del processo produttivo a maggior valore per il cliente finale.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

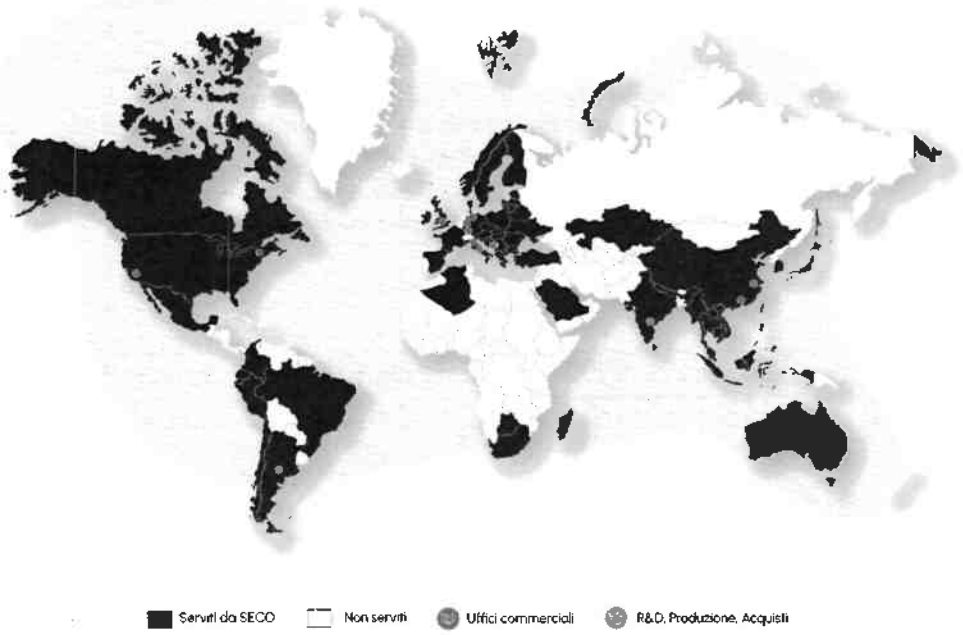



**Figura 6**: *Presenza geografica e mercati serviti*



## 1.5| La governance del Gruppo

**La corporate governance**

Il Gruppo è costituito dalla controllante SECO S.p.A. e dalle sue partecipate, come riportato nello schema che segue:

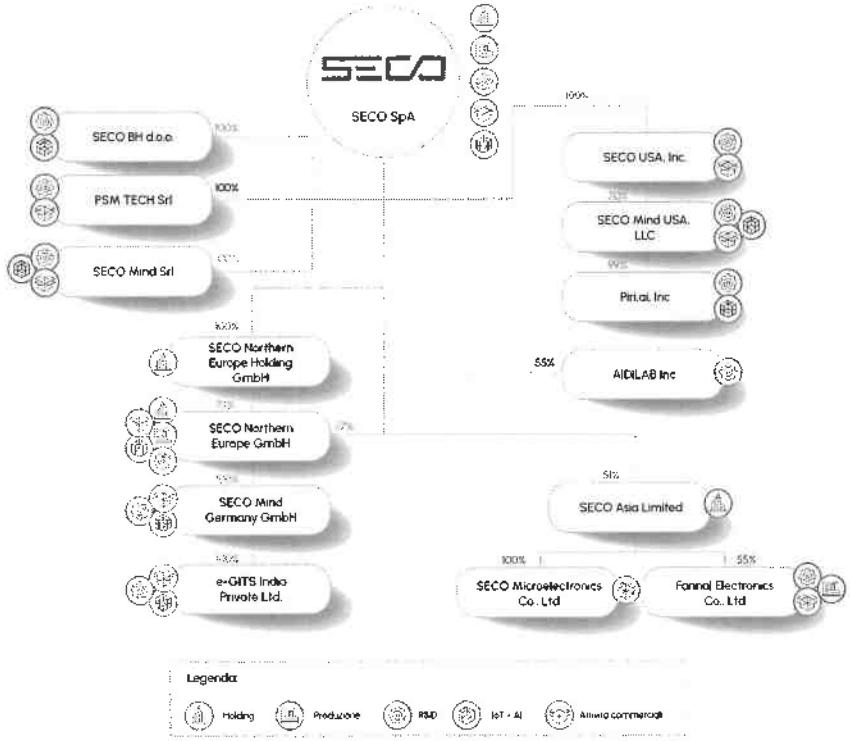



**Figura 7**: *Struttura del Gruppo*

Dal 5 maggio 2021 SECO S.p.A. è **quotata sul segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana S.p.A.** La quotazione ha consentito di raccogliere circa 100 milioni di Euro in aumento di capitale, da destinare al perfezionamento di operazioni di acquisizione per accelerare la crescita dimensionale ed incrementare ulteriormente la presenza internazionale e il portafoglio di soluzioni tecnologiche offerte dal Gruppo.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Al 31.12.2023, il capitale sociale di SECO è pari a 1.296.944,48 € suddiviso in 132.976.117 azioni ordinarie.

L'azionariato di SECO è proposto nel grafico sottostante.

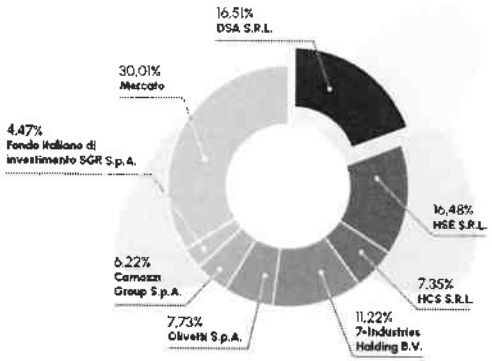



Figura 8: *L'azionariato di SECO*

Nel 2023 è stata approvata dal CdA di SECO S.p.A. una **politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti** di SECO volta a favorire la definizione, lo sviluppo e il mantenimento di forme di dialogo aperte, veritiere, trasparenti e continuative con azionisti, investitori – attuali e potenziali – e le altre categorie di stakeholder.

Il sistema di corporate governance aziendale è sviluppato sulla base del modello tradizionale di governo societario, strutturato in conformità alle disposizioni normative e alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina per le società quotate di Borsa Italiana S.p.A. cui la società aderisce.

La governance societaria si articola come rappresentato nella seguente illustrazione.

Figura 9: *Struttura della governance societaria*



SECO è amministrata da un **Consiglio di Amministrazione (CdA)**, composto da 11 membri il Presidente, il Chief Executive Officer (CEO) e 9 consiglieri di cui 6 non esecutivi e 3 indipendenti[9] [10].

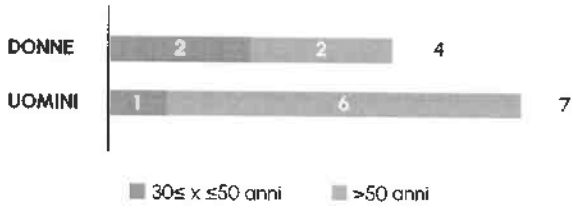



Figura 10: *Composizione del CdA per genere e fasce di età 2023*

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste[11] nel rispetto della disciplina pro tempore vigente in materia di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra generi. Gli Amministratori, che devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità, sono nominati per un periodo di 3 esercizi e sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri un **Presidente** che può eleggere un Vice Presidente, che lo sostituisce nei casi di assenza o impedimento. Il Presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare pro tempore vigente e dallo Statuto in vigore[12]. Il CdA, inoltre, su proposta del Presidente, nomina un **Segretario** anche estraneo alla Società.

Il Consiglio di Amministrazione, ed in particolare il CEO, sviluppano, approvano ed aggiornano le linee guida strategiche relative alla gestione delle tematiche ESG.

**Il Collegio Sindacale** è composto da 3 membri effettivi, di cui un Presidente e 2 membri effettivi, ai quali si aggiungono 2 supplenti, rieleggibili, nominati e funzionanti a norma di legge. I componenti del Collegio Sindacale restano in carica per 3 esercizi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio successivo alla nomina.

9 | Per indipendenza si fa riferimento alla definizione espressa nell'art. 147-ter del d.lgs 58/1998 e al Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A.

10 | In data 27 marzo 2023 è stata votata la nomina di Valentina Montanari e Tosja Zywietz, già cooptati dal CdA, quali amministratori della società, l'allargamento del CdA di SECO Spa e di nominare un nuovo consigliere di amministrazione nella persona di Emanuela Sala

11| Per maggiori informazioni consultare lo Statuto del Gruppo. Si specifica che il CdA è stato nominato dall'Assemblea 2021, e rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

12| Per maggiori informazioni consultare lo Statuto del Gruppo.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

### Etica e integrità nel business

La nostra cultura d'impresa si ispira al rispetto e all'osservanza dei **principi etici**, di **correttezza** e **trasparenza**. A tal fine, con la consapevolezza dell'esigenza di un miglioramento continuo dei nostri presidi interni ed esterni, ci siamo dotati dei seguenti strumenti[13].

*Figura 11: I nostri strumenti a garanzia dell'integrità di business*

**Il Modello di organizzazione e di gestione ex d.lgs. 231/2001**, aggiornato a novembre 2020, è stato adottato al fine di prevenire la commissione degli illeciti rilevanti ai sensi del Decreto e, conseguentemente, la responsabilità amministrativa della Società. Il Modello contiene una "Parte generale" che descrive i contenuti del Decreto, gli obiettivi ed il funzionamento del Modello, i compiti dell'Organismo di Vigilanza (OdV), nonché indica le misure poste a presidio del Modello. La "Parte speciale" individua invece i processi sensibili a rischio-reato e definisce i protocolli preventivi per la mitigazione del relativo livello di rischio, suddivisi in base alla tipologia di reato.

L'**Organismo di Vigilanza** viene nominato dal CdA che ne definisce anche la durata in carica (rinnovabile) e il relativo compenso. Allo stesso, cui è garantita l'indipendenza gerarchico-funzionale dal vertice aziendale, onde assicurarne la massima effettività ed imparzialità di giudizio, è demandato il compito di vigilare sul funzionamento, sull'attuazione, sull'efficacia e sull'osservanza del Modello così come stabilito dal d.lgs. 231/2001.

Nel corso del 2023, l'OdV ha presentato un **piano di controlli**, che è stato interamente svolto con riferimento all'anno 2023, con il supporto di alcuni consulenti esterni. Inoltre, sono state predisposte delle apposite checklist e sono state svolte delle interviste strutturate, al fine di presidiare le seguenti aree tematiche: risorse umane, cybersecurity, ambiente e sicurezza, acquisti. Per ognuno di questi aspetti sono stati rilevati dei potenziali punti di miglioramento, ma non sono state riscontrate criticità.

L'OdV dev'essere informato dai destinatari del Modello in merito a qualsiasi circostanza inerente all'attuazione e/o il rispetto del Modello o comunque in relazione a tutti gli eventi che potrebbero, anche solo potenzialmente, generare la responsabilità di SECO ai sensi del Decreto. Per tale ragione, e per agevolare i flussi informativi tra i destinatari e l'OdV, sono state istituite **apposite linee di comunicazione dedicate** attraverso cui i destinatari possono inviare informazioni, dati, documenti e segnalazioni, anche in forma anonima (rif. sezione "La procedura di whistleblowing" del presente documento).

13 | Per maggiori informazioni ed eventuali approfondimenti è possibile consultare i documenti nella loro versione integrale alla sezione Corporate Governance del sito web del Gruppo.



### Il Codice Etico

Il Codice Etico (di seguito anche "Codice") è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 dicembre 2018 ed è parte integrante e sostanziale del sistema dei valori e delle regole approfonditi nel Modello; esso definisce le linee di condotta per il rispetto dei requisiti etici e legali del Gruppo.

L'impegno del Gruppo risiede nella volontà di rendere facilmente accessibile il documento a tutti i destinatari, al fine di garantire che tutti coloro che operano per conto e/o nell'interesse di SECO osservino e facciano osservare ai propri interlocutori, siano essi interni o esterni alla Società, un comportamento conforme ai principi di **integrità, correttezza e imparzialità** e che assicuri la **trasparenza** delle azioni[14].

Il Codice disciplina anche le seguenti tematiche: la tutela dell'incolumità personale e il rispetto dei diritti umani; la tutela dei dipendenti dal punto di vista delle pari opportunità occupazionali, della salute e della sicurezza sul lavoro; la tutela del patrimonio aziendale; il rispetto dell'ambiente, i rapporti con i fornitori, i clienti e con la pubblica amministrazione; l'anticorruzione, l'antiriciclaggio, i conflitti di interesse; i controlli interni, la tracciabilità delle transazioni; la riservatezza delle informazioni e la trasparenza e veridicità nelle comunicazioni; la protezione dei dati al fine di salvaguardarne la riservatezza e infine il sistema disciplinare che regola le violazioni del Codice e i canali per la segnalazione di eventuali inadempimenti.

Con riferimento alla **promozione e all'adozione di regole e controlli interni volti a prevenire e ridurre al minimo il rischio di fenomeni corruttivi**, nel rispetto della normativa e delle determinazioni vigenti in materia di anticorruzione, tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, i dirigenti ed i dipendenti del Gruppo sono tenuti a segnalare, all'inizio del rapporto e nel corso di svolgimento dello stesso, eventuali legami di parentela o affinità (incluso il coniuge ed il convivente) sussistenti con dirigenti e/o dipendenti delle Pubbliche Amministrazioni.

Promuoviamo l'adozione di specifiche misure finalizzate a contrastare e impedire la prestazione di attività lavorativa, in qualsiasi forma, da parte di ex dipendenti o collaboratori della Pubblica Amministrazione che, negli ultimi tre anni di servizio e prima della cessazione del rapporto con la medesima, abbiano ricoperto funzioni con poteri autoritativi o negoziali nei confronti di SECO (c.d. "Pantouflage").

La divulgazione e la comunicazione riguardanti le politiche di anticorruzione dell'organizzazione e le procedure in atto, la diffusione del Codice Etico e la formazione in materia di anticorruzione rappresentano degli ulteriori pilastri nel contesto delle misure implementate dalla Società per contrastare la corruzione in ogni sua forma.

Nel triennio il 100% dei membri del CdA della capogruppo ha ricevuto comunicazione sulle politiche e procedure adottate dal Gruppo in materia di anticorruzione. In particolare, sono stati condivisi il Modello Organizzativo e il Codice Etico aggiornati.

Con riferimento alla capogruppo SECO S.p.A., la formazione in merito al Modello Organizzativo e alle politiche e procedure adottate dal Gruppo in materia di anticorruzione è condotta tramite una piattaforma e-learning aziendale. Tale modalità è stata adottata a partire dal mese di aprile 2022, sostituendo la modalità di formazione in presenza che, precedentemente allo scoppio della pandemia da Covid-19, veniva erogata con cadenza periodica ai dipendenti di nuova assunzione. Alla data del 31 dicembre 2023, circa l'80% dei dipendenti presenti nella capogruppo ha completato tale attività di formazione[15].

Per quanto riguarda l'attività di formazione si rimanda alle specifiche nella sezione "Approfondimenti tecnici".

14 | Il Codice Etico è reso disponibile sul sito internet di SECO ed è consultabile al seguente link.

15 | Tale indicatore è calcolato tenendo conto anche dei dipendenti che hanno lasciato l'azienda nel corso dell'anno. Per un maggior livello di dettaglio consultare le tabelle inserite all'interno degli "Approfondimenti tecnici".



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**La procedura di whistleblowing**

Nel corso del 2023 è stata aggiornata la procedura di whistleblowing in osservanza delle previsioni di cui al D.lgs. 24/2023, che ha recepito la Direttiva (UE) 2019/1937 riguardante la protezione delle persone che segnalano violazioni di disposizioni normative nazionali o dell'Unione europea.

Tale decreto amplia le tutele in caso di segnalazioni di illeciti, estendendo l'ambito applicativo soggettivo e oggettivo, nonché le procedure per preservare i soggetti segnalanti da possibili ritorsioni. I soggetti che rientrano nell'ambito applicativo delle nuove norme sono tenuti infatti a predisporre non soltanto canali interni di veicolazione delle informazioni, ma, soprattutto, che questi garantiscano **adeguati standard di sicurezza** per tutelare l'identità dei segnalanti.

La procedura così aggiornata trova applicazione alle società italiane del gruppo SECO, nello specifico la capogruppo SECO SpA e le controllate PSM Tech Srl e SECO Mind Srl, con l'obiettivo di regolamentare il processo di gestione delle segnalazioni nel rispetto della normativa in materia di privacy e delle tutele previste dalla legge, in particolare dal succitato decreto.

La procedura individua i soggetti che possono effettuare una segnalazione, nonché le fattispecie che ne possono costituire l'oggetto, con particolare riferimento a:

- illeciti amministrativi, contabili, civili o penali;
- condotte illecite rilevanti ai sensi del decreto legislativo 28 giugno 2001, n. 231, o violazioni dei modelli di organizzazione e gestione adottati da ciascuna società del Gruppo;
- illeciti commessi in violazione della normativa dell'UE indicata nell'allegato 1 del Decreto e di tutte le disposizioni nazionali che ne danno attuazione;
- atti od omissioni che ledono gli interessi finanziari dell'Unione;
- atti od omissioni riguardanti il mercato interno;
- atti o comportamenti che vanificano l'oggetto o la finalità delle disposizioni di cui agli atti dell'Unione.

Ai sensi della procedura, la segnalazione può essere effettuata, tramite una procedura di compilazione guidata, tramite un'**apposita piattaforma accessibile dal sito web aziendale**. Sono inoltre disciplinate le modalità attraverso cui la segnalazione può essere effettuata utilizzando un **canale esterno (ANAC)** ovvero tramite la **divulgazione pubblica** (stampa, mezzi elettronici o mezzi di diffusione in grado di raggiungere un numero elevato di persone).

La gestione delle segnalazioni è affidata:

- per la Capogruppo SECO SpA ad un comitato interno in composizione collegiale composto dai direttori delle funzioni Affari Legali e Risorse Umane, oltre al presidente dell'OdV;
- per le società affiliate PSM TECH Srl e SECO Mind Srl all' OdV.

È inoltre previsto che in ogni fase successiva alla segnalazione siano tutelati la riservatezza dell'identità del segnalante e gli elementi della segnalazione effettuata.

Per ulteriori approfondimenti si rimanda alla procedura di segnalazione delle violazioni disponibile al link https://www.seco.com/it/Whistleblowing.

Al 31 dicembre 2023 **non risultano procedimenti aperti a seguito di segnalazioni pervenute** tramite i canali sopra indicati.



**Il sistema di controllo interno e gestione dei rischi**

Dedichiamo la massima cura nella definizione delle strutture organizzative interne e delle procedure operative per assicurare **l'efficienza**, **l'efficacia** e la **massima trasparenza** nella gestione delle attività aziendali e nell'attribuzione delle responsabilità operative e di vertice. Ci siamo dotati di sistemi di controllo interno costituiti da regole, procedure, protocolli e strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle politiche aziendali e il buon funzionamento di ciascuna delle società del Gruppo, in coerenza con le strategie e gli obiettivi sociali e avente la finalità di rilevare, verificare e analizzare i rischi tipici connessi alle nostre attività.

La nostra organizzazione è supportata da un **Sistema di Gestione Qualità certificato e integrato**, improntato su un approccio di **risk-based thinking** ed elaborato in conformità ai parametri dalle certificazioni ISO 9001:2015[16], ISO 14001: 2015[17], ISO 13485:2016[18], ISO 27001:2013[19] e ISO 45001:2018[20].

In particolare, SECO S.p.A. ha elaborato un Manuale Integrato della Qualità che individua, tra gli altri, le modalità e il contenuto del documento di analisi del contesto e di valutazione dei rischi.

La valutazione dei rischi è basata sull'**analisi di contesto** in cui il Gruppo opera, prendendo in considerazione **7 dimensioni**, economico-finanziaria, sociale interna, tecnologica-infrastrutturale, organizzativa-operativa, normativa, competitiva e di mercato. Per ognuna di esse conduciamo un'approfondita analisi per identificarne i **principali contenuti** in relazione alle informazioni e ai dati del Gruppo, gli **stakeholder interni ed esterni** che sono coinvolti nella dimensione del contesto e le loro aspettative; infine, sono individuati i **rischi e le opportunità**.

*Figura 12: Le fasi della procedura di valutazione dei rischi*

A ciascun rischio è assegnato un **coefficiente di impatto** determinato sulla dimensione percepita di **gravità** (livello di perdita in termini di denaro e/o tempo) e di **probabilità** (0%-100%) di manifestazione del fenomeno. Sono quindi individuati i **presidi gestionali e le azioni**, già in essere o che potrebbero essere implementate, per **mitigarne l'impatto**.

16 | Ottenuta nel 2004 per SECO S.p.A. ed estesa alla società controllata SECO USA Inc. nel 2020; limitatamente alle procedure commerciali e di gestione del cliente, inoltre, tale certificazione è stata ottenuta dalle società PSM Tech S.r.l., Fannal Electronics Co., Ltd. e SECO Northern Europe GmbH.

17 | Ottenuta nel 2020 per SECO S.p.A. e nel 2019 da parte di Fannal Electronics. Anche la società SECO Northern Europe GmbH è provvista di tale certificazione.

18 | Ottenuta nel 2020 per SECO S.p.A.

19 | Ottenuta nel 2021 per SECO S.p.A., certificato corporate esteso anche a PSM Tech S.r.l. e SECO Mind S.r.l.

20 | Ottenuta nel 2022 per SECO S.p.A. (copre le sedi di Arezzo, Tregozzano, Siena e Rho) e nel 2022 per Fannal Electronics



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Grazie all'aggiornamento costante dell'analisi in base al modificarsi del contesto di mercato e all'evolversi della struttura societaria, è possibile confrontare i coefficienti di impatto e verificare i trend, in crescita o diminuzione del livello di rischio e conseguentemente adottare le misure più idonee.

A tal proposito abbiamo condotto un'analisi volta all'individuazione di rischi e opportunità connessi ad ogni tematica materiale, le relative modalità di gestione sono trattate all'interno dei capitoli di riferimento. Inoltre, nelle copertine di capitolo del presente documento, è stata data visibilità dei rischi e delle opportunità connesse alle tematiche materiali ivi trattate.

## Tutela e salvaguardia dei diritti umani

La tutela e il rispetto dei diritti umani sono tra i principali principi riportati nel nostro Codice Etico e guidano la condotta del nostro business. La tutela dell'incolumità personale e individuale di tutti coloro che operano e/o collaborano con SECO è centrale nel nostro impegno verso la salvaguardia dei diritti umani.

Nel 2022 abbiamo inoltre adottato una nuova policy relativa alla gestione dei c.d. "conflict minerals", un ulteriore presidio per implementare pratiche di approvvigionamento responsabile e improntate al rispetto per i diritti umani lungo tutta la nostra catena di fornitura.

Nell'infografica sottostante sono rappresentate le principali dimensioni connesse ai diritti universali dell'uomo presidiate dal Gruppo. Maggiori informazione sono riportate nei capitoli di riferimento.

*Figura 13: Le nostre aree d'azione per la tutela dei diritti umani*



## 1.6| Ricerca, sviluppo e innovazione

Ogni giorno lavoriamo per rimanere all'avanguardia dell'innovazione, mettendo creatività e passione al centro delle nostre azioni quotidiane: il nostro obiettivo è di mettere a disposizione dei nostri clienti gli strumenti tecnologici per affrontare le sfide del futuro cogliendo le opportunità offerte dalla digitalizzazione, trasformando il proprio modello di business e proponendo soluzioni di valore per gli utilizzatori finali dei propri prodotti.

**Investiamo continuamente nei nostri processi di ricerca e sviluppo** e nelle nostre **persone** e collaboriamo **con alcuni dei player di riferimento nel mondo dell'Edge computing e dell'Intelligenza Artificiale**, coinvolgendo anche importanti centri di ricerca ed università in tutto il mondo.

In particolare, SECO partecipa con cadenza regolare a **programmi di Early Access** organizzati da alcuni dei più importanti silicon makers al mondo accedendo, diversi mesi prima della loro immissione sul mercato di massa, alle soluzioni tecnologiche di più recente progettazione.

Grazie a questo "accesso prioritario", siamo in grado di effettuare test e sviluppi preliminari sulle tecnologie che in futuro troveranno applicazione nei nostri prodotti, restituendo ai nostri partner dei feedback in merito ad eventuali criticità e maturando, allo stesso tempo, una conoscenza approfondita dei nuovi prodotti con largo anticipo rispetto ai nostri competitors. Ciò ci consente di ridurre significativamente il time-to-market delle soluzioni che progettiamo, integrando queste tecnologie, per i nostri clienti.

Negli ultimi anni abbiamo inoltre accelerato il nostro percorso di crescita completando delle **acquisizioni societarie** e stringendo delle **partnership strategiche** per poter integrare le nostre competenze e mettere a punto soluzioni tecnologiche di livello sempre più elevato.

Il 2023 ha visto la creazione di **tre nuove partnership** strategiche con Google Cloud, Qualcomm Technologies e Axelera AI.

Con il lancio di una soluzione per il mercato europeo che prevede **l'implementazione di Clea sul Google Cloud Marketplace**, gli utenti di Google Cloud potranno utilizzare CLEA unitamente ai servizi di intelligenza artificiale di Google Cloud, che saranno nativamente integrati con CLEA. Sfruttando le informazioni provenienti da tutte le fonti di dato dell'azienda, tra cui ERP, CRM, MES e dispositivi collocati sul campo, gli utilizzatori potranno agevolmente gestire i dati e generarne degli insight.

**SECO è stata designata come IIoT design center partner di Qualcomm Technologies** e si occuperà di sviluppare alcuni reference design di soluzioni hardware off-the-shelf per il mondo dell'Industrial IoT, dedicate principalmente a clienti OEM e basate su processori di Qualcomm Technologies. Qualcomm Technologies fornirà supporto a SECO nello sviluppo di tali prodotti al fine di accelerarne il time to market, nonché facilitare l'integrazione della propria componentistica.

Tramite un **accesso privilegiato alla tecnologia di Axelera AI**, in qualità di unico sviluppatore per l'Europa di soluzioni di edge AI, SECO sta lavorando alla progettazione di una development board e di un modulo basato su uno standard form factor, introducendo così nel proprio catalogo un prodotto dedicato all'innovativo segmento della computer vision.

Il 2023 ha visto il lancio di 30 nuovi prodotti, di cui 21 dedicati ad applicazioni custom per specifici clienti e 9 soluzioni off-the-shelf con molteplici campi di utilizzo.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

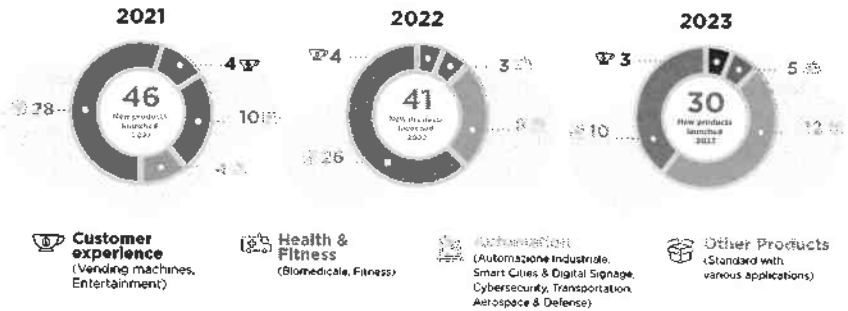



Figura 14: *Prodotti lanciati nel 2023 per ambito di applicazione*

## 1.6.1| Investimenti in R&D

Il contesto nel quale operiamo è veloce e dinamico, in continua evoluzione e soggetto ad una forte spinta all'innovazione da parte di tutti gli operatori del settore. La rapidità con cui il nostro mercato si muove può rendere rapidamente obsoleto ciò che fino a quel momento ha rappresentato un elemento di novità e di vantaggio competitivo. Per rimanere all'avanguardia dell'innovazione tecnologica, **investiamo continuamente in infrastrutture di ricerca e sviluppo, e in professionisti con competenze altamente specializzate**, ma che allo stesso tempo sappiano muoversi all'interno di team interfunzionali per combinare le diverse capacità ed esperienze necessarie a rispondere rapidamente ed efficacemente ad ogni esigenza del mercato.

Il nostro desiderio di essere propulsori di avanguardie tecnologiche ci ha portato a sviluppare un portafoglio sempre più ampio di prodotti adatti alle più disparate applicazioni in ambito B2B.

In particolare, negli ultimi anni abbiamo lavorato per aumentare il valore della nostra offerta per il cliente, dotando i prodotti di funzionalità aggiuntive e integrando tecnologie diverse, fornendo ai nostri partner soluzioni end-to-end basate su computer miniaturizzati, touch display, software di interconnessione hardware-software fino a soluzioni di data analytics.

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|
| Quota di fatturato destinata ad investimenti R&D (%) | 10% | 7% | 7% |
| Dipendenti dedicati ad attività R&D (%) | 30% | 33% | 32% |

Figura 15: *Investimenti in Ricerca e Sviluppo*

Nel corso del 2023 abbiamo destinato il **7% del nostro fatturato** e abbiamo dedicato **più del 30% dei nostri dipendenti all'attività di ricerca e sviluppo**. Abbiamo investito nella progettazione di nuovi prodotti e soluzioni da commercializzare sul mercato, nel co-sviluppo e co-engineering di prodotti e soluzioni personalizzate lavorando a stretto contatto con i nostri clienti. In particolare, circa il 12% delle nostre persone lavorano quotidianamente allo sviluppo di tecnologie e soluzioni software e di IA.



Grazie all'**integrazione**, al **lavoro coordinato** e al **know-how altamente specializzato** delle diverse funzioni all'interno del Gruppo, siamo in grado di gestire con **tempestività ed efficienza** tutte le fasi del progetto. In particolare, per quanto riguarda la fase di ricerca e sviluppo, al fine di formalizzare i diversi stadi del processo e il contributo di ogni stakeholder coinvolto, abbiamo definito delle **procedure di "New Product Development"** che, a seconda della tipologia di prodotto (standard, semi-custom o custom), **stabiliscono le responsabilità e le interazioni** sia tra gli Stakeholder interni, come i dipartimenti che presidiano ogni fase del progetto, sia verso gli Stakeholder esterni, come clienti o fornitori. La procedura è accompagnata da istruzioni operative, ricomprendenti i dettagli per ogni attività, consentendoci di massimizzare il contributo di ciascuno e assicurare elevati livelli di efficienza e time-to-market.

Nel 2023, SECO ha proseguito il proprio percorso di **miglioramento continuo**, promuovendo **l'armonizzazione dei processi di design**, con la **realizzazione di una tool chain armonizzata**, e la diffusione di best practice comuni all'interno delle realtà di più recente acquisizione, con particolare riferimento alle aree di project management, gestione della roadmap, qualità di prodotto e di processo. Tale percorso genera vantaggi in termini di condivisione delle risorse, con minimizzazione del rischio e riduzione del time to market del Gruppo.

## 1.6.2| Collaborazione con Peers e Organismi del settore

La nostra offerta di prodotto si divide in prodotti standard, semi-custom e custom, per una gamma completa di soluzioni hardware e software adatte a ogni esigenza.

**I prodotti standard** sono basati sugli standard di progettazione maggiormente diffusi nel mondo industriale, assicurando continuità in termini di design, ingegnerizzazione, dimensioni e fattori di forma. In questo modo, è possibile garantire agli utilizzatori una disponibilità di prodotto a **lungo termine** ed **elevata scalabilità** degli investimenti in ricerca e sviluppo effettuati dal cliente. Queste soluzioni possono essere integrate all'interno di sistemi più complessi, plug-and-play e pronti per essere inseriti nel prodotto finale del cliente.

A seconda delle specifiche richieste, i nostri prodotti possono essere sviluppati sulla base di specifici **form factors e standard di progettazione**, che SECO ha contribuito a cofondare, partecipando attivamente ad alcuni dei principali organismi di standardizzazione dei fattori di forma utilizzati oggi sul mercato. Il fattore di forma riguarda le specifiche di progettazione hardware dei dispositivi, in particolare delle schede elettroniche, definendone e prescrivendone le dimensioni e la forma, oltre ad altre specifiche regole di design fisico dei componenti impiegati.

Queste regole sono codificate e standardizzate da Organismi di standardizzazione. Tra i più affermati a livello mondiale si annoverano:

SGET STANDARDIZATION GROUP FOR EMBEDDED TECHNOLOGIES

PICMG PCI INDUSTRIAL COMPUTER MANUFACTURERS GROUP

di cui SECO è membro fondatore, e da quali si deve la nascita di alcuni degli standard più diffusi, tra cui:

COM Express COM-HPC LTVEON SMARC



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

invece, per quanto riguarda i **prodotti custom o semi-custom**, solitamente il processo si basa su un **lavoro sinergico tra il nostro team ricerca e sviluppo e quello del nostro cliente**: i due team cooperano per definire le caratteristiche tecniche, prestazionali, dimensionali e di design della soluzione.

Siamo il **partner nella digitalizzazione dell'offerta dei nostri clienti**, attraverso le nostre capacità di innovazione e integrazione, unite alla pluriennale esperienza di personalizzazione in numerosi settori industriali. siamo in grado di **ridurre** significativamente il **time-to-market** della soluzione sviluppata, che viene disegnata per rispondere alle specifiche esigenze del cliente. Prende così vita una relazione pluriennale, win-win e capace di generare valore per entrambe le parti.

## 1.6.3| Le nostre tecnologie al servizio di business sostenibili

Generare dati dai dispositivi ed analizzarli in tempo reale apre le porte a molteplici applicazioni in grado di automatizzare numerosi processi ed attività svolte ogni giorno in ambito industriale e B2B, efficientando i processi produttivi, riducendo gli scarti di prodotto e, in ultima analisi, ottimizzando l'uso delle risorse e il consumo di energia.

Nel corso del 2023, **oltre il 90% del nostro fatturato è stato generato da prodotti in grado di abilitare o accelerare funzionalità** come:

- **Manutenzione predittiva**: la previsione di possibili guasti a specifici componenti consente di pianificare le operazioni di manutenzione, così da poter effettuare interventi mirati anziché sostituire l'intero dispositivo, ottimizzando allo stesso tempo gli spostamenti del personale di assistenza;
- **Monitoraggio dei consumi energetici**: regolazione, in base alle modalità di utilizzo, della temperatura o dell'illuminazione di un ambiente commerciale, industriale o residenziale, gestione del tempo di accensione o spegnimento di un dispositivo;
- **Riduzione degli scarti**: miglioramento della qualità di processo tramite l'automazione delle operazioni industriali e il monitoraggio in tempo reale delle attività di produzione;
- **Fault detection**: monitoraggio dello stato di funzionamento del dispositivo per individuare anomalie di funzionamento e prevenirne guasti o interruzioni di servizio;
- **Functional Safety**: implementazione automatica di una serie di azioni di protezione per mitigare, a seguito dell'individuazione di un guasto o anomalia di funzionamento di un dispositivo, il rischio di danni a persone o cose;
- **Ottimizzazione della logistica**: definizione del percorso più efficiente, gestione del livello di saturazione di mezzi e magazzini, pianificazione delle attività di manutenzione e rifornimento presso i clienti;
- **Monitoraggio dei parametri biometrici e diagnostica avanzata**: analisi in tempo reale di indicatori per controllare lo stato di salute di pazienti o atleti durante visite specialistiche, esami di laboratorio o prestazioni sportive.

Tutti i nostri prodotti, favorendo la trasformazione digitale dei dispositivi e dei processi industriali, rendono possibile il lancio di nuove applicazioni a valore aggiunto per il cliente, in grado di offrire, al contempo, significative opportunità di sviluppo sostenibile. Alcune delle soluzioni che abbiamo recentemente lanciato o contribuito a sviluppare costituiscono un concreto esempio di come alla **transizione digitale** possano legarsi **tangibili benefici di controllo e riduzione delle emissioni, prolungamento della vita utile dei dispositivi, utilizzo efficiente delle risorse naturali ed automazione dei processi industriali**.



**Easy Edge**, ad esempio, è un microcontroller pensato per il retrofitting di qualsiasi dispositivo non dotato di computer miniaturizzato di ultima generazione, abilitandone il rapido collegamento alla rete e la piena integrazione a CLEA. Usufruendo di tutti i servizi di IoT-AI della piattaforma, anche una macchina non "IoT-ready" viene così proiettata nell'era dell'Intelligenza Artificiale, potendo sfruttare appieno le capacità di ottimizzazione tecnologica delle attività offerte dalla digitalizzazione. In questo modo, tramite un dispositivo plug-and-play è possibile prolungare la vita utile di un macchinario altrimenti a rischio di obsolescenza, evitando di rottamarlo o sostituirlo.

**CLEA AI EV Charging Station**, presentata insieme a Intel e realizzata integrando tecnologie da questa fornite, è una soluzione disegnata per sostenere l'elettrificazione della mobilità tramite soluzioni di trasporto intelligenti, accessibili ed efficienti. Questa colonnina di ricarica per veicoli elettrici è stata progettata per consentire la gestione da remoto dell'intera base installata tramite modelli di Intelligenza Artificiale dedicati. La soluzione è disegnata per fornire un più intuitivo modo d'uso, con l'integrazione di un'interfaccia utente e un sistema di pagamento elettronico, così come la possibilità di ricevere assistenza e supporto tecnico in tempo reale.

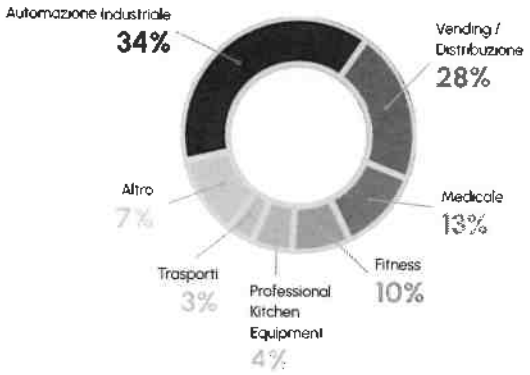
**Off-grid box** è una soluzione in grado di generare una produzione di energia elettrica per un fabbisogno di 3-8 kWp e di acqua potabile per 5.000 litri al giorno, destinata a operare in aree remote e non collegate alla rete di approvvigionamento energetico o idrico, sia per ragioni geografiche, sia a causa di catastrofi naturali e umanitarie. Per la complessità dei contesti in cui tali apparecchi sono dislocati, assume una particolare rilevanza la possibilità di controllare a distanza, tramite CLEA, lo stato di operatività delle macchine, con finalità manutentive o di ottimizzazione, a seconda delle condizioni e del livello di utilizzo, della capacità di erogazione per ridurre gli sprechi.

**L'automazione industriale** sta portando a una rapida intensificazione delle interazioni uomo-macchina. Per questo motivo, si rende indispensabile l'introduzione di tecnologie mirate a innalzare il livello di sicurezza nei luoghi in cui gli operatori si trovano a cooperare con dispositivi automatizzati. **Il modulo SMARC *Halley***, ad esempio, è una soluzione sviluppata in collaborazione con Intel utilizzando processori di tipo Intel Atom® x6427FE e x6200FE. Ottimizzato per la Functional Safety, questo modulo si propone come uno strumento per riconoscere quando un sistema non stia operando secondo il livello di affidabilità minimo richiesto (ad esempio, per un'avaria di un componente), intervenendo autonomamente sulla macchina, interrompendone l'esercizio per evitare che un possibile malfunzionamento possa costituire un potenziale pericolo per le persone e l'ambiente circostanti.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## La nostra tecnologia per una migliore qualità della vita



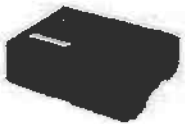

## Alcuni esempi di applicazione

**CLEA AI EV Charging Station**

Soluzione basata su CLEA per colonnine di ricarica di veicoli elettrici

**Easy edge**

Dispositivo per il retrofitting di macchine legacy, per aumentarne le funzionalità e prolungarne la vita utile



**Off-grid box**

Controllo da remoto, tramite CLEA, delle macchine di Off-grid box, pensate per l'autosufficienza idrica ed energetica in zone non servite dalla rete

*Figura 16: Le tecnologie SECO per una migliore qualità della vita*



Siamo convinti che l'IoT e l'Intelligenza Artificiale rappresentino strumenti particolarmente efficaci all'interno di un percorso virtuoso verso una maggiore sostenibilità dei modelli adottati in ogni settore industriale. Per accelerare l'introduzione di tecnologie sempre più innovative, riteniamo importante **affiancare il supporto delle competenze specifiche di realtà leader nel proprio verticale alla nostra capacità interna di sviluppo di soluzioni di edge computing ed algoritmi di IoT ed Intelligenza Artificiale**. In questa direzione, hanno trovato spazio le numerose partnership che abbiamo avviato nel corso degli anni.

## 1.7| La condivisione del valore

Il continuo sviluppo di nuove tecnologie ha progressivamente spinto la trasformazione digitale degli oggetti, delle linee produttive e dei modelli di business.

Le iniziative di acquisizioni e partnership che SECO ha intrapreso nel corso degli ultimi anni sono parte di una strategia volta ad aumentare il valore creato per tutti i propri Stakeholders attraverso un'espansione organica e inorganica del business:

- per i clienti, garantendo un'ampia offerta di soluzioni hardware e software altamente innovative, integrate e customizzabili;
- per i fornitori, rafforzando i rapporti di collaborazione in modo da creare un network sempre più forte e radicato, consentendo anche a questi di beneficiare del percorso di crescita intrapreso da SECO;
- per i dipendenti, favorendo continue occasioni di crescita, formazione e collaborazione per aumentarne la soddisfazione e il coinvolgimento;
- per gli azionisti, rendendoli partecipi del progetto di espansione sul mercato e creazione di valore.

Il 2023 si è chiuso con **ricavi per complessivi Euro 210 milioni** (in crescita del 4% rispetto al 2022), mentre **l'EBITDA Adjusted** è stato pari a Euro 51 milioni (24% dei ricavi), **in aumento del 15%** rispetto al 2022. **L'utile di esercizio** è pari a Euro 15 milioni, **in crescita del 3%** rispetto all'anno precedente.

Nel 2023 **il valore economico generato è pari a Euro 216 milioni**, di cui il 93% distribuito ai nostri portatori di interesse. La restante parte è trattenuta internamente allo scopo di continuare a finanziare l'ulteriore accelerazione del Gruppo in ragione delle interessanti opportunità di crescita offerte dal settore.

Si riporta di seguito la distribuzione del valore economico generato al fine di mostrare la ripartizione tra il valore distribuito alle diverse categorie di stakeholder e il valore trattenuto internamente.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

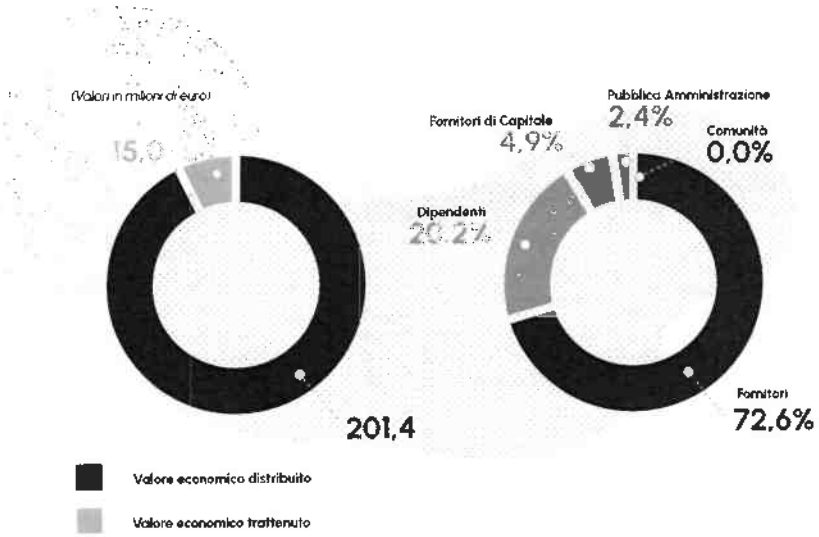



Figura 17. *Valore economico prodotto e distribuito*

## 1.7.1| La fiscalità

La gestione della strategia fiscale del Gruppo è in capo al Chief Financial Officer (CFO), al quale riportano il Responsabile Amministrativo, il Responsabile Controllo di gestione e i CFO delle società controllate. Tale gestione è volta ad assicurare la massima trasparenza e correttezza nei rapporti con le autorità fiscali e si sostanzia nel rispetto formale e sostanziale di tutte le leggi e le normative applicabili in materia. Il Gruppo adotta una serie di azioni volte a minimizzare il rischio fiscale: ogni operazione effettuata al di fuori delle normali attività legate al core business del Gruppo viene monitorata inizialmente dal CFO locale, e successivamente discussa con il CFO di Gruppo e i consulenti legali.

Relativamente ad ogni tributo, i tax advisor di area effettuano - secondo la periodicità dell'imposta - una review periodica con i responsabili amministrativi locali circa la correttezza di calcolo e le eventuali novità normative introdotte. Il calcolo delle imposte e la relativa disclosure sono assoggettati a revisione contabile. Eventuali dubbi su comportamenti non etici o illegali e sull'integrità dell'organizzazione in materia fiscale possono essere segnalati tramite whistleblowing.

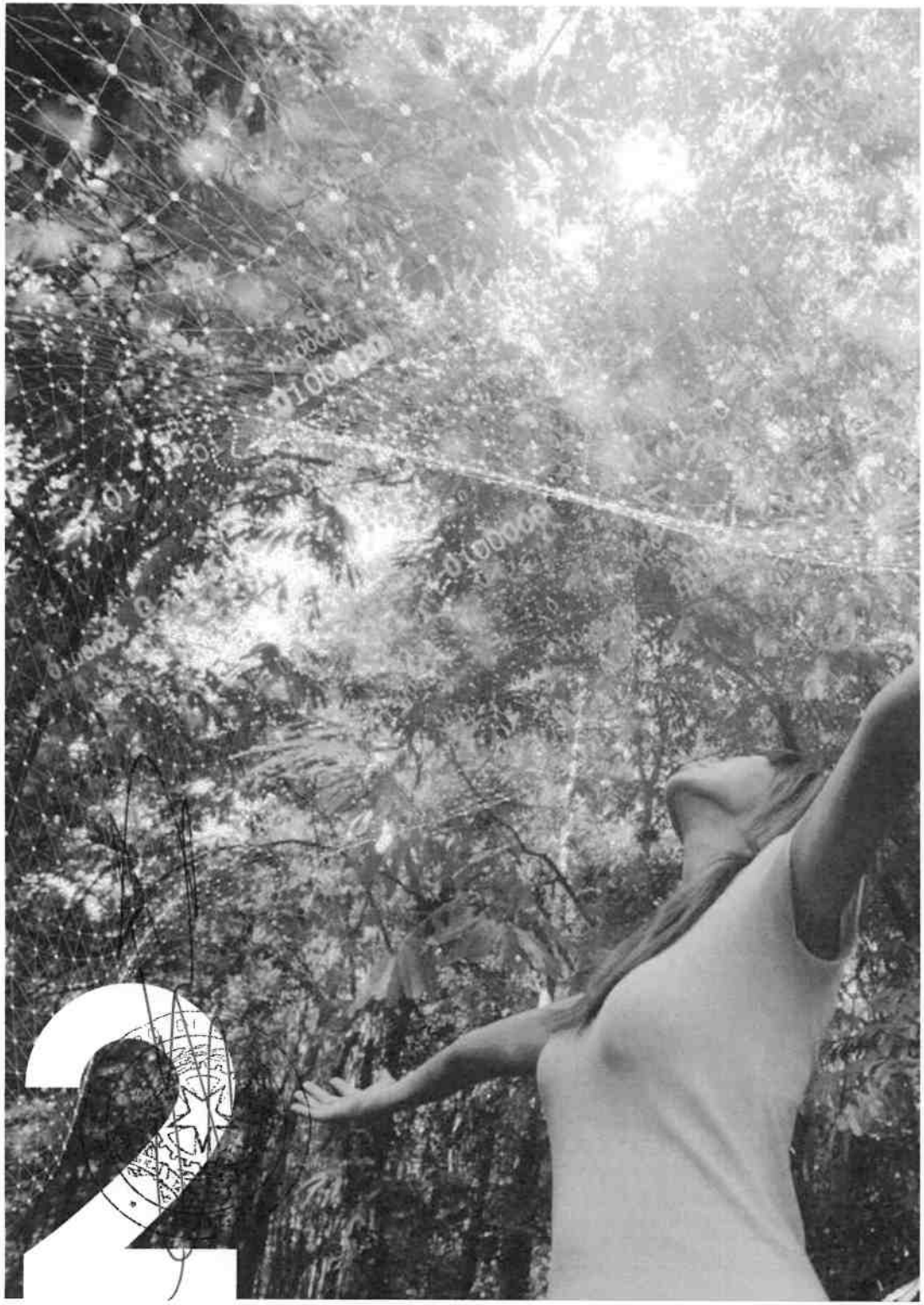
Inoltre, per garantire la massima accuratezza circa la fiscalità sulle transazioni internazionali infragruppo, è stata implementata e trasmessa alle autorità italiane una politica di transfer pricing di Gruppo. A tal proposito è responsabilità del CFO fornire ai responsabili d'area informazioni in merito ai prezzi di trasferimento, ai criteri adottati e agli studi a supporto delle politiche di transfer pricing adottate. Infine, dal 2021, ai fini di maggiore efficienza, il Gruppo ha aderito al regime del consolidato fiscale nazionale[2].

2| Maggiori informazioni quantitative sono riportate nella sezione "Approfondimenti tecnici" del presente documento.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED



# 2| Sostenibilità è strategia

**120**
**stakeholder coinvolti nell'analisi di materialità 2023 del Gruppo**

**Realizzata un'analisi dei rischi e delle opportunità**
**connesse alle tematiche ESG**

**20 azioni programmatiche**
**in ambito ambientale, sociale e di governance da intraprendere nel triennio 2023-25 per integrare la sostenibilità a tutti i livelli dell'organizzazione**

**GRI DI RIFERIMENTO**

GRI 2-14, 2-29, 3-1, 3-3

**SDG DI RIFERIMENTO**

SDG #17 – Incoraggiare e promuovere partnership efficaci nel settore pubblico, tra pubblico e privato e nella società civile basandosi sull'esperienza delle partnership e sulla loro capacità di trovare risorse (Target 17.17)

OBIETTIVI PER LO SVILUPPO SOSTENIBILE



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## 2.1.1| Agenda 2030: il contributo di SECO

Per misurare il nostro contributo al raggiungimento della sostenibilità condivisa, abbiamo svolto un'analisi[1] dei **17 Sustainable Development Goals delle Nazioni Unite** (SDGs), che, partendo dalle tematiche materiali individuate ed illustrate nei paragrafi successivi, ha consentito di mappare e collegare gli SDGs con gli indicatori degli Standard GRI rendicontati nel presente documento, individuando così 7 Obiettivi a cui SECO contribuisce in modo diretto tramite le proprie attività:

- SDG #3 – Salute e benessere (Target 3.8)[2]
- SDG #4 – Istruzione di qualità (Target 4.4)[3]
- SDG #5 – Parità di genere (Target 5.5)[4]
- SDG #8 – Lavoro dignitoso e crescita economica (Target 8.2, 8.3, 8.4, 8.5, 8.8)[5]
- SDG #9 – Industria, innovazione e infrastrutture (Target 9.5)[6]
- SDG #12 – Consumo e produzione responsabili (Target 12.2, 12.5)[7]
- SDG #13 – Agire per il clima (Target 13.1)[8]

1 | L'analisi è stata svolta anche prendendo in considerazione il documento "Linking the SDGs and the GRI Standards" nell'ultima versione pubblicata dalla Global Reporting Initiative nel maggio 2022 e il documento "Business reporting on the SDGs: Integrating the SDGs in to Corporate Reporting: A Practical Guide", nella sua versione di ottobre 2019. Il primo documento fornisce infatti una ripartizione degli Obiettivi dell'Agenda 2030 e mappa il modo in cui si correlano con le informative nei GRI Standards, comprese le ultime versioni pubblicate, mentre il secondo guida le organizzazioni nella realizzazione di reporting connesso agli SDGs dell'ONU.

2 | Conseguire una copertura sanitaria universale, compresa la protezione dai rischi finanziari, l'accesso a servizi essenziali di assistenza sanitaria di qualità e l'accesso a farmaci essenziali sicuri, efficaci, di qualità e a prezzi accessibili e vaccini per tutti.

3 | Target 4.4: Entro il 2030, aumentare sostanzialmente il numero di giovani e adulti che abbiano le competenze necessarie, incluse le competenze tecniche e professionali, per l'occupazione, per lavori dignitosi e per la capacità imprenditoriale.

4 | Target 5.5: Garantire alle donne la piena ed effettiva partecipazione e pari opportunità di leadership a tutti i livelli del processo decisionale nella vita politica, economica e pubblica.

5 | Target 8.2: Raggiungere livelli più elevati di produttività economica attraverso la diversificazione, l'aggiornamento tecnologico e l'innovazione, anche attraverso un focus su settori ad alto valore aggiunto e settori ad alta intensità di manodopera.
Target 8.3: Promuovere politiche orientate allo sviluppo che supportino le attività produttive, la creazione di lavoro dignitoso, l'imprenditorialità, la creatività e l'innovazione, e favorire la formalizzazione e la crescita delle micro, piccole e medie imprese, anche attraverso l'accesso ai servizi finanziari.
Target 8.4: Migliorare progressivamente, entro il 2030, l'efficienza globale nel consumo e nella produzione di risorse e tentare di scollegare la crescita economica dalla degradazione ambientale, conformemente al Quadro decennale di programmi relativi alla produzione e al consumo sostenibile, con i paesi più sviluppati in prima linea.
Target 8.5: Garantire entro il 2030 un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per donne e uomini, compresi i giovani e le persone con disabilità, e un'equa remunerazione per lavori di equo valore.
Target 8.8: Proteggere il diritto al lavoro e promuovere un ambiente lavorativo sano e sicuro per tutti i lavoratori, inclusi gli immigrati, in particolare le donne, e i precari.

6 | Target 9.5: Potenziare la ricerca scientifica, promuovere le capacità tecnologiche dei settori industriali in tutti i paesi, in particolare nei paesi in via di sviluppo, anche incoraggiando, entro il 2030, l'innovazione e aumentando in modo sostanziale il numero dei lavoratori dei settori ricerca e sviluppo ogni milione di persone e la spesa pubblica e privata per ricerca e sviluppo.

7 | Target 12.2: Entro il 2030, raggiungere la gestione sostenibile e l'utilizzo efficiente delle risorse naturali.
Target 12.5: Entro il 2030, ridurre in modo sostanziale la produzione di rifiuti attraverso la prevenzione, la riduzione, il riciclo e il riutilizzo.

8 | Target 13.1: Rafforzare la resilienza e la capacità di adattamento ai rischi legati al clima e ai disastri naturali in tutti i paesi.

*Figura 1. Gli obiettivi SDG cui SECO contribuisce*

### Lo sviluppo sostenibile e i 17 Obiettivi delle Nazioni Unite

**L'Agenda 2030** per lo sviluppo sostenibile, approvata all'unanimità e sottoscritta il 25 settembre 2015 da 193 Paesi delle Nazioni Unite, è un piano d'azione universale per le **persone**, il **pianeta** e la **prosperità** fondato sul principio della responsabilità condivisa, che chiama all'azione tutti i paesi e tutti gli attori.

L'Agenda definisce **17 Obiettivi** di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals – SDGs) da raggiungere entro il **2030**, articolati in **169 Target**, che rappresentano una bussola per porre l'Italia e il mondo su un sentiero sostenibile.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Crediamo infine di poter contribuire indirettamente all' SDG #7 - Sistemi di energia economici, affidabili, sostenibili e moderni (Target 7.2 e 7.3)[9], all' SDG #10 – Ridurre le disuguaglianze (Target 10.2 e 10.4)[10], all' SDG #12 – Consumo e produzione responsabili (Target 12.5)[11] e all'SDG #16 – Pace, giustizia e istituzioni solide (Target16.5, 16.6 e 16.7)[12] e all'SDG #17 - Partnership per gli obiettivi (Target 17.17)[13].

## 2.1.2| Tassonomia Europea

Nella cornice istituzionale del Green Deal Europeo, la Commissione Europea ha sviluppato un apposito sistema di classificazione che consente una **definizione univoca delle attività economiche – e degli investimenti – che possono considerarsi ecosostenibili**. Tale sistema è stato definito all'interno del **Regolamento UE 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio** del 18 giugno 2020, reso vigente a partire dal 12 luglio 2020.

La tassonomia europea prevede in particolare **6 obiettivi di natura ambientale e climatica**:

- mitigazione dei cambiamenti climatici;
- adattamento ai cambiamenti climatici;
- uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine;
- transizione verso un'economia circolare;
- prevenzione e riduzione dell'inquinamento;
- protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Per potersi definire ammissibile sulla base dei parametri di ecosostenibilità definiti dalla tassonomia, un'attività economica deve rispondere ai seguenti requisiti:

1. deve contribuire in modo sostanziale al **raggiungimento di uno o più degli obiettivi** previsti dalla tassonomia;
2. deve **soddisfare i criteri di contributo sostanziale** definiti per ciascuna attività;
3. nel contribuire a uno o più degli obiettivi ambientali, **non deve arrecare danno significativo** ai restanti (c.d. "Do No Significant Harm");
4. deve essere effettuata **nel rispetto delle garanzie minime di salvaguardia**, ossia svolte in linea con quanto disciplinato dalle Linee Guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, la Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO) sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro, le otto convenzioni fondamentali dell'ILO e la Carta Internazionale dei Diritti dell'Uomo.

Ad oggi, il Gruppo di Esperti Tecnici sulla finanza sostenibile (TEG) ha contribuito allo sviluppo dei **primi due atti delegati** della Commissione (*"Taxonomy Climate Delegate Act"*) – approvati il 9 dicembre 2021 dal Consiglio dell'UE e in vigore dal 1° gennaio 2022 – che prevedono l'adozione di **criteri di vaglio tecnico** relativamente agli obiettivi di mitigazione e adattamento al cambiamento climatico.

Il Regolamento europeo sulla tassonomia prevede pertanto l'obbligo – a partire dal 1° gennaio 2022 – per tutte le società che ricadono nelle fattispecie definite dal Decreto Legislativo 254/2016 di rendicontare la quota di fatturato, la percentuale di spese in conto capitale (CAPEX) e la percentuale di spese operative (OPEX) qualificabili come eleggibili agli obiettivi "Mitigazione dei cambiamenti climatici" e "Adattamento ai cambiamenti climatici". Inoltre, a partire dal 1° gennaio 2023 l'obbligo di rendicontazione si applica, per la rendicontazione dell'anno 2022, anche ai criteri di allineamento, sempre in relazione ai medesimi obiettivi. Dal 1° gennaio 2024, per la rendicontazione dell'anno 2023, detto obbligo riguarda anche i rimanenti quattro obiettivi, sia per quanto riguarda l'ammissibilità che l'allineamento.

**Il calcolo dei KPIs da parte di SECO**

Per rispondere alle richieste informative del regolamento, SECO ha effettuato un'analisi di ammissibilità tenendo conto della della propria attività principale e del proprio codice NACE (26.12 - Fabbricazione di schede elettroniche integrate). Utilizzando lo strumento "Taxonomy Compass" messo a disposizione dalla Commissione Europea, è emerso che i predetti elementi sono inclusi tra quelli in grado di contribuire all'obiettivo "Transazione verso un'economia circolare". Pertanto, le attività svolte da SECO risulterebbero ammissibili rispetto a tale obiettivo.

Con riferimento al possibile allineamento rispetto alla tassonomia, SECO ha successivamente svolto, utilizzando i criteri individuati da Taxonomy Compass, un'analisi puntuale del contributo sostanziale delle proprie attività al raggiungimento del predetto obiettivo.

Sulla base di tale analisi, per ragioni prevalentemente legate allo stato dell'arte delle tecnologie utilizzate da SECO e dalla propria supply chain nei rispettivi processi produttivi, si ritiene che le attività di SECO non risultino allineate rispetto ad alcuni dei criteri individuati ai punti 2.4 (Design for dismantling) e 2.5 (Design for recyclability) dei Substantial Contribution Criteria individuati dal Regolamento delegato (UE) 2023/2485 della Commissione.

Nelle tabelle seguenti si riporta un dettaglio dell'analisi effettuata in relazione a ciascun KPI.

9| Target 7.2: Entro il 2030, aumentare notevolmente la quota di energie rinnovabili nel mix energetico globale
Target 7.3: Raddoppiare entro il 2030 il tasso globale di miglioramento dell'efficienza energetica

10| Target 10.2: Entro il 2030, potenziare e promuovere l'inclusione sociale, economica e politica di tutti, a prescindere da età, sesso, disabilità, razza, etnia, origine, religione, stato economico o altro
Target 10.4: Adottare politiche, in particolare fiscali, salariali e di protezione sociale, per raggiungere progressivamente una maggior uguaglianza

11| Target 12.5: Entro il 2030, ridurre in modo sostanziale la produzione di rifiuti attraverso la prevenzione, la riduzione, il riciclo e il riutilizzo

12| Target 16.5: Ridurre sensibilmente la corruzione e gli abusi di potere in tutte le loro forme
Target 16.6: Sviluppare istituzioni efficaci, responsabili e trasparenti a tutti i livelli
Target 16.7: Assicurare un processo decisionale reattivo, inclusivo, partecipativo e rappresentativo a tutti i livelli

13| Target 17.17: Incoraggiare e promuovere partnership efficaci nel settore pubblico, tra pubblico e privato e nella società civile basandosi sull'esperienza delle partnership e sulla loro capacità di trovare risorse





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## Fatturato

| Economic activities | Code | Absolute turnover | Proportion of turnover | Substantial contribution criteria: Climate change mitigation | Climate change adaptation | Water and marine resources | Circular economy | Pollution | DNSH criteria: Biodiversity and ecosystems | Climate change mitigation | Climate change adaptation | Water and marine resources | Circular economy | Pollution | Biodiversity and ecosystems | Minimum safeguards | Taxonomy-aligned proportion of turnover year N | Category (enabling/ transitional activity) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (s) | k€ | % | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | % | E/T |
| A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Turnover of environmental sustainable activities (Taxonomy-aligned activities) (A.1)** | / | **0** | **0%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.2 Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Manufacture of electrical and electronic equipment | 1.2 | 211.974 | 100% | N | N | N | Y | N | N | | | | | | | | 0% | |
| **Turnover of Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)** | | **211.974** | **100%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total (A.1+A.2)** | | **211.974** | **100%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES** | | **0** | **0%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total (A+B)** | | **211.974** | **100%** | | | | | | | | | | | | | | | |

## CapEx

| Economic activities | Code | Absolute turnover | Proportion of turnover | Substantial contribution criteria: Climate change mitigation | Climate change adaptation | Water and marine resources | Circular economy | Pollution | DNSH criteria: Biodiversity and ecosystems | Climate change mitigation | Climate change adaptation | Water and marine resources | Circular economy | Pollution | Biodiversity and ecosystems | Minimum safeguards | Taxonomy-aligned proportion of turnover year N | Category (enabling/ transitional activity) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (s) | k€ | % | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | % | E/T |
| A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Electricity generation using solar photovoltaic technology | 4.1 | 1.39 | | Y | Y | N | N | N | N | Y | Y | N/A | Y | N/A | Y | Y | 0% | |
| **CapEx of environmental sustainable activities (Taxonomy-aligned activities) (A.1)** | | **1.39** | **0,01%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.2 Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Manufacture of electrical and electronic equipment | 1.2 | 19.706 | 99,99% | N | N | N | Y | N | N | | | | | | | | 0% | |
| **CapEx of Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)** | | **19.706** | **99,99%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total (A.1+A.2)** | | **19.708** | **100,00%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES** | | **0** | **0%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total (A+B)** | | **19.708** | **100%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| Attività escluse da allineamento per mancanza requisiti DNSH | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Infrastructure enabling low-carbon road transport and public transport | 6.15 | 23,16 | | Y | | | | | | Y | Y | Y | N | Y | Y | Y | 0% | E |

## OpEx

| Economic activities | Code | Absolute turnover | Proportion of turnover | Substantial contribution criteria: Climate change mitigation | Climate change adaptation | Water and marine resources | Circular economy | Pollution | DNSH criteria: Biodiversity and ecosystems | Climate change mitigation | Climate change adaptation | Water and marine resources | Circular economy | Pollution | Biodiversity and ecosystems | Minimum safeguards | Taxonomy-aligned proportion of turnover year N | Category (enabling/ transitional activity) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (s) | k€ | % | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | Y/N | % | E/T |
| A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Electricity generation using solar photovoltaic technology | 4.1 | 5.17 | | Y | Y | N | N | N | N | Y | Y | N/A | Y | N/A | Y | Y | 0% | |
| Transport by motorbikes, passenger cars and light commercial vehicles | 6.5 | 58,31 | | Y | Y | N | N | N | N | Y | Y | N/A | N | Y | N/A | Y | 0% | |
| **OpEx of environmental sustainable activities (Taxonomy-aligned activities) (A.1)** | / | **63** | **0%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.2 Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Manufacture of electrical and electronic equipment | 1.2 | 166.268 | 100% | N | N | N | Y | N | N | | | | | | | | 0% | |
| **OpEx of Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)** | | **166.268** | **84%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total (A.1+A.2)** | | **166.331** | **84%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **OpEx of Taxonomy-non-eligible activities (B)** | | **30.662** | **16%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total (A+B)** | | **196.993** | **100%** | | | | | | | | | | | | | | | |
| Attività escluse da allineamento per mancanza requisiti DNSH | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Infrastructure enabling low-carbon road transport and public transport | 6.15 | 0.38 | | Y | | | | | | Y | Y | Y | N | Y | Y | Y | 0% | E |





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

## 2.2| Gli Stakeholders del Gruppo

Il processo di **Stakeholder engagement**, avviato nel corso del 2021, ha visto in una prima fase l'aggiornamento della mappa degli Stakeholders del Gruppo, grazie ad una survey mirata che è stata rivolta al top management aziendale e che ha consentito di:

- **mappare ed identificare gli Stakeholders** principali;
- analizzare le **modalità di comunicazione e relazione** con ognuno di essi;
- definire le **Business Unit** coinvolte nella relazione;
- identificare gli **strumenti e i canali di dialogo** utilizzati;
- valutarne il grado di **rilevanza** per il Gruppo al fine di delineare un piano di Stakeholder engagement sempre più strutturato.

Il risultato dell'analisi è riportato nell'infografica che segue, in cui la dimensione delle bolle indica la rilevanza attribuita a ciascuna categoria di Stakeholder dai partecipanti al panel, secondo le modalità precedentemente illustrate.

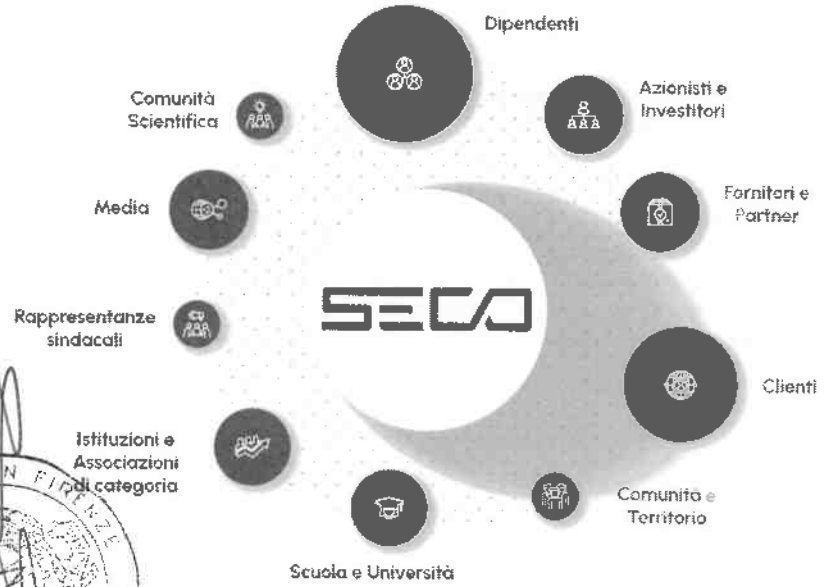



Figura 20: *La Mappa degli Stakeholder di SECO*

Riteniamo fondamentale e di strategica importanza l'interazione e il dialogo continuo con tutti i nostri Stakeholder ed è per questo motivo che abbiamo avviato un processo di engagement che ci permetta di adottare strumenti e modalità di comunicazione personalizzati per ogni categoria di Stakeholder, in modo da gestire le istanze e mantenere attiva la collaborazione e il dialogo con ciascuna di esse.

La tabella sottostante presenta gli strumenti e i canali di dialogo utilizzati, la frequenza dell'interazione e le modalità con cui SECO si relaziona con le varie categorie di Stakeholder

| Stakeholder | Strumenti e canali di dialogo e frequenza dell'interazione | Modalità di comunicazione |
|---|---|---|
| Dipendenti | · Portale informatico (in base alle necessità)<br>· Incontri e riunioni di team (settimanale-mensile)<br>· Questionari per valutare la soddisfazione (annuale)<br>· Incontro di valutazione della performance (semestrale)<br>· Attività di comunicazione interna (newsletter)<br>· Formazione (secondo i piani formativi)<br>· Codice Etico (in base alle necessità) | Ascolto, informazione, collaborazione, monitoraggio e coinvolgimento |
| Azionisti e investitori | · Relazioni economico-finanziarie e di governance (trimestrale, semestrale, annuale)<br>· Sito web aziendale e comunicati stampa (in base alle necessità)<br>· Incontri periodici (risultati trimestrali, semestrali, annuali) e in occasione di particolari avvenimenti aziendali quali operazioni straordinarie, presentazioni di partnership strategiche, ecc.<br>· Meeting one-to-one, one-to few o one-to-many<br>· Company visit | Ascolto, informazione, collaborazione, monitoraggio e coinvolgimento |
| Fornitori e partner | · Codice Etico (all'inizio del rapporto contrattuale<br>· Questionari di qualifica (all'inizio del rapporto contrattuale, annuale)<br>· Compliance normativa del fornitore (all'inizio del rapporto contrattuale)<br>· Sezione del sito web aziendale "Frequently Asked Questions" | Ascolto, informazione, collaborazione, monitoraggio e coinvolgimento |
| Clienti | · Questionari e call con consulenti terzi per raccogliere feedback (annuale)<br>· Customer service (in base alle necessità)<br>· Sezione del sito web aziendale "Frequently Asked Questions" | Ascolto, informazione, collaborazione, monitoraggio e coinvolgimento |
| Comunità e territorio | · Sponsorizzazioni di attività sportive, culturali e progetti per il sociale (annuale) | Ascolto, collaborazione e coinvolgimento |
| Scuola e università | · Tavoli di lavoro, collaborazioni e sviluppo di progetti (annuale) | Collaborazione e coinvolgimento |
| Istituzioni e associazioni di categoria | · Tavoli di lavoro, incontri periodici | Ascolto, collaborazione e coinvolgimento |
| Rappresentanze sindacali | · Tavoli di lavoro, incontri periodici | Ascolto, collaborazione e coinvolgimento |
| Media | · Sito web (in base alle necessità)<br>· Conferenze (in base alle necessità) | Ascolto, informazione, monitoraggio |
| Comunità scientifica | · Tavoli di lavoro, collaborazioni e sviluppo di progetti (annuale) | Collaborazione e coinvolgimento |

Nel corso del 2023, in continuità con la Stakeholder analysis effettuata nel 2021 e l'analisi di materialità del 2022, dette categorie di Stakeholder sono state coinvolte direttamente all'interno del **processo di valutazione dei temi materiali e degli impatti rilevanti per il Gruppo**, come descritto nel dettaglio nel capitolo 2.3.1.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 2.3| L'analisi di materialità e l'attività di risk assessment

Anche nel corso del 2023, in continuità con quanto realizzato nel 2022 e in coerenza con i principi di rendicontazione delineati dagli Standard GRI[14], la definizione dei contenuti della DNF 2023 ha visto un ampio coinvolgimento degli Stakeholder interni ed esterni del Gruppo. Inoltre, con il fine di allineare le pratiche di rendicontazione adottate ai nuovi standard nazionali e internazionali[15], nel corso del 2023 abbiamo sviluppato l'analisi di materialità d'impatto, il cui percorso era già stato avviato durante lo scorso anno, esaminando in termini di impatti positivi (opportunità) e negativi (rischi), attuali e potenziali, gli effetti che si ripercuotono all'esterno dell'Organizzazione, vale a dire sull'ambiente, le persone e la società nel suo complesso.

Tale attività rientra nel percorso di graduale allineamento alla c.d. *"doppia materialità"*, al fine di risultare conforme alle richieste della CSRD, la quale prevede una valutazione su due dimensioni, ovvero la rilevanza dell'impatto e la rilevanza finanziaria.

### 2.3.1| L'analisi di materialità "semplice"

Il percorso della "Materialità d'impatto", conforme ai GRI 2021 e agli attuali standard internazionali, è stato avviato nel 2022 coinvolgendo inizialmente alcune persone del top management. Nel corso dell'anno, il processo di valutazione è stato esteso coinvolgendo diverse categorie di Stakeholder, in linea con il processo di Stakeholder engagement precedentemente strutturato. Nel corso del 2022, infatti, gli stakeholder del Gruppo erano stati coinvolti solo sulla valutazione delle tematiche – in linea con l'approccio della c.d. "materialità singola" – mentre nel corso del 2023 è stato loro chiesto di esprimere una valutazione in termini di gravità o beneficio degli impatti individuati.

Tale approccio mira ad allineare le attività operative agli step proposti dall'European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG), al fine di adottare nella DNF 2024 la metodologia prevista dalla prospettiva della doppia rilevanza[16]. Nello specifico, il processo si è articolato nelle seguenti fasi operative:

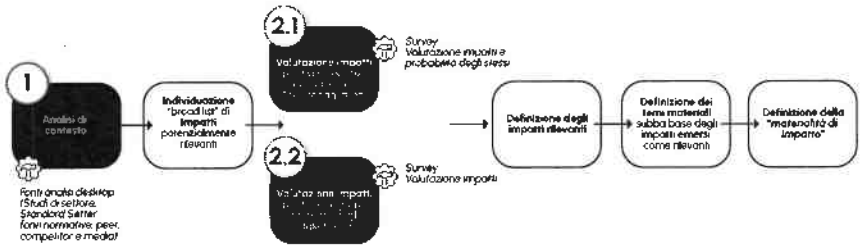



**Figura 21:** *il processo di definizione della materialità d'impatto*

14 | Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione "Nota Metodologica" a pagina x del presente documento.

15 | In particolare, la Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) è entrata in vigore a gennaio 2023, ma per le Grandi Imprese quotate come SECO, riguarderà la redazione delle rendicontazioni non finanziarie a partire dal Financial Year 2024 e quindi pubblicate nel corso del 2025.

16 | La metodologia della doppia materialità, prevista dalla CSRD, prevede la valutazione degli impatti ESG positivi e negativi, attuali e potenziali, che generati da SECO si ripercuotono all'esterno dell'Organizzazione, vale a dire sull'ambiente e la società nel suo complesso (cosiddetta materialità d'impatto o prospettiva *inside-out*) e su quelli che dall'esterno producono effetti sull'Organizzazione (cosiddetta materialità finanziaria o prospettiva *outside-in*).

In primo luogo, abbiamo svolto un'analisi di contesto, il cui esito è riportato nel capitolo "1.1 - Il contesto", con il duplice obiettivo di **analizzare il nostro posizionamento** rispetto al settore di business in cui operiamo e ai **macro-trend emergenti** a livello internazionale, e individuare una rosa di impatti positivi e negativi, attuali e potenziali, su comunità, persone e ambiente.

L'analisi di contesto è stata condotta attraverso una valutazione documentale sia interna che esterna, coinvolgendo prospettive diversificate di Stakeholder, tra cui organismi internazionali, associazioni di categoria, accademie, azionisti e investitori, nonché i media. Questa analisi è stata ulteriormente arricchita grazie a un confronto con l'operato di un panel di peers ed aziende del settore. Inoltre, è stata integrata con i contributi provenienti da enti e organismi internazionali di rilievo, quali Standard & Poor's, Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) e la Comunità Europea.

Dove possibile, l'analisi di contesto è stata integrata con i rischi già individuati e valutati durante lo scorso anno all'interno dell'Enterprise Risk Management (ERM) da noi adottato. In questo modo è stato definito un perimetro di 65 impatti, da sottoporre, nella fase successiva, alla valutazione sia del top management che degli stakeholder, di questi, 32 sono risultati i possibili rischi per le persone, la comunità e per l'ambiente e 33 le possibili opportunità in grado di generare un impatto positivo per SECO.

Sono state predisposte due survey, una per gli Stakeholder e una per il Top Management, ai quali è stato chiesto di assegnare un punteggio da 1 ("Non significativo") a 5 ("Critico" e/o "Massimo") in merito alla **gravità del rischio**, basata sui fattori di entità, portata e natura irrimediabile dell'impatto, e in merito all'**entità** e alla **portata del beneficio** generato dall'opportunità. Al Top Management è stato anche chiesto di valutare la **probabilità di accadimento** degli stessi (rischi e opportunità) utilizzando una scala di valutazione da 1 ("Remoto") a 5 ("Quasi certo").



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Il questionario sottoposto agli Stakeholder ha ricevuto un totale di 120 risposte, con un tasso di conversione[17] del 47%, mentre il questionario del Top Management ha ricevuto un totale di 5 risposte, con un tasso di conversione del 100%.

A seguito della valutazione degli impatti sono state definite **due soglie di rilevanza**, rappresentate dalla mediana delle opportunità per gli impatti positivi e dalla mediana dei rischi per gli impatti negativi, al fine di individuare gli impatti materiali.

Le soglie di rilevanza individuate sono state pari a **3,53** per i rischi e **12,58** per le opportunità.

Dall'analisi dei risultati è emersa una maggiore rilevanza attribuita agli impatti sociali, economici e di governance, mentre sono risultati mediamente meno rilevanti gli impatti ambientali.

Allo stesso modo è emersa chiaramente la differenza di valutazione espressa sia dal top management che dagli stakeholder, in relazione ai rischi e alle opportunità. Quest'ultime, infatti, come testimoniato anche dalle mediane individuate, hanno ottenuto mediamente punteggi molto più alti rispetto a quelli dei rischi, in virtù di una probabilità di accadimento mediamente molto superiore per gli impatti positivi rispetto a quelli negativi. Infatti, dall'analisi svolta, risulta chiaro il buon livello di presidio di SECO rispetto ai rischi potenziali individuati nell'analisi di contesto. Questa differenza, inoltre, può essere anche attribuita ai benefici e ai contributi positivi che l'innovazione tecnologica, settore in cui SECO storicamente opera, potrà portare nei prossimi anni con riferimento a queste tematiche.

Infine, l'analisi svolta ha permesso di definire una lista di tematiche materiali, prendendo in considerazione esclusivamente gli impatti rilevanti, accorpandoli per pertinenza di argomento. Le valutazioni finali così ottenute, relative ai singoli temi di sostenibilità, sono state calcolate come media semplice tra il valore medio dei rischi materiali connessi alla tematica e il valore medio delle opportunità materiali connesse a ogni tema.

I risultati dell'analisi di materialità sono posti all'approvazione dell'Amministratore Delegato e successivamente presentati, insieme alla nota metodologica, al Comitato Controllo Rischi. L'approvazione del documento completo di DNF è invece di competenza del Consiglio di Amministrazione. La materialità d'impatto, così come delineata attraverso i passaggi precedentemente descritti, è stata sottoposta nel mese di febbraio 2024 al Chief Executive Officer, che ha validato gli impatti materiali risultati dall'analisi.

17 | Il tasso di conversione è pari al numero di risposte complete ricevute / numero di risposte totali (complete + incomplete)



Si presenta di seguito la materialità d'impatto 2023 definita a seguito delle analisi precedentemente descritte.

| Cluster | | Impatti | | Tematiche | Gravità/ beneficio | Probabilità | Totale | Valutazione tematiche |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ambiente | Opportunità | Riduzione della propria impronta ambientale grazie all'azione di sostituzione delle fonti energetiche e di riduzione dei consumi energetici e di materiali | Impatto diretto | Consumo energetico ed emissioni | 3,49 | 3,60 | 12,58 | 8,28 |
| | Opportunità | Riduzione dell'impatto ambientale, grazie al passaggio di approvvigionamento da fonti energetiche convenzionali a fonti energetiche rinnovabili | Impatto indiretto | | 3,57 | 3,60 | 12,85 | |
| | Rischio | Aumento delle emissioni dovute alla scarsa ottimizzazione degli spazi e a strategie di logistica non efficienti | Impatto indiretto | | 2,31 | 1,80 | 4,16 | |
| | Rischio | Aumento delle emissioni e degli altri impatti ambientali rilevanti connessi con un elevato consumo energetico da fonti non rinnovabili all'interno dell'organizzazione | Impatto indiretto | | 2,21 | 1,60 | 3,54 | |
| | Rischio | Aumento continuo di materiale consumato e incremento delle materie di scarto prodotte dall'attività del Gruppo, non destinate a recupero o riutilizzo | Impatto diretto | Economia circolare | 2,58 | 2,20 | 5,68 | 9,77 |
| | Rischio | Incremento dei rifiuti connessi agli imballaggi sia delle materie prime acquistate sia dei prodotti venduti dal Gruppo | Impatto diretto e indiretto | | 2,88 | 2,20 | 6,33 | |
| | Rischio | Danni per l'ambiente o per la comunità locale, dovuti alla non virtuosa gestione dei rifiuti soprattutto in termini di volumi prodotti e mancata destinazione a trattamenti di recupero | Impatto diretto | | 2,61 | 1,60 | 4,18 | |
| | Opportunità | Riduzione degli impatti connessi allo smaltimento degli imballaggi, tramite la selezione di materiali meno impattanti e il ripensamento delle logiche di confezionamento e trasporto | Impatto indiretto | | 3,72 | 3,80 | 14,15 | |
| Sociale | Opportunità | Generazione di opportunità di crescita per neolaureati e giovani specializzati sui temi dell'IT, tramite la realizzazione di percorsi specifici e la creazione di un ambiente improntato alla valorizzazione dei talenti | Impatto diretto | Acquisizione, gestione e sviluppo dei talenti | 3,63 | 3,60 | 13,09 | 9,21 |
| | Rischio | Aumentato rischio di perdita di posti di lavoro e diminuzione dell'impiego di specialisti a causa dell'effetto disruptive dell'AI e aumento dell'automazione dei processi | Impatto diretto | | 2,18 | 1,80 | 3,92 | |
| | Rischio | Mancata soddisfazione delle aspettative e delle esigenze di crescita individuale e professionale delle risorse umane del Gruppo | Impatto diretto | | 3,48 | 2,40 | 8,36 | |
| | Rischio | Rischi di accesso ineguale della popolazione alle tecnologie ICT legate all'intelligenza artificiale che iniziano a diffondersi in nuovi settori, per mancato sviluppo di competenze e conoscenze sul tema | Impatto diretto | | 2,31 | 1,60 | 3,70 | |
| | Opportunità | Salvaguardia della salute di clienti e utilizzatori finali, garantendo il massimo livello di sicurezza dei prodotti offerti | Impatto diretto | Soddisfazione e tutela del cliente | 3,90 | 4,20 | 16,37 | 9,92 |
| | Opportunità | Realizzazione di prodotti più adesi alle richieste dei clienti, grazie all'avvio di percorsi di dialogo e collaborazione strutturati nei loro confronti | Impatto diretto | | 3,91 | 4,00 | 15,64 | |
| | Opportunità | Sviluppo di prodotti finiti e semilavorati nel rispetto delle normative e disposizioni vigenti in tema sicurezza con conseguente tutela della salute e della sicurezza dei consumatori finali | Impatto diretto | | 3,53 | 3,60 | 12,70 | |
| | Rischio | Ridotto o frammentato dialogo, da parte di SECO, nella co-progettazione di prodotti finali custom con conseguente insoddisfazione da parte dei clienti | Impatto diretto | | 2,93 | 1,80 | 5,27 | |
| | Rischio | Mancanza di qualità nei prodotti e nei semilavorati del Gruppo con conseguente insoddisfazione dei clienti serviti e degli utilizzatori finali | Impatto diretto | | 2,87 | 1,60 | 4,60 | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Cluster | | Impatti | | Tematiche | Gravità/ beneficio | Probabilità | Totale | Valutazione tematiche |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sociale | Opportunità | Aumento della soddisfazione personale dei dipendenti, tramite iniziative di redistribuzione della ricchezza e politiche di conciliazione vita-lavoro, promuovendo un ambiente salutare e inclusivo lungo tutta la catena del valore del Gruppo | Impatto diretto | Ambiente di lavoro sostenibile e inclusivo | 3,72 | 4,20 | 15,64 | 11,18 |
| | Opportunità | Prevenzione della discriminazione attraverso la promozione di "procedure di gestione antidiscriminatorie" durante le fasi di recruiting, l'eliminazione dei campi di curriculum tradizionali che richiedono di indicare il sesso, la data di nascita, lo stato civile, lo stato di famiglia, ecc. delle persone in cerca di lavoro | Impatto diretto | | 3,55 | 3,80 | 13,50 | |
| | Rischio | Peggioramento delle condizioni lavorative e personali dei dipendenti a causa di uno scarso equilibrio vita-lavoro | Impatto diretto | | 3,25 | 2,40 | 7,79 | |
| Governance | Opportunità | Distribuzione equa del valore economico generato dalle attività di SECO con conseguente miglioramento delle condizioni di vita delle popolazioni dei territori in cui il Gruppo opera | Impatto diretto | Creazione di valore per il territorio e le comunità locali | 3,51 | 3,60 | 12,65 | 8,51 |
| | Rischio | Impatti negativi per il territorio e le comunità di riferimento a causa di una non corretta gestione di eventi straordinari o una mancata implementazione di iniziative di adattamento e resilienza da parte del Gruppo | Impatto diretto | | 2,37 | 1,80 | 4,27 | |
| | Rischio | Mancata creazione e/o redistribuzione di valore economico e occupazionale nel territorio di riferimento in cui SECO opera | Impatto diretto | | 2,47 | 1,80 | 4,45 | |
| | Opportunità | Creazione di un modello di gestione dei dati sensibili, in linea con i più alti standard internazionali in tema di Data Privacy & Security, in modo da tutelare i propri clienti e diventare una best practice sul mercato, influenzando positivamente le altre aziende del settore | Impatto diretto | Data privacy e cybersecurity | 3,57 | 4,00 | 14,27 | 11,62 |
| | Opportunità | Divulgazione di conoscenze e competenze in tema di tecnologia e digitalizzazione al fine di creare sinergie positive con il territorio di riferimento e favorirne una crescita virtuosa | Impatto diretto | | 3,75 | 4,00 | 14,98 | |
| | Opportunità | Riduzione dei rischi di cybersecurity e di violazioni della privacy dei dati grazie a programmi di formazione dei dipendenti e all'utilizzo di sistemi all'avanguardia di Data Protection | Impatto diretto | | 3,71 | 3,80 | 14,11 | |
| | Rischio | Rischio di potenziali minacce informatiche (cyber threats) ed esposizione delle persone a hacking o fughe di dati personali associate all'aumento dell'uso di dispositivi connessi e di un'inadeguata gestione della sicurezza dei clienti | Impatto diretto | | 3,14 | 2,80 | 8,78 | |
| | Opportunità | Riduzione dei fenomeni di corruzione (attiva e passiva) grazie all'adozione di azioni pratiche in linea con norme e disposizioni attuali, con conseguente aumento della trasparenza e della responsabilità di SECO nei confronti della governance del territorio | Impatto diretto | Etica del business e dello sviluppo dell'AI | 3,63 | 3,60 | 13,06 | 8,84 |
| | Opportunità | Sensibilizzazione dei collaboratori a comportamenti corretti e sviluppo di una cultura etica aziendale fondata sui valori di legalità, equità e onestà con conseguenti maggiori impegni e azioni a beneficio della comunità locale (come donazioni di beneficenza o iniziative di volontariato) | Impatto diretto | | 3,81 | 4,00 | 15,26 | |
| | Opportunità | Contrasto attivo alle violazioni internazionali compiute dai trafficanti di "Conflict Minerals", grazie all'utilizzo di metodologie di controllo e verifica sulla provenienza dei materiali utilizzati dall'organizzazione e afferenti a tale categoria | Impatto diretto | | 3,21 | 4,00 | 12,85 | |
| | Rischio | Rischio di un uso improprio della tecnologia e dello sviluppo non etico dell'intelligenza artificiale con conseguente discriminazione e pregiudizi nei confronti di individui o gruppi di persone | Impatto diretto | | 2,21 | 1,60 | 3,54 | |
| | Rischio | Utilizzo non etico, affidabile e corretto dell'AI con conseguenti violazioni della privacy e di altri diritti individuali dei clienti finali | Impatto diretto | | 2,44 | 1,80 | 4,39 | |



| Cluster | | Impatti | | Tematiche | Gravità/ beneficio | Probabilità | Totale | Valutazione tematiche |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Governance | Opportunità | Incremento della ricerca scientifica - anche legata ai temi della sostenibilità e alla progettazione sostenibile dei propri prodotti - contribuendo allo sviluppo sia delle comunità locali, che del settore di business in cui SECO opera | Impatto diretto e indiretto | Ricerca, innovazione e sviluppo | 3,73 | 4,00 | 14,90 | 14,90 |

Infine, quanto riportato in precedenza, in relazione alla differenza tra valutazione di rischi e opportunità può essere osservata all'interno della "Matrice-rischi opportunità", nella quale si osserva come per quasi tutti i temi analizzati la rilevanza delle opportunità sia risultata superiore a quella connessa ai relativi rischi.

| Cluster | Tematiche | Rischio | Opportunità | |
|---|---|---|---|---|
| Ambiente | Consumo energetico ed emissioni | 3,85 | 12,71 | 1 |
| | Economia circolare | 5,39 | 14,15 | 2 |
| Sociale | Acquisizione, gestione e sviluppo dei talenti | 5,32 | 13,09 | 3 |
| | Soddisfazione e tutela del cliente | 4,93 | 14,91 | 4 |
| | Ambiente di lavoro sostenibile e inclusivo | 7,79 | 14,57 | 5 |
| Governance | Creazione di valore per il territorio e per le comunità locali | 4,36 | 12,65 | 6 |
| | Data privacy e cybersecurity | 8,78 | 14,91 | 7 |
| | Etica del business e dello sviluppo dell'AI | 3,96 | 13,75 | 8 |
| | Ricerca, innovazione e sviluppo | 0* | 14,90 | 9 |

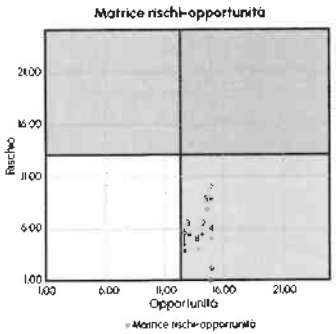



Figura 22: *Matrice rischi-opportunità*

Le maggiori opportunità per il business sono state evidenziate in relazione alle tematiche sociali e di governance, con particolare riferimento ai temi «Ambiente di lavoro sostenibile e inclusivo» (5) e «Data privacy e cybersecurity» (7).

## 2.4| I nostri pilastri di Sostenibilità

Consapevoli di avere un ruolo di responsabilità verso l'ambiente e il contesto sociale in cui operiamo, a partire dal 2022 abbiamo lavorato per iniziare a costruire un percorso credibile e di lungo termine per integrare la sostenibilità a tutti i livelli della nostra organizzazione. In particolare, ci siamo dotati di una policy che disciplina il processo di redazione della DNF formalizzandone i principi, le attività e le modalità operative. La policy individua le tempistiche del processo di redazione della DNF, le attività e i ruoli di ciascuna struttura coinvolta nel processo, con particolare riferimento alle attività preliminari e alla raccolta delle informazioni non finanziarie relative alla Capogruppo e alle società incluse nel perimetro di rendicontazione.

Inoltre, ci siamo impegnati attivamente, oltre che nella definizione delle tematiche materiali illustrate nei paragrafi precedenti, nell'identificare alcune azioni programmatiche, da implementare nei prossimi anni, per incorporare sempre di più la sostenibilità nella strategia di SECO e nelle nostre azioni quotidiane.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Nel fare questo, abbiamo voluto accogliere le istanze dei nostri Stakeholder interni ed esterni, iniziando l'analisi a partire dalle tematiche individuate come materiali in occasione dell'elaborazione della matrice di materialità 2021 e identificando un numero di iniziative per ciascuna delle tre aree della sostenibilità (Environment, Social, Governance). Si riporta di seguito di seguito un resoconto delle attività attuate o in corso di attuazione alla data del 31 dicembre 2023.

## Aree di intervento (2023-25)

### Environment

- **Rendicontare le emissioni indirette** (Scope 3) per avviare un **percorso di decarbonizzazione**, e nell'ottica dell'adesione ad un approccio di tipo SBT[18]
- Alimentare tutti gli impianti produttivi del Gruppo utilizzando esclusivamente **energia proveniente da fonti rinnovabili**
- Condurre analisi con metodologia LCA **(Life-Cycle Assessment)** sui nostri prodotti per misurarne l'impatto ambientale
- Estendere il ricorso a **imballaggi riutilizzabili e ottenuti da materiale riciclato**, in sostituzione delle soluzioni monouso
  - ✔ *Progetto avviato nel corso del 2023:* Progetto pilota avviato a ottobre 2023 per sostituire, ovunque possibile, materie plastiche e foam con elementi in cartone
- Sostenere una ricerca continua per favorire l'introduzione, nei nostri prodotti, di **componenti riciclati, riciclabili o riutilizzabili**
- Estensione del perimetro della certificazione **ISO 14001 sulla gestione ambientale tra i siti produttivi**
  - ✔ *Progetto avviato nel corso del 2023:* **Tutte** le società produttive del gruppo sono dotate di certificazione ISO:14001
- Implementare un **sistema di gestione dell'energia ISO 50001** negli stabilimenti produttivi del Gruppo

### Social

- Adottare un **sistema di valutazione delle performance** per incoraggiare **feedback misurabili e trasparenti** tra i membri di ciascun team
  - ✔ *Progetto proseguito nel corso del 2023:* Il 100% dei dipendenti della Capogruppo[19] è valutato secondo un sistema di misurazione della performance
- Estendere le **linee guida aziendali sul lavoro flessibile** per meglio conciliare le esigenze personali e lavorative delle persone
  - ✔ *Progetto avviato nel corso del 2023:* Lavoro flessibile esteso a tutti i dipendenti di SECO SpA, PSM Tech Srl, SECO Mind Srl e SECO Northern Europe[20]
- **Potenziare i programmi di formazione** prevedendo, ogni anno, almeno 10 ore di formazione per ciascun dipendente
- Supportare lo **sviluppo continuo** delle competenze interne e l'**acquisizione di nuovi talenti**
- **Favorire il benessere dei neogenitori** attraverso apposite **politiche di congedo parentale**
- Adottare una **Diversity & Inclusion Policy** ed aumentare la **consapevolezza sul tema tra i dipendenti**
- Promuovere la **parità retributiva per genere** tramite un assessment iniziale ed un processo di revisione periodica
- Estendere **a tutti i siti di SECO SpA, SECO Northern Europe e Fannal** il perimetro della certificazione **ISO 45001 sulla Salute e Sicurezza** nei luoghi di lavoro

### Governance & Business Integrity

- **Integrare la cultura della sostenibilità** nella strategia aziendale e nelle azioni quotidiane, aumentando la consapevolezza del CdA, del Management Team e dei dipendenti
- **Includere almeno un obiettivo ESG nel 100%** dei meccanismi di incentivazione retributiva basati su **MBO**
- Adottare una **policy** e costruire un **sistema di controllo interno** in materia di **Conflict Minerals**, in conformità alle raccomandazioni dell'OCSE
  - ✔ *Progetto proseguito nel corso del 2023:* Policy approvata dal CdA di SECO il 22 dicembre 2022
- Integrare **requisiti di sostenibilità** all'interno di **tutti gli audit sui nuovi fornitori**
  - ✔ *Progetto avviato nel corso del 2023:* Da dicembre 2023, il sistema di vendor rating adottato da SECO SpA integra criteri di valutazione dei fornitori basati su metriche ESG
- Estendere a **livello di Gruppo** il perimetro della certificazione **ISO 27001 sulla sicurezza informatica**
  - ✔ *Progetto proseguito nel corso del 2023:* Estensione della certificazione Corporate a tutte le società italiane del Gruppo, con previsione di includere anche SECO Northern Europe GmbH nel corso del 2024

Figura 23: *Gli obiettivi ESG fissati dal Gruppo*

18 | Si fa riferimento al sistema di best practices individuato dalla Science-Based Targets Initiative (SBTi), nata dalla collaborazione tra UN Global Compact (UNGC), World Resource Institute (WRI), Carbon Disclosure Project (CDP) e World Wildlife Fund (WWF) con l'intento di supportare le aziende nell'adozione di obiettivi di mitigazione del proprio impatto ambientale e guidarle nella transizione ad una economia a basse emissioni di carbonio

19 | si fa riferimento a tutti i dipendenti escluso il Personale coinvolto nelle attività di produzione

20 | si fa riferimento a tutti i dipendenti escluso il Personale coinvolto nelle attività di produzione





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# 3

# 3| Diamo sempre il nostro meglio

**812**
dipendenti a fine 2023

**16.673 ore**
totali di formazione nel 2023, 29.0 in media per dipendente

**100%**
i lavoratori delle sedi italiane coperti da un sistema di gestione della salute e sicurezza

**2.191 ore**
di formazione in tema di salute e sicurezza nel periodo 2021-2023

**96%**
il tasso di *retention* dei principali clienti negli ultimi tre anni

**52%**
la spesa di approvvigionamento verso fornitori nazionali nel 2023

**Conflict minerals policy**
introdotta nel 2022

**TEMI MATERIALI**

- **Acquisizione, gestione e sviluppo dei talenti**
- **Ambiente di lavoro sostenibile e inclusivo**

**RISCHI CONNESSI**

- Aumentato rischio di perdita di posti di lavoro e diminuzione dell'impiego di specialisti a causa dell'effetto disruptive dell'AI e aumento dell'automazione dei processi.
- Mancata soddisfazione delle aspettative e delle esigenze di crescita individuale e professionale



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

delle risorse umane del Gruppo.
- Rischi di accesso ineguale della popolazione alle tecnologie ICT legate all'intelligenza artificiale che iniziano a diffondersi in nuovi settori, per mancato sviluppo di competenze e conoscenze sul tema.

**OPPORTUNITÀ INDIVIDUATE**

- Generazione di opportunità di crescita per neolaureati e giovani specializzati sui temi dell'IT, tramite la realizzazione di percorsi specifici e la creazione di un ambiente improntato alla valorizzazione dei talenti.
- Aumento della soddisfazione personale dei propri dipendenti, tramite iniziative di redistribuzione della ricchezza e politiche di conciliazione vita-lavoro, promuovendo un ambiente salutare e inclusivo lungo tutta la catena del valore del Gruppo.
- Prevenzione delle discriminazioni attraverso la promozione di procedure di gestione antidiscriminatorie durante le fasi di recruiting, l'eliminazione dei campi di curriculum tradizionali che richiedono di indicare il sesso, la data di nascita, lo stato civile, lo stato di famiglia, ecc. delle persone in cerca di lavoro.

**TEMI MATERIALI**

- **Soddisfazione e tutela del cliente**
- **Creazione di valore per il territorio e le comunità locali**

**RISCHI CONNESSI**

- Ridotto o frammentato dialogo, da parte di SECO, nella coprogettazione di prodotti finali custom con conseguente insoddisfazione da parte dei clienti.
- Mancanza di qualità nei prodotti e nei semilavorati del Gruppo con conseguente insoddisfazione dei clienti serviti e degli utilizzatori finali.
- Peggioramento delle condizioni lavorative e personali dei dipendenti a causa di uno scarso equilibrio vita-lavoro.
- Impatti negativi per il territorio e le comunità di riferimento a causa di una non corretta gestione di eventi straordinari e una mancata implementazione di iniziative di adattamento e resilienza da parte del Gruppo.
- Mancata creazione e/o redistribuzione di valore economico e occupazionale nel territorio di riferimento in cui SECO opera.

**OPPORTUNITÀ INDIVIDUATE**

- Salvaguardia della salute di clienti e utilizzatori finali, garantendo il massimo livello di sicurezza dei prodotti offerti.
- Realizzazione di prodotti più adesi alle richieste dei clienti, grazie all'avvio di percorsi di dialogo e collaborazione strutturati nei loro confronti.
- Sviluppo di prodotti finali e semilavorati nel rispetto delle normative e disposizioni vigenti in tema sicurezza con conseguente tutela della salute e della sicurezza dei consumatori finali.
- Distribuzione equa del valore economico generato dalle attività di SECO con conseguenti migliorie nelle condizioni di vita delle popolazioni dei territori in cui il Gruppo opera.

---

**GRI DI RIFERIMENTO**

GRI 2-7, 2-8, 2-30, 3-3, 204-1, 401-1, 401-2, 401-3, 402-1, 403-1, 403-2, 403-3, 403-4, 403-5, 403-6, 403-7, 403-8, 403-9, 403-10, 404-1, 404-3, 405-1, 406-1, 407-1, 408-1, 409-1, 414-1, 418-1

---

**SDG DI RIFERIMENTO**

SDG #3 – Conseguire una copertura sanitaria universale, compresa la protezione dai rischi finanziari, l'accesso a servizi essenziali di assistenza sanitaria di qualità e l'accesso a farmaci essenziali sicuri, efficaci, di qualità e a prezzi accessibili e vaccini per tutti (Target 3.8)



SDG #4 – Aumentare considerevolmente entro il 2030 il numero di giovani e adulti con competenze specifiche — anche tecniche e professionali — per l'occupazione, posti di lavoro dignitosi e per l'imprenditoria (Target 4.4)

SDG #5 – Garantire piena ed effettiva partecipazione femminile e pari opportunità di leadership ad ogni livello decisionale in ambito politico, economico e della vita pubblica (Target 5.5)

SDG #8 – Promuovere politiche orientate allo sviluppo, che supportino le attività produttive, la creazione di posti di lavoro dignitosi, l'imprenditoria, la creatività e l'innovazione, e che incoraggino la formalizzazione e la crescita delle piccole-medie imprese, anche attraverso l'accesso a servizi finanziari (Target 8.3)
Garantire entro il 2030 un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per donne e uomini, compresi i giovani e le persone con disabilità, e un'equa remunerazione per lavori di equo valore (Target 8.5)
Proteggere il diritto al lavoro e promuovere un ambiente lavorativo sano e sicuro per tutti i lavoratori, inclusi gli immigrati, in particolare le donne, e i precari (Target 8.8)

SDG #10 – Entro il 2030, potenziare e promuovere l'inclusione sociale, economica e politica di tutti, a prescindere da età, sesso, disabilità, razza, etnia, origine, religione, stato economico o altro (Target 10.2)
Adottare politiche, in particolare fiscali, salariali e di protezione sociale, per raggiungere progressivamente una maggior uguaglianza (Target 10.4)

SDG #12 – Entro il 2030, raggiungere la gestione sostenibile e l'utilizzo efficiente delle risorse naturali (Target 12.2)

SDG #17 – Incoraggiare e promuovere partnership efficaci nel settore pubblico, tra pubblico e privato e nella società civile basandosi sull'esperienza delle partnership e sulla loro capacità di trovare risorse (Target 17.17)

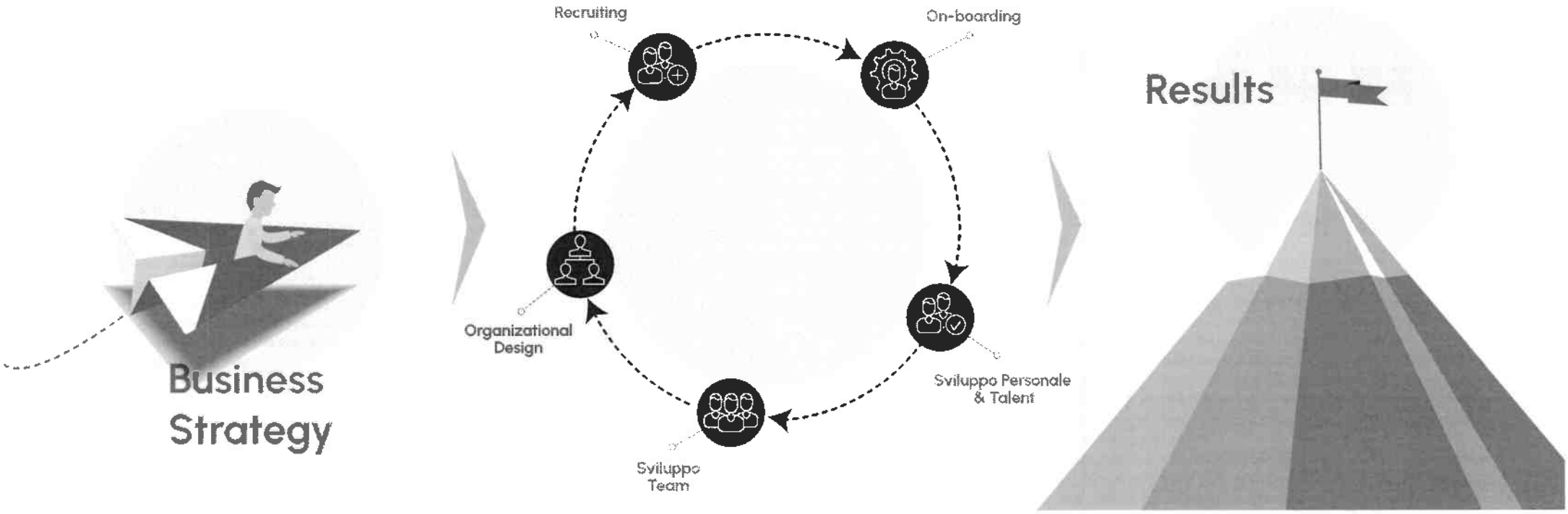
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Le persone rappresentano una delle nostre principali risorse, un elemento fondamentale per la nostra organizzazione e per il **nostro successo**. Siamo un gruppo internazionale in continua evoluzione con sedi in nove Paesi. Ci impegniamo attivamente per condividere una **cultura aziendale comune**, che mira a sviluppare e valorizzare **il talento** di ognuno, a favorire un'**interazione continua** tra i team di lavoro e relazioni basate sulla fiducia e sul rispetto delle **pari opportunità**.

Al 31 dicembre 2023 il Gruppo si compone di 812 dipendenti, con una decrescita del 1% rispetto agli 817 dipendenti al termine dell'anno precedente.

Ai dipendenti di tutte le società italiane del Gruppo (50% dell'organico totale) si applica il Contratto Collettivo Nazionale dei Lavoratori del settore metalmeccanico.

*Figura 24: Il modello HR di SECO*



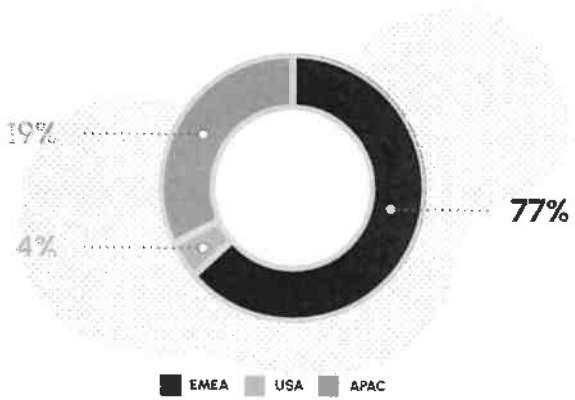




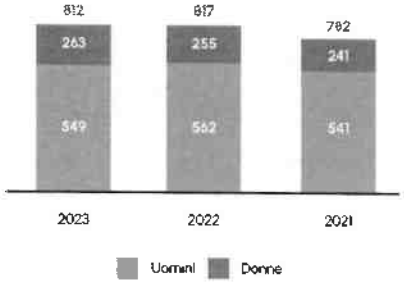

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

### Distribuzione geografica dei dipendenti nel 2023




### Evoluzione dell'organico di Gruppo




Nel 2023 il numero di collaboratori appartenenti a categorie vulnerabili è di 16, in leggero aumento rispetto ai 14 al termine dell'anno precedente[1].

Nel 2023 il 5% della popolazione è rappresentata da Executives/Managers[2], il 58% da White-collars e il 37% da Blue-collars.

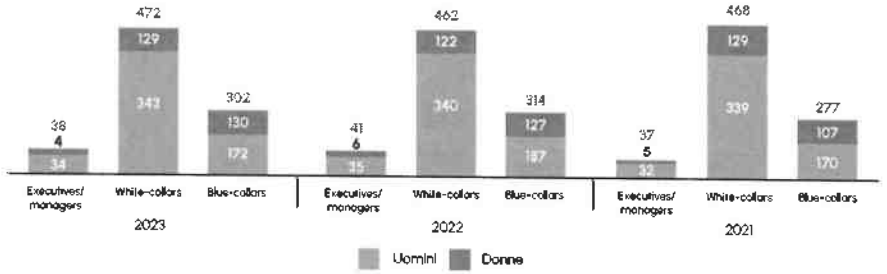
Inoltre, SECO si avvale anche del supporto di una quota di lavoratori non dipendenti, che nel 2023 è pari a 74 persone, in aumento di 3 unità rispetto al 2022.

1 | I dati delle categorie protette si riferiscono unicamente alle società SECO S.p.A., PSM Tech e S.r.l. e SECO Mind S.r.l.

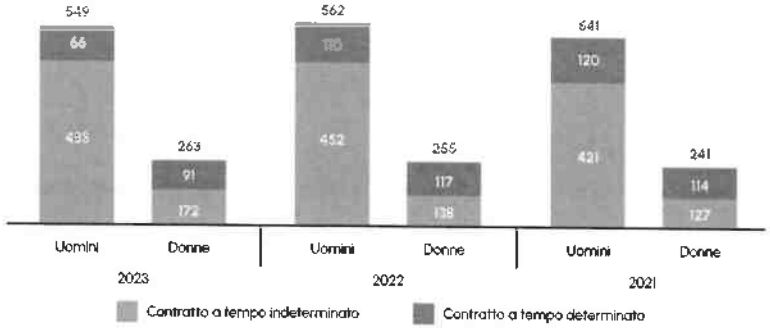
2 | Sono inclusi in tale categoria: i) i dipendenti delle società del Gruppo aventi sede in Italia, assunti con inquadramento di "Dirigente" ai sensi della legislazione italiana; ii) i soggetti operanti come primi riporti al Group CEO e al CEO di ciascuna delle società incluse nel perimetro di rendicontazione.



### Le categorie professionali



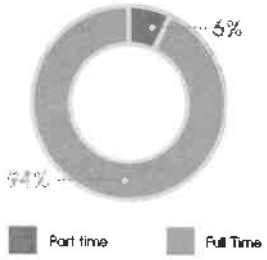

### Dipendenti per tipologia di contratto



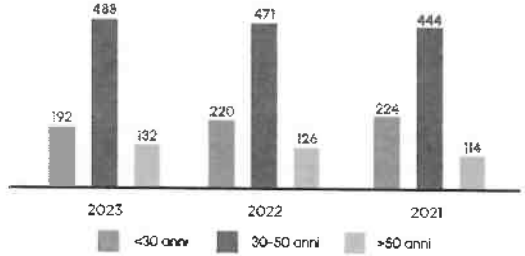

Sul totale della forza lavoro, il 68% è rappresentato da dipendenti con contratto a tempo indeterminato, sostanzialmente in linea rispetto al 2022 (69%).

Allo stesso tempo, il 94% dei dipendenti è assunto all'interno del Gruppo con un contratto di tipo full-time, in linea con i valori riportati nel 2022.

### Tipologia di impiego nel 2023




### Evoluzione dell'organico per fascia d'età




Al termine del 2023 il 60% della popolazione aziendale ha un'età compresa tra i 30 e i 50 anni, il 24% è al di sotto dei 30 anni e il 16% si colloca nella fascia sopra i 50 anni.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 3.1.1| Selezione e onboarding

**Trasparenza, uguaglianza e non discriminazione** sono i principi che guidano il nostro modo di vivere i rapporti lavorativi e di conseguenza anche l'attività di selection e recruiting. Ci assicuriamo, infatti, che la selezione dei nostri dipendenti sia effettuata nel rispetto delle **pari opportunità** rifiutando qualsiasi forma di discriminazione.

Recruiting

Per garantire tali principi SECO ha definito una **procedura di recruiting**, applicata alle società italiane del Gruppo, che definisce i passaggi chiave per l'assunzione di nuove risorse, come ad esempio la motivazione della richiesta di assunzione, l'individuazione dei requisiti professionali richiesti per la posizione in esame, nonché le figure aziendali coinvolte nel processo (manager o responsabile di dipartimento, direzione Risorse Umane, Finance).

Nella selezione di profili di particolare rilevanza, si avvale inoltre della collaborazione di agenzie esterne per l'attività di head hunting, nonché di strumenti come i test PI (Predictive Index) e Hogan per valutare alcune competenze soft dei candidati.

Inoltre, dal 2020 è stato introdotto uno strumento di **Job assessment**, in grado di definire i requisiti comportamentali e i fattori critici di successo di una specifica posizione, stabilendo dei parametri obiettivi di riferimento.

| Tool | Funzionamento e Output |
|---|---|
| Behavioural assessment | Misura motivazioni e bisogni di un individuo, fornendo gli elementi per interpretare i suoi comportamenti sul lavoro e aiutare i manager a creare team più produttivi |
| Cognitive assessment | Misura la velocità di apprendimento dell'individuo o la sua capacità di apprendere, adattare e comprendere concetti nuovi e complessi |

*Figura 25: Il behavioural assessment e il cognitive assessment*



In quest'ottica, durante le attività di **Behavioural assessment e Cognitive assessment** viene effettuata un'analisi basata su appositi test psicometrici per individuare bisogni, requisiti professionali e capacità tecnico-cognitive del candidato, così da supportare i team leader nella creazione di gruppi di lavoro più produttivi.

Nell'ottica di promuovere percorsi di crescita orizzontale tra le persone abbiamo attivato un sistema di **job posting interno** grazie al quale i dipendenti del Gruppo possono candidarsi per ricoprire una posizione aperta in altri dipartimenti o società di SECO. Grazie a questo strumento, si è in grado di valorizzare le competenze e il potenziale delle figure interne prima di attivare un'eventuale selezione esterna dei profili.

I principali canali esterni attraverso cui vengono ricercati nuovi collaboratori riguardano invece:

- Offerte di lavoro pubblicate sulle pagine LinkedIn di SECO S.p.A. e delle società del Gruppo;
- Società di head hunting per l'individuazione di specifiche figure da inserire nel management team;
- Rapporti con università, istituti tecnici ed associazioni di categoria per l'inserimento di figure neolaureate e neodiplomate.

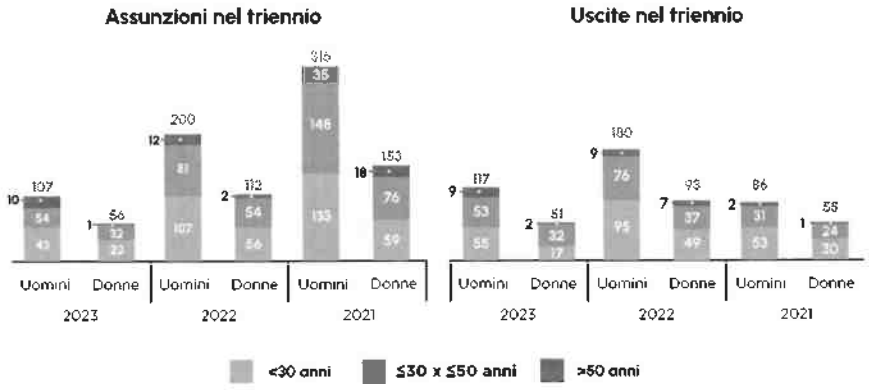
**Nel 2023 sono entrati a far parte del Gruppo 163 nuovi dipendenti**, di cui il 40% con età inferiore ai 30 anni. La maggior parte delle assunzioni, inoltre, si posizionano nell'area EMEA (118 dipendenti) e in particolare in Italia (74 dipendenti), mentre una parte minore di assunzioni fanno riferimento all'area APAC (41 persone) e solo 4 nuovi dipendenti nella region USA.

Si sono poi verificate **168 cessazioni del rapporto lavorativo**, in diminuzione rispetto all'anno precedente. Di queste la maggior parte (circa il 35%) si concentra nell'area EMEA.

**40%** i dipendenti assunti che hanno meno di 30 anni

**20%** il tasso di turnover in entrata[3] nel 2023

**21%** il turnover[4] in uscita nel 2023




3 | Il turnover in entrata è calcolato come rapporto tra il totale dei nuovi ingressi al 31.12 dell'anno in esame e il numero totale di dipendenti al 31.12 del medesimo anno.

4 | Il turnover in uscita è dato dal rapporto tra il totale delle cessazioni avvenute al 31.12 dell'anno in esame e il numero totale di dipendenti al 31.12 del medesimo anno.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

On-boarding

Considerando la progressiva espansione e internazionalizzazione del Gruppo, unitamente alla conseguente crescita nell'organico, è stato condiviso con tutti i dipendenti del Gruppo un manuale che definisce **l'organigramma aziendale** in maniera chiara, leggibile e fruibile, per ogni Società e funzione, supportando tutti i dipendenti a comprendere, e al contempo a costruire insieme, l'organizzazione. Il manuale, divulgato a partire dal 2021 e periodicamente aggiornato, è consultabile tramite il portale HR da tutta la popolazione aziendale.

Inoltre, per facilitare l'inserimento dei nuovi assunti è stato creato un **percorso di on-boarding** che prevede momenti di conoscenza e confronto con i propri team e con i colleghi con cui si troveranno a collaborare più frequentemente. Tra i piani futuri rientra l'estensione di questa attività anche alle filiali straniere, così da condividere una pratica che favorisca il coinvolgimento di tutti i nuovi entrati all'interno di una realtà dal crescente respiro internazionale.

Con la medesima prospettiva, è stata anche introdotta una **colazione con l'Amministratore Delegato**, con cadenza trimestrale, per consentire ai nuovi dipendenti di porre domande ed interrogativi per conoscere a fondo la realtà SECO.

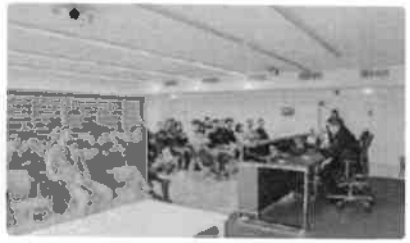


Figure 26-27: *Incontri tra i nuovi ingressi e l'Amministratore Delegato del Gruppo*

Figura 28. *#SECO PEOPLE*

Dal 2021 inoltre, è stata intrapresa una campagna di employer branding che, utilizzando l'hashtag **#SECO PEOPLE**, racconta attraverso la pagina LinkedIn del Gruppo i nuovi ingressi, il loro percorso professionale e i traguardi che si aspettano di raggiungere lavorando in SECO. L'idea è quella che, condividendo questi aspetti con tutti gli Stakeholder del Gruppo, si possa contribuire ad avvicinarli alla realtà e alla cultura di SECO. È stato inoltre aggiunto l'hashtag #SECOTALK, tramite il quale è stata data la possibilità ai colleghi di raccontare il loro ruolo in azienda, con l'obiettivo di creare delle connessioni interne all'azienda e tra colleghi che svolgono funzioni differenti.



Analogamente, nella comunicazione interna è stato strutturato un piano di newsletter per far conoscere, tramite una breve descrizione, i nuovi ingressi a tutti i dipartimenti dell'azienda.

Contestualmente a tali attività di employer branding, nel 2023 è stato realizzato un **Innovation cafè**, ovvero dei momenti di discussione volti ad ampliare le conoscenze dei dipendenti circa tematiche di innovazione digitale, quali ad esempio l'uso di Chat GPT e dell'Intelligenza Artificiale.

I momenti di discussione e formazione sono stati guidati da un collaboratore di SECO e l'obiettivo futuro è quello di mantenere tale iniziativa ed eventualmente svilupparla in una Academy strutturata.

## 3.1.2| Sviluppo Personale & Talent

Sviluppo Personale & Talent

Siamo guidati dall'ambizione di costruire un ambiente lavorativo in cui l'innovazione e il miglioramento continuo si concretizzano nella **condivisione di idee** e nella costruzione di un **progetto comune**.

Per tale ragione ci impegniamo a sviluppare e promuovere la **professionalità** e la **competenza** di ciascun dipendente, incoraggiandone la crescita professionale anche attraverso **programmi di formazione e di aggiornamento**. Ci impegniamo pertanto a costruire anche percorsi di formazione dedicata e continua volti a sviluppare competenze trasversali e specifiche per dipartimento.

Con riferimento allo sviluppo di giovani talenti con elevato potenziale di crescita, il programma Speed Up, che nel 2021 aveva visto la partecipazione di 5 talenti selezionati tra i vari dipartimenti di SECO S.p.A., è stato esteso a livello europeo nella forma di un International Talent program: nel 2022, infatti, questo progetto ha visto il coinvolgimento di 12 persone provenienti da Italia e Germania, per le quali è stato avviato un programma di coaching mirato ad accelerarne il percorso di crescita a partire da un set condiviso di competenze organizzative, sociali, culturali e di leadership.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Tale programma è stato proposto anche nel 2023, nelle stesse modalità.

**Sviluppo dei talenti: gli obiettivi del programma Talent International**

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|---|
| Migliorare la gestione e lo sviluppo professionale dei colleghi grazie alla pianificazione strategica, il coordinamento e una comunicazione efficace | Accelerare l'efficacia organizzativa costruendo team trasversali che godono di alta fiducia e quindi spazio per mobilitare l'organizzazione orizzontalmente. | Trasferire a tutta la popolazione aziendale l'impegno di SECO nello sviluppo dei talenti e coinvolgere le persone nel raggiungere gli obiettivi del Gruppo. |
| 4 | 5 | 6 |
| Favorire un percorso di armonizzazione Italia-Germania. | Sviluppare una cultura comune in azienda, a livello europeo. | Perfezionare le abilità di leadership dei talenti partecipanti |

Figura 29: *Gli obiettivi del programma Talent international*

Ai partecipanti selezionati sono messi a disposizione diversi strumenti per raggiungere gli obiettivi definiti all'inizio del percorso tra cui: **sessioni individuali** di apprendimento e sviluppo delle competenze, **group meeting** per favorire la condivisione di una visione comune e trasversale tra diverse funzioni aziendali, **formazione sul campo**, visite presso le sedi del Gruppo e momenti di **mentorship** da parte di figure manageriali del Gruppo e coach specializzati.

Figura 30: *Il percorso formativo del programma Talent International*

Inoltre, nel 2023 sono state proposte due edizioni di un corso di comunicazione svolto in collaborazione con l'azienda di consulenza e formazione manageriale "Bridge & Partners". Il corso in oggetto è stato indirizzato ai manager di primo livello e ai middle manager, con l'obiettivo di sviluppare e rafforzare competenze comunicative utili in diverse occasioni, quali video conference, riunioni, telefonate, discorsi ufficiali ed elevator speech. L'obiettivo del corso "Think on Your Feet" è fornire degli strumenti di comunicazione efficace e veloce.

Inoltre, considerata l'assoluta centralità della ricerca, dello sviluppo e dell'innovazione all'interno della nostra organizzazione e la necessità di favorire la crescita di figure professionali altamente specializzate, nel 2022 è stato implementato, a livello di Capogruppo, un **programma di people development dedicato ai membri del team R&D**. Questo progetto ha visto la definizione di un piano strutturato di **step di carriera** volti a sviluppare, sulla base delle capacità individuali mostrate da ciascun membro del team, percorsi di crescita in ambito tecnico e/o manageriale.

**R&D Team: People Development Plan**

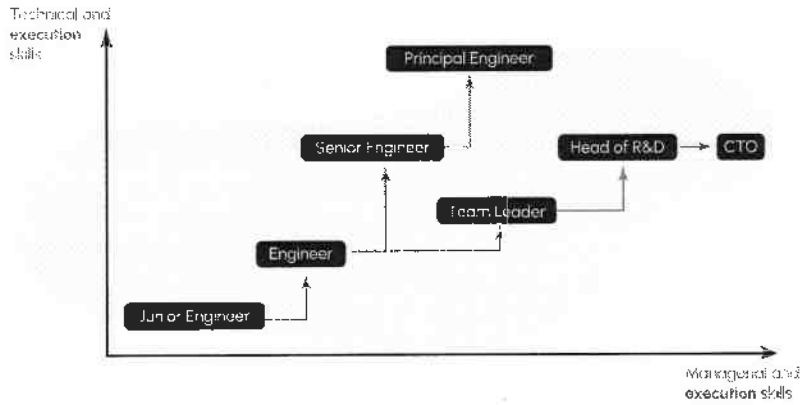



Figura 31: *R&D Team People Development Plan*

Il progetto ha previsto l'individuazione di alcune figure chiave a cui è stato assegnato il ruolo di Team leader, per le quali è stato previsto un programma di coaching dedicato, nonché un inquadramento nella struttura manageriale del dipartimento e l'attribuzione di obiettivi specifici nell'ambito di un meccanismo di compensation con una componente variabile e basata su MBO.

Le attività svolte nel corso dell'anno con il team R&D hanno rappresentato un progetto pilota che SECO sta lavorando per estendere ad altri team, a partire dal dipartimento Operations e con la previsione di replicare tale modello anche nelle principali controllate estere.

A dicembre 2022, inoltre, è stato introdotto in SECO S.p.A. un sistema di **Performance appraisal** che prevede l'assegnazione di obiettivi misurabili e sfidanti a tutte le persone dell'organizzazione, favorendo allo stesso tempo il confronto e la comunicazione tra ciascun manager o responsabile di dipartimento e i suoi diretti riporti.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

### Il sistema di Performance appraisal

Si tratta di uno strumento di performance costruito sulla base di due criteri:

- i **"what"**, che rappresentano gli obiettivi, individuali o legati all'andamento del team, assegnati a ciascun soggetto dal proprio manager o valutatore: il grado di raggiungimento di ciascun obiettivo è valutato secondo una scala da 1 a 5; tali obiettivi contribuiscono complessivamente all'80% alla valutazione finale;
- gli **"how"** che misurano, secondo una scala da 1 a 5, il livello di adesione del soggetto al sistema di valori di SECO (Passione, Dinamismo, Rispetto) contribuendo per il 20% alla valutazione finale.

Il programma di valutazione è basato sulla **metodologia SMART**, che prevede l'assegnazione di obiettivi che siano specifici (Specific), misurabili (Measurable), raggiungibili (Achievable), rilevanti rispetto alle attività del soggetto valutato (Relevant) e con un limite definito di tempo per la realizzazione (Time-bound).

Il programma si compone di **3 fasi**:

- Objective setting: discussione e condivisione degli obiettivi tra team leader e collaboratore (attività effettuata entro il 31 gennaio di ciascun anno);
- Mid-year review: monitoraggio ed eventuale aggiustamento dei target assegnati (entro il 30 settembre);
- End year review: valutazione del grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati (entro il 31 gennaio dell'anno successivo).

La necessità di sviluppare un sistema di appraisal nasce dalla volontà di creare processi specifici per governare la sua complessità, incrementare la qualità del feedback e del processo di valutazione dei collaboratori, con la possibilità di collegare i risultati del processo di valutazione a specifici programmi di formazione, crescita professionale ed incentivazione retributiva.

A partire da dicembre 2021 è stato aperto learn.seco.com, un portale dedicato alla formazione per coinvolgere i dipendenti in **attività formativa in "pillole"**, al termine della quale è richiesta la compilazione di un breve questionario per verificare il livello di apprendimento raggiunto.

Anche nel corso del 2023 il programma è proseguito con un'attività dedicata alla formazione in materia di cybersecurity a beneficio dei nuovi dipendenti assunti nelle società SECO SpA e PSM Tech Srl.

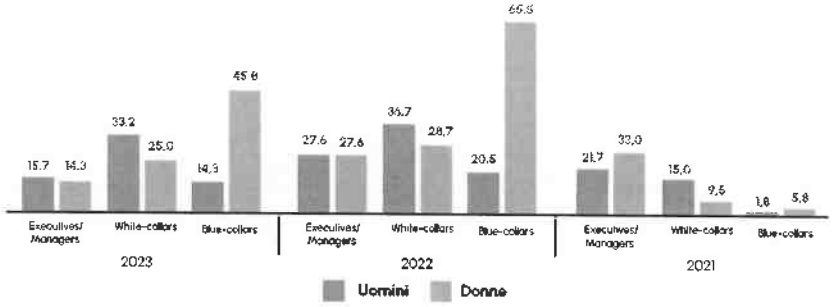
Figura 32. *La piattaforma e-learning SECO*

In generale, per quanto riguarda i dati relativi alla formazione, nel corso del 2023 sono state erogate ai dipendenti **16.673 ore totali di formazione**[5], in diminuzione rispetto alle 19.115 del 2022.

Si specifica che nell'anno in corso il 37% delle ore di formazione totali sono state erogate ai dipendenti con sede in Italia.

**29,0 ore** medie di formazione nel 2023, rispetto a 36,3 ore medie del 2022

**Ore medie di formazione per inquadramento e genere**




5 | Il presente dato fa riferimento alle società SECO S.p.A., PSM Tech S.r.l., SECO Mind S.r.l., Fannal Electronics Co., Ltd. e SECO BH d.o.o. SECO Mind Germany.
Per quanto riguarda SECO Mind USA non è stata svolta formazione nel corso dell'anno. Per i dipendenti di SECO Northern Europe GmbH sono state predisposte attività dedicate a seconda dei bisogni formativi individuali a seguito di una valutazione congiunta da parte dei responsabili dei dipartimenti insieme al team Risorse Umane; tuttavia, le ore di training per dipendente non sono state registrate. SECO USA non dispone attualmente di un programma strutturato per la formazione dei propri dipendenti e i nuovi assunti sono gestiti e affiancati dal manager di riferimento.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Considerando l'internazionalità del Gruppo e la necessità di poter comunicare in modo efficace tra le diverse società, dal 2019 sono stati attivati dei corsi di inglese per tutto il management team e per alcuni dei loro collaboratori.

**97** partecipanti a corsi di formazione linguistica nel periodo 2021-2023[6]

Oltre **2.260** ore di formazione dedicate al miglioramento della lingua[7]

A partire dal 2020 SECO ha inoltre iniziato a certificare i corsi di formazione erogati ai dipendenti, mediante il rilascio di attestati di partecipazione a fine corso e sono proseguiti i programmi di coaching individuale per i manager: dei percorsi tailor-made, in base alle specifiche esigenze e gap di ciascuna figura professionale.

Nel 2023, **13** persone hanno preso parte al corso di comunicazione efficace.

## 3.1.3| Benessere, valorizzazione e coinvolgimento

**Il rispetto delle diversità**, la **tutela dell'inclusione e promozione delle pari opportunità** accompagnano quotidianamente il nostro modo di agire e di rapportarci con i nostri colleghi e i nostri Stakeholders.

Nel 2023 il Gruppo ha lavorato per aumentare la consapevolezza tra i dipendenti sulla tematica delle pari opportunità, ad esempio, con la campagna Linkedin lanciata utilizzando l'hashtag **#SECOPeople** – vedi paragrafo 3.1.1 – è stato dato ampio spazio a donne di ogni età e categoria professionale in azienda, perché potessero raccontare la loro storia con un focus particolare sulla tematica del work-life balance. Allo stesso modo, i giovani padri hanno potuto condividere il loro punto di vista sui cambiamenti derivanti dalla genitorialità e l'impatto di questa sull'equilibrio tra carriera professionale e vita privata.

**Piano di Welfare**

Da oltre tre anni, SECO ha definito un **piano di welfare** comprendente diversi servizi di cui possono usufruire tutti i dipendenti delle società italiane coperte dal CCNL, a prescindere dalla propria tipologia contrattuale[8].

I servizi offerti riguardano, tra gli altri, l'assistenza sanitaria, il rimborso di spese legate all'istruzione scolastica (iscrizioni e rette per asili, scuole, acquisto libri scolastici, ecc.), il rimborso di spese legate all'assistenza ai familiari, abbonamenti al trasporto pubblico, previdenza complementare, voucher per acquisto di beni in natura (buoni spesa supermercati, buoni acquisto e-commerce, buoni carburante, ecc.), servizi legati al tempo libero (ingressi a cinema, teatri, abbonamenti, ecc.), sport (palestre, eventi sportivi, ecc.) e viaggi (pacchetti viaggio, vacanze, hotel, ecc.). [9]

6 | Il dato si riferisce alle società SECO SpA e PSM Tech Srl

7 | Il dato si riferisce alle società SECO SpA e PSM Tech Srl

8 | Si specifica che possono accedere alla piattaforma welfare tutti i dipendenti con rapporto di lavoro in corso alla data del 1° giugno o comunque assunti entro il 31 dicembre di ciascun anno, a condizione che abbiano superato il periodo di prova e che non siano in aspettativa non retribuita né indennizzata per tutto il periodo 1° giugno-31 dicembre. Per i lavoratori assunti con contratto a tempo determinato, è inoltre necessario aver maturato una anzianità di servizio di almeno tre mesi complessivi nel corso di ciascun anno solare (1° gennaio – 31 dicembre). Il contributo ammonta a Euro 200 come previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro del settore metalmeccanico.

9 | Maggiori informazioni relative ai benefit previsti dalle singole società del Gruppo sono riportate nella sezione "Approfondimenti tecnici" del presente documento.

Figura 33: *Possibili categorie di spesa previste dalla piattaforma di welfare aziendale*

Inoltre, nel 2023 è stata introdotta l'erogazione di buoni pasto Ticket Restaurant, dell'importo di 5,29 euro ciascuno, per tutti i dipendenti. L'erogazione dei buoni pasto viene riconosciuta solo per le giornate lavorative svolte in presenza nelle sedi del Gruppo, mentre non sono conteggiati i giorni di lavoro in smart-working.

SECO, infatti, dispone di un accordo di smart working che permette a tutti i lavoratori che svolgono una mansione non strettamente legate alle attività manifatturiere, un massimo di 2 giorni di lavoro da remoto alla settimana.

**Coinvolgimento e condivisione del valore creato**

Siamo consapevoli del fatto che **gli importanti traguardi finora raggiunti sono connessi in maniera imprescindibile alle nostre persone**, risultato della specializzazione delle competenze e della passione che contraddistinguono tutti coloro i quali lavorano in SECO. **Il nostro capitale umano è alla base del continuo processo di innovazione** per questo investiamo molto anche sulla retention dei talenti. Oltre che tramite un'attenta attività di formazione, abbiamo predisposto una serie di azioni volte a consolidare nel tempo la relazione con i nostri dipendenti.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Una porzione della retribuzione di tutti i membri che compongono il management team internazionale del Gruppo è variabile e commisurata, in parte al raggiungimento di target specifici e in parte, ai risultati del Gruppo nel suo complesso (MBO).

A seguito della quotazione in Borsa è stato previsto che a ciascun manager, in base al proprio livello nell'organigramma aziendale, fosse attribuito il diritto a sottoscrivere azioni SECO, secondo un meccanismo di stock options esercitabili in diverse tranches nell'arco di tre anni (piano dedicato a quasi 100 persone). Si è inoltre cercato di condividere con tutti i dipendenti l'importante traguardo raggiunto, nel maggio 2021, proprio con la quotazione in Borsa: per questo motivo, **circa 200.000 azioni sono state attribuite gratuitamente a oltre 350 dipendenti delle società italiane del Gruppo**, fino a concorrenza dell'importo massimo (circa Euro 2.065) non assoggettabile a IRPEF secondo la normativa nazionale.

Come parte di un'attività di contrattazione di secondo livello insieme alle rappresentanze sindacali, seguendo le indicazioni del CCNL del settore metalmeccanico applicato ai lavoratori delle sedi italiane, è stata prevista l'introduzione di un elemento variabile anche nella retribuzione di tutti i dipendenti che non sono beneficiari di un piano di MBO. Un premio di risultato viene quindi erogato annualmente sulla base di parametri oggettivi e misurabili di efficienza e rendimento legato alle attività di produzione, tra cui valore degli scarti generati, puntualità della consegna e performance. Il bonus calcolato sull'anno 2023 prevede, per il 2024, l'erogazione di un **importo pari a massimi 650 euro**, erogato sulla base del superamento di determinati obiettivi concordati insieme alle rappresentanze sindacali. È inoltre data possibilità al singolo dipendente di scegliere la modalità di riscossione del premio, tramite la piattaforma di welfare aziendale (beneficiando interamente dell'esenzione fiscale e contributiva prevista) o direttamente in busta paga (con un regime fiscale e previdenziale agevolato).

Per quanto concerne le funzioni commerciali, è stato inserito un Total Compensation Package che viene erogato, in parte su base trimestrale e in parte l'anno successivo, sulla base del raggiungimento di determinati obiettivi individuali e di Gruppo.

Anche il sistema di performance appraisal precedentemente illustrato, lanciato nel mese di dicembre 2022, si inserisce all'interno delle azioni intraprese da SECO per favorire lo sviluppo professionale e il coinvolgimento dei dipendenti. A questo si aggiunge un ulteriore strumento, la **scheda dipendente**, una pagina a disposizione di ogni manager, tramite il portale HR aziendale, che consente di visualizzare le informazioni più significative sulla posizione di ciascuno dei propri collaboratori (quali il salario, il titolo di studio e la mansione specifica), in modo da facilitare le politiche di HR all'interno del Gruppo.

Per consentire, inoltre, una migliore conciliazione dei tempi di vita privata e lavoro, è stato siglato un accordo di *smart working*, in via sperimentale, con validità di un anno e decorrenza a partire da settembre 2022. Ai dipendenti che svolgono mansioni compatibili a essere eseguite da remoto è pertanto concesso di programmare con maggiore flessibilità la propria attività lavorativa, potendo usufruire fino a un massimo di due giorni a settimana della modalità di lavoro agile.

**L'accordo di smart working è proseguito anche nel corso del 2023, con validità fino al 1° settembre 2024.**



## 3.1.4| Salute e sicurezza

Tuteliamo la salute e la sicurezza dei nostri dipendenti e collaboratori, garantendo che ogni attività lavorativa venga svolta in un ambiente salubre e sicuro, nel pieno rispetto degli **standard interni** e **normativi** in materia di prevenzione e protezione, con l'obiettivo di perseguire un miglioramento continuo.

Crediamo infatti che sia fondamentale diffondere ad ogni livello organizzativo una **cultura della sicurezza**, promuovendo comportamenti responsabili da parte di tutti i soggetti coinvolti, direttamente o indirettamente, nei processi produttivi. Per questo, oltre ad organizzare sessioni formative, ci impegniamo a rendere visibile e fruibile ogni informazione rilevante in materia, installando **cartellonistica ad hoc** nelle diverse aree di lavoro e mettendo a disposizione dei lavoratori dei **documenti** in forma sintetica, a seconda dello specifico ambiente di lavoro o area aziendale e delle mansioni di ciascuno.

**Il sistema di gestione della salute e sicurezza** di SECO è sviluppato ai sensi del D. Lgs 81/08 e prevede:

- un documento di valutazione dei rischi (DVR) all'interno del quale sono riportati, per ogni fase lavorativa, i pericoli connessi e i rischi derivati, le misure di prevenzione predisposte, il soggetto responsabile dell'attuazione e la programmazione;
- un piano di trattamento delle non conformità rilevate e le azioni di miglioramento;
- un sistema di monitoraggio dei rischi;
- un programma di formazione dei dipendenti.

Nel mese di luglio 2022 si è concluso positivamente l'iter di ottenimento della certificazione **ISO 45001:2018**[10] **sui Sistemi di gestione per la salute e sicurezza sul lavoro**. A seguito di questa, SECO incorpora le questioni di salute e sicurezza all'interno dei propri sistemi di gestione e procedure aziendali, tra cui quelli basati sugli standard ISO 9001:2015 e ISO 14001: 2015, al fine di migliorare il livello integrazioni dei diversi strumenti di controllo.

Le valutazioni inerenti alla salute e alla sicurezza sono state incorporate nel documento di gestione dei rischi e nel sistema di audit interno con nuove **procedure e istruzioni operative**. A livello di Gruppo si è invece pensato di predisporre delle **linee guida** per allineare le sedi estere agli standard definiti dall'headquarter.

**Il sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro, sottoposto ad audit interni ed esterni, copre il 100% dei lavoratori, dipendenti e non, delle sedi italiane.**[11]

10 | La certificazione ISO 45001:2018 ha come campo d'applicazione tutte le sedi e tutti i lavoratori in Italia. Si specifica che anche Fonnal Electronics Co., Ltd. ha ottenuto la medesima certificazione. Le sedi delle società estere del Gruppo seguono le rispettive normative locali. Per le suddette sedi è stato pianificato e messo in esecuzione un processo di compliance ai requisiti dello standard ISO 45001:2018 nell'ottica di armonizzare i vari siti.

11 | Si specifica che SECO Mind S.r.l. si è dotata di un sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro nel 2021.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Dal punto di vista organizzativo il presidio della salute e della sicurezza dei lavoratori si avvale delle seguenti figure[12]:

- **Dirigente Delegato**, che attua le direttive del datore di lavoro organizzando l'attività lavorativa e vigilando su di essa;
- **Medico Competente**, che collabora con il datore di lavoro ai fini della valutazione dei rischi ed effettua la sorveglianza sanitaria sui lavoratori;
- **Rappresentante dei lavoratori per la sicurezza** (RLS), eletto dai lavoratori nell'assemblea sindacale, li rappresenta per quanto concerne gli aspetti della salute e della sicurezza durante l'attività lavorativa e partecipa ad un evento formale "Incontro annuale sulla sicurezza" in cui sono discussi i temi principali sulla gestione della salute e sicurezza e le idee di miglioramento;
- **Responsabile del servizio di prevenzione e protezione** (RSPP), che coordina il servizio di prevenzione e protezione dai rischi;
- **5 Preposti** con funzione di verifica dell'attuazione delle direttive ricevute;
- **Squadre antincendio e di primo soccorso** composte da lavoratori appartenenti a diverse funzioni aziendali per garantire un presidio capillare e continuo.

È stato inoltre istituito un **servizio di protezione e prevenzione** per la sicurezza e l'igiene nei luoghi di lavoro che dirige anche le **visite mediche** periodiche e quelle legate alla specifica mansione o alla tipologia di rischio che avvengono con cadenza biennale, salvo particolari esigenze.

Tramite la funzione Risorse Umane ed i ruoli RLS, ogni lavoratore ha diritto di richiedere un consulto con il medico competente, nonché una visita medica straordinaria, che sarà effettuata qualora sia ritenuta necessaria dal medico stesso in relazione ai rischi professionali o alle condizioni di salute del lavoratore.

Da gennaio 2022 è prevista la presenza mensile in azienda del medico competente per avviare un **percorso di visite mediche cicliche e mirate** per ogni dipendente, rispetto all'esposizione al rischio della mansione svolta. È stato quindi realizzato un piano annuale, che è proseguito nel corso del 2023 che, oltre alla possibilità di contattare il medico privatamente, consente di poterlo incontrare direttamente in azienda.

In rafforzamento dei presidi per la salute e la sicurezza dei luoghi di lavoro, nei diversi stabilimenti viene effettuato un periodico **aggiornamento** di dispositivi e infrastrutture di rilevazione e allarme, supportato da una **procedura** che individua, per ciascuno stabilimento, le modalità di gestione e formazione delle squadre di **emergenza**, le aree di ritrovo, le figure incaricate in caso di emergenza e le modalità con cui vengono effettuate le prove di evacuazione.

Ogni lavoratore può in ogni momento segnalare situazioni pericolose connesse alle condizioni di lavoro rivolgendosi al servizio prevenzione e protezione. Inoltre, per rispondere ad eventuali segnalazioni per situazioni di pericolo legate alla pandemia, durante la fase emergenziale, è stato predisposto e rimane attivo un indirizzo e-mail dedicato rivolto al Comitato Covid.

Tutti i nuovi assunti ricevono, oltre alla formazione obbligatoria gestita da un ente esterno, una sessione di **formazione e introduzione specifica** da parte del Dirigente Delegato in merito all'organigramma, ai rischi di salute e sicurezza connessi alla mansione svolta, al protocollo sanitario e ai dispositivi di protezione individuali necessari per svolgere il lavoro.

12 | Detto modello si applica alle società italiane del Gruppo; modelli organizzativi simili trovano applicazione anche nelle altre sedi, secondo le normative vigenti negli altri Paesi.



**2.191** ore di formazione in tema di salute e sicurezza nel periodo 2021-2023.

Nel 2023 si sono verificati **2 infortuni**, uno dei quali avvenuto durante l'atterraggio di una linea automatica di montaggio delle schede elettroniche. Anche nel 2022 si erano verificati 2 infortuni, avvenuti entrambi durante il tragitto casa-lavoro, in linea con quanto registrato nel 2021 (1 infortunio).

Si specifica che nel corso del triennio in oggetto non si sono verificati infortuni relativi ai lavoratori non dipendenti del Gruppo.

## 3.2| I clienti

Lavoriamo in **sinergia** con i nostri clienti con l'obiettivo di portare l'intelligenza artificiale all'interno delle loro macchine, permettendo l'elaborazione dei dati alla fonte e rendendo l'informazione accessibile e sicura. **Sviluppiamo con loro** soluzioni che mirano ad **aggiungere valore** ai prodotti finali, realizzando dispositivi sempre più completi ed integrati[13]. I processi produttivi basati sui principi di lean production e make-to-stock, ci garantiscono **tempi di consegna brevi e alti livelli di efficienza**, per rispondere al meglio alle esigenze manifestate dai clienti.

Al fine di migliorare le proprie performance, SECO raccoglie **feedback** da parte dei propri clienti sulla soddisfazione delle aspettative, sia nel corso delle attività quotidiane che tramite modalità strutturate.

In particolare, il monitoraggio della **customer satisfaction** avviene secondo una duplice modalità per garantire la massima flessibilità in base ai sistemi utilizzati dai clienti.

Qualora il cliente disponga di un proprio sistema di **vendor rating** (modalità push), vengono stipulati accordi per definire il raggiungimento di target di performance, metodi di monitoraggio e piani permanenti di miglioramento dei processi e prodotti che vengono supervisionati con cadenza periodica.

In caso quest'opzione non sia prevista, l'indagine avviene tramite una **survey dedicata** (modalità pull) mediata dal team commerciale. L'attività valutativa del Gruppo ha interessato i primi 20 clienti per fatturato, di cui 5 adottano una valutazione basata su sistemi di vendor rating. In sede di somministrazione del questionario, le tematiche principali che vengono approfondite riguardano l'analisi delle vendite, gli interventi di riparazione, gli eventuali ritardi nelle consegne e gli eventuali reclami ricevuti, oltre che le modalità di interazione con le aree Sales & Marketing, Technical, Products & Quality ed una valutazione complessiva dell'esperienza da parte del cliente. La raccolta e il monitoraggio di tali informazioni rappresentano per SECO una delle misurazioni dell'efficacia del Sistema di Gestione Integrato.

13 | Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione "Ricerca, sviluppo e innovazione" del presente documento.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Figura 34: *La retention dei nostri clienti*

La gestione di eventuali **reclami, resi o di supporto** avviene tramite una piattaforma di ticketing a cui i clienti possono direttamente accedere dal sito web aziendale. Attraverso la medesima piattaforma è possibile verificare lo stato avanzamento della richiesta.

A tal proposito, per garantire un adeguato monitoraggio delle segnalazioni e prevedere azioni di miglioramento continuo della qualità offerta, SECO ha elaborato una **procedura di problem solving** che definisce le responsabilità e le interazioni tra le diverse funzioni aziendali e, sulla base di una valutazione caso per caso, classifica le segnalazioni ricevute secondo 3 categorie di non conformità, per ciascuna delle quali è previsto un set di azioni specifiche per la loro risoluzione. Tali azioni sono definite da istruzioni operative specifiche contenute all'interno della procedura.

Nel 2023 è stato portato a conclusione circa il **95%** delle richieste di supporto ricevute nel corso del triennio.

## 3.2.1| Qualità e sicurezza dei processi

L'attività produttiva di SECO si articola all'interno di **cinque stabilimenti** di cui due in Italia, a Tregozzano e Arezzo, due in Germania, ad Amburgo e Wuppertal, e uno in Cina, ad Hangzhou.

In particolare, lo stabilimento situato a Tregozzano è dedicato alla **produzione delle schede**, mentre il sito produttivo di Arezzo è riservato all'**integrazione dei sistemi** e all'assemblaggio dei vari componenti e sottosistemi necessari alla realizzazione del dispositivo hardware finito (System Integration).

SECO adotta un modello industriale molto simile anche in Germania, dove le attività di produzione delle schede sono concentrate prevalentemente nello stabilimento di Wuppertal, e quelle di system integration e assemblaggio nel sito di Amburgo.

Ad Hangzhou, invece, avviene la progettazione e la produzione di soluzioni off-the-shelf e personalizzate per display e pannelli touch.

Negli ultimi anni, gli investimenti del Gruppo nei siti produttivi in Italia sono stati indirizzati verso un continuo miglioramento dei processi produttivi in un'ottica di **lean production**, con l'obiettivo di perseguire standard di eccellenza e crescente automazione dei processi operativi, nonché il costante miglioramento degli standard qualitativi e di riduzione del time-to-market di prodotto.



## ARCHITETTURA DEL SISTEMA INTEGRATO

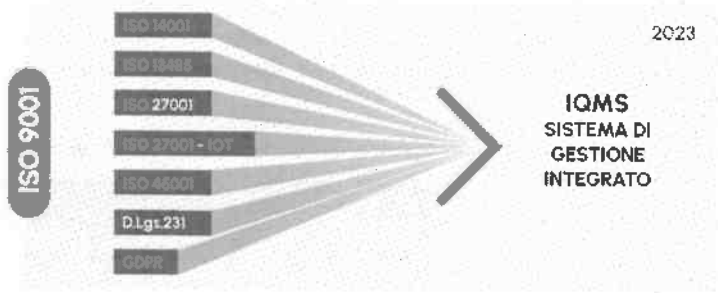



Figura 35: *Architettura del sistema integrato*

Il ciclo di sviluppo dei prodotti e dei servizi è mappato dal **Sistema di Gestione Integrato**[14], corredato da **procedure** che descrivono i processi aziendali, tra cui la progettazione e la produzione di prodotti e servizi (input, fasi, output, responsabilità, ecc.), e da **istruzioni operative** che definiscono in maniera dettagliata le fasi di ciascuna attività, per assicurare che l'iter dei processi risponda a standard interni e normativi di qualità e sicurezza in costante evoluzione e miglioramento.

A maggio 2023 è stata condotta una sessione armonica di rinnovo delle certificazioni di cui il Gruppo SECO è in possesso, nello specifico, sono state sorvegliate e ri-certificate le ISO 9001, 14001, 45001 e 27001. In tale occasione, la sede di Siena è stata inserita all'interno del perimetro della ISO 45001.

Circa le attività in corso, gli obiettivi per i prossimi anni riguardano l'inserimento della certificazione SA8000 e del Modello Organizzativo 231 (al fine di allinearsi alla normativa vigente, integrata con riferimenti in tema di frode fiscale).

Inoltre, il Gruppo vorrebbe estendere il perimetro della ISO 9001 anche ai prodotti, in quanto ad oggi tale certificazione coinvolge solo i processi produttivi.

In questo senso, il team Qualità lavora per disegnare un Sistema che rappresenti uno strumento manageriale a supporto delle attività di ciascun dipartimento, integrando ed armonizzando l'impianto documentale delle procedure operative e dei diversi strumenti di monitoraggio adottati a livello di Gruppo, ed assicurandone la rispondenza ai requisiti delle certificazioni ISO conseguite dalle diverse società. La funzione Qualità è presieduta dal Chief Quality Officer (CQO) che ha specifica delega ad assicurare che sia istituito, applicato e mantenuto attivo il Sistema di Gestione Integrato.

L'attenzione agli standard di qualità e sicurezza dei prodotti e servizi è assicurata in maniera trasversale all'interno delle funzioni aziendali. All'interno di ciascun processo interfunzionale sono infatti definiti, in base alle specifiche fasi del progetto, i diversi livelli di coinvolgimento e responsabilità di ciascun soggetto coinvolto:

- **Responsabile**: chi svolge operativamente l'attività;
- **Accountable**: chi è responsabile per lo svolgimento dell'attività.

14 | Redatto in conformità ai requisiti delle certificazioni di cui il Gruppo SECO è in possesso: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 13485:2016, ISO 27001:2013 e ISO 45001:2018.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- **Consultato**: chi deve essere consultato per svolgere l'attività
- **Informato**: chi deve essere informato dell'attività

Nell'infografica che segue è rappresentato il processo per garantire la qualità e la sicurezza dei prodotti e/o servizi SECO.

Figura 36: *Mappa del processo a garanzia della qualità e della sicurezza dei prodotti e/o servizi di SECO*

## 3.2.2| Le Operations: ricerchiamo l'eccellenza per i nostri clienti

Fin dalla propria nascita, SECO è impegnata nella ricerca continua di soluzioni tecnologiche innovative, al fine di garantire ai propri clienti i più elevati standard qualitativi. Per questo motivo la produzione in-house, come già evidenziato in apertura di capitolo, rappresenta un elemento strategico del modello di business del Gruppo, consentendo di presidiare direttamente tutte le fasi del processo produttivo che possono impattare sulla qualità dei prodotti offerti alla clientela.

Ad oggi, l'infrastruttura industriale si compone di **5 stabilimenti produttivi nel mondo**: 2 in Italia (Arezzo, Tregozzano), 2 in Germania (Amburgo, Wuppertal) e 1 in Cina (Hangzhou).

A seguire, una panoramica delle attività prevalenti e delle peculiarità degli stabilimenti, al fine di evidenziare il ruolo delle Operations di SECO nel proporre prodotti e servizi di eccellenza per i propri clienti.

**Stabilimento di Arezzo**

Lo **stabilimento di Arezzo**, un edificio da oltre 9.000 mq, è stato completato nel 2019 ed ospita oltre **30 linee di integrazione sistemi e 20 linee di collaudo**.

Collocato presso la nuova sede di SECO ad Arezzo e operativo dal 2019, lo stabilimento è stato progettato secondo i più avanzati principi della lean production, con l'obiettivo di assicurare la massima efficienza di processo, ridurre al minimo gli scarti e i tempi di produzione ed assicurare i migliori standard qualitativi a tutti i clienti del Gruppo.

Figura 37: *Stabilimento di Arezzo, particolare di una linea System Integration*

È in questo stabilimento che prendono forma i sistemi di edge computing, disegnati per integrare schede, touch display, carrier boards, dispositivi di connettività e parti automatiche accessorie in un unico dispositivo. Ogni sistema è collaudato direttamente in linea, dove sono svolte inoltre le attività di installazione del firmware, del middleware che consente al sistema di connettersi nativamente a CLEA e, se richiesto dal cliente, del software di user experience sviluppato da quest'ultimo. Dalle linee esce perciò un sistema **plug-and-play**, già pronto per essere collegato e rapidamente integrato dai clienti di SECO all'interno dei propri prodotti finiti.

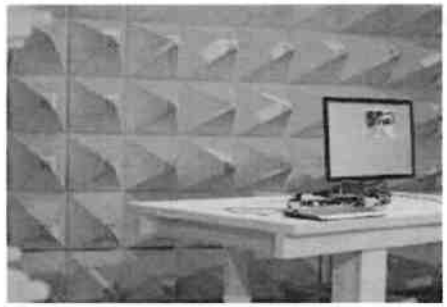


Figura 38: *Stabilimento di Arezzo, vista interna della camera anecoica*

Nello stesso stabile è stata realizzata una **camera anecoica**, un ambiente di laboratorio progettato per effettuare i test di validazione e verifica di integrità di segnale sulle schede e sui sistemi prima della loro entrata in produzione. Tali controlli permettono di individuare fin da subito eventuali problematiche della scheda, risolvendole prima della fase di mass production e prevenendo così perdite di efficienza delle linee produttive, scarti di produzione e malfunzionamenti del prodotto durante il suo utilizzo.

Inoltre, nel maggio 2021 è stata installata **una camera bianca**, un laboratorio ad atmosfera e concentrazione particellare controllati, per consentire lo svolgimento di test ed assemblaggi in ambiente pulito.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

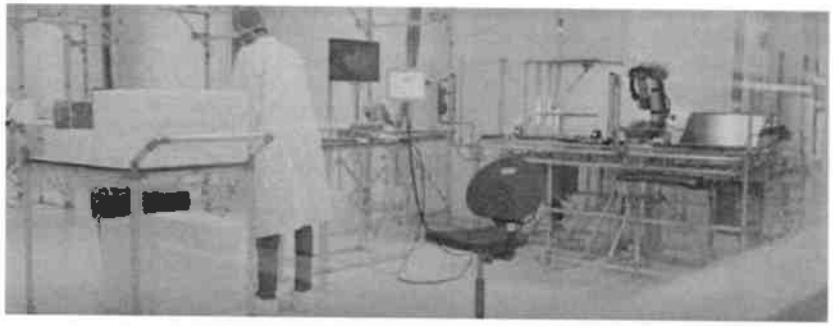


Figura 39: *Stabilimento di Arezzo, camera bianca*

In questo modo vengono minimizzate le interferenze da parte delle particelle in sospensione nell'aria che potrebbero danneggiare le micro-fotoincisioni presenti nei circuiti o impattare sulla buona riuscita dei processi di bonding (ovvero di incollaggio) dei touch display, costituendo una possibile causa di difettosità del prodotto ed impedirne il corretto funzionamento. Ciò rappresenta un ulteriore livello di servizio per i clienti del Gruppo, ai quali vengono così assicurati elevati standard qualitativi in applicazioni in cui i prodotti devono operare in ambiente sterile o sono sottoposti a sollecitazioni da utilizzo prolungato o contatto con calore o umidità.

SECO si è dotata di **stampanti 3D** per accelerare ulteriormente le attività della fase di prototipazione, così da assicurare tempi di sviluppo e consegna ancora più contenuti ai propri clienti. Nel corso del 2022, inoltre, è stata avviata l'introduzione di bracci robotici per aumentare il grado di automazione di alcune delle attività svolte all'interno delle linee di system integration.

Agli operatori di produzione si affiancano **tre diversi team di operatori con funzione di supporto**, in modo da migliorare costantemente la produttività eliminando gli scarti, gli sprechi di materiali e le inefficienze di produzione:

- **Logistica**, per la messa a disposizione delle materie prime necessarie all'esecuzione delle varie fasi di produzione;
- **Supporto tecnico**, affiancato alla Produzione per ogni necessità di assistenza tecnica;
- **Scheduling**, per la programmazione puntuale e un controllo sullo stato di avanzamento dei progetti.

**Stabilimento di Tregozzano**

Lo **stabilimento di Tregozzano** è invece dotato di linee produttive che utilizzano la Surface Mounting Technology (SMT), che prevede l'assemblaggio dei componenti elettronici di un circuito stampato sulla sua superficie. Il controllo della qualità delle schede avviene direttamente nelle linee produttive, al termine delle quali sono posizionati dei macchinari di tipo AOI (Automated Optical Inspection), una tecnologia di ispezione ottica automatizzata, realizzata mediante la scansione di ciascun lotto di produzione che transita per la linea. Inoltre, eventuali lavorazioni che richiedano il montaggio di componenti attraverso la superficie della scheda possono essere completate tramite apposite linee dotate di tecnologia TH (Through-Hole).



Negli ultimi anni SECO ha lavorato ad una riorganizzazione delle attività di prototipazione e controllo qualità, con l'obiettivo di ottimizzare l'utilizzo di materiali e dei componenti, di ridurre gli sprechi e di migliorare l'efficienza di processo e il time-to-market dei propri prodotti.

Per fare ciò, ha specificamente destinato una linea SMT alle attività di prototipazione, con un importante miglioramento in termini di pianificazione ed efficienza delle altre linee SMT destinate alla produzione.

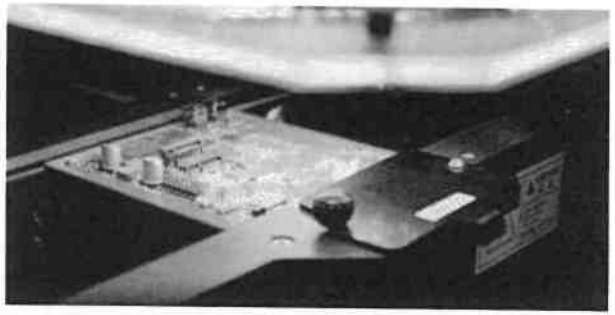


Figura 40: *Stabilimento di Tregozzano, particolare di una scheda in fase di lavorazione*

Inoltre, già nella fase di prototipazione vengono effettuati numerosi **test di prodotto e di processo** al fine di prevenire il più possibile il verificarsi di guasti o problematiche legate alla qualità dei prodotti. Dal 2020 lo stabilimento è dotato di un **macchinario a sonde mobili** (flying probe) per svolgere il testing avanzato dei prototipi: attraverso una serie di sonde in continuo movimento, questo macchinario verifica che tutti i componenti della scheda siano correttamente posizionati e collegati, individuando fin da subito eventuali difetti prima che la scheda entri in produzione.

Simili attività sono effettuate all'interno degli stabilimenti in Germania, tanto per la realizzazione di schede (nel sito produttivo di Wuppertal), quanto per le operazioni di system integration e assemblaggio (nella sede di Amburgo).

Figura 41: *Vedute interne dello stabilimento di Amburgo*

In aggiunta, nell'ottica di verificare in modo ancora più granulare la qualità dei propri prodotti, nell'aprile del 2021 è stato introdotto un **innovativo macchinario per spettrometria a Raggi X** che permette di ispezionare immagini della scheda a 360°, rendendo osservabili anche eventuali difetti invisibili alle tecnologie di tipo AOI (Automated Optical Inspection) poste alla fine di ciascuna linea di produzione.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

schede. A seguito dell'acquisizione delle immagini, il macchinario riproduce un modello 3D dettagliato che, tramite un software dedicato, può essere analizzato dall'operatore in qualsiasi piano e contribuire ad effettuare **interventi di riparazione mirati** che riducano gli scarti di produzione.

In questo modo il Gruppo è in grado di prevenire eventuali difetti strutturali già in fase di prototipazione, oltre a poter verificare, anche in fase di mass production tramite controlli a campione, l'integrità di tutti i giunti di saldatura delle schede e, quindi, il mantenimento degli standard qualitativi richiesti dalla specifica applicazione.

I dati risultanti dai controlli e dai collaudi finali eseguiti su ogni singola scheda o sistema vengono registrati e conservati sul sistema informatico così da poter essere sempre disponibili per eventuali controlli successivi.

**Stabilimento di Hangzhou**

Nell'ottica di aggiungere valore alle soluzioni per i propri clienti, SECO produce internamente i touch display che successivamente integra all'interno dei propri sistemi. La produzione di questi componenti avviene presso **lo stabilimento di Hangzhou**.

In questo stabilimento vengono quindi svolte tutte le attività finalizzate a realizzare un'ampia gamma di prodotti con una vasta scelta dimensionale: dal design, alle attività di stampatura, taglio laser, air ed optical bonding effettuati in camera bianca, fino al testing e alle operazioni di consegna.

A fine 2023, le attività di Fannal sono state trasferite in una nuova struttura, realizzata secondo i più alti standard di innovazione, sicurezza ed efficienza energetica. Dei 9 piani dell'intero stabile (36.000 mq), sono attualmente occupati da Fannal 3 piani, di cui due dedicati alla produzione di touch screen (3 linee) e di display (2 linee). Il design dell'edificio riflette il marchio SECO, recentemente rinnovato, testimoniando l'impegno dell'azienda verso l'innovazione e l'approccio proattivo.

Figura 42: *Vedute interne dello stabilimento di Hangzhou*



## 3.2.3| La tutela della privacy

Riteniamo indispensabile assicurare la tutela della privacy dei nostri clienti e la sicurezza dei dati condivisi, siano essi informazioni commerciali e tecniche relative ai clienti o informazioni personali inserite all'interno della modulistica presente sul sito web del Gruppo.

Al fine di salvaguardare il diritto fondamentale alla riservatezza di tutti gli interessati, ci impegniamo quindi a gestire il trattamento dei dati e delle informazioni nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, in conformità al regolamento UE 2016/679 (GDPR).

SECO adotta idonee **misure di sicurezza preventive di natura tecnica e organizzativa** per evitare rischi di distruzione e perdita di dati, accessi non autorizzati e trattamenti non consentiti. A tal fine sono state implementate **specifiche policy e procedure interne** atte a garantire la protezione e la sicurezza delle informazioni e dei dati personali trattati.

In questo senso la presenza di un Ufficio Legale interno all'azienda rappresenta un ulteriore presidio alla corretta applicazione delle disposizioni e procedure previste dal contesto certificativo e normativo.

A tal proposito, a partire dal 2020, SECO ha deciso di uniformarsi ai più stringenti standard internazionali ed è stato così avviato l'iter per l'ottenimento della certificazione ISO 27001:2013, ottenuta nel febbraio 2021. Inoltre, poiché il tema della sicurezza dei dati rappresenta un elemento presidiato con grande attenzione dall'organizzazione, dal 2022 SECO S.p.A. ha ottenuto l'estensione della stessa certificazione anche nell'ambito delle soluzioni IoT[15].

Tale certificazione definisce infatti i requisiti per l'applicazione di un **Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni** (SGSI) disciplinando tecniche di sicurezza e sistemi di gestione della sicurezza, consentendo inoltre un'attenta valutazione dei potenziali rischi per il business rispetto alla tipologia di informazioni gestite ed evidenziando eventuali aree di miglioramento.

In concomitanza con il percorso intrapreso per l'ottenimento della certificazione ISO 27001, è stato inoltre avviato un progetto di monitoraggio della performance aziendale nell'ambito della tutela della privacy e della gestione dei dati, ponendo il tema della sicurezza dei sistemi informatici al centro di un **piano triennale di miglioramento**. Il monitoraggio della performance aziendale avviene tramite la predisposizione di apposita modulistica, redatta anche per fornire le evidenze necessarie al rispetto e al mantenimento della certificazione stessa. È quindi stato stilato un piano degli obiettivi del sistema di gestione integrato, presidiato dalla direzione aziendale in sede di specifiche riunioni periodiche organizzate in osservanze delle normative ISO.

Il piano triennale 2020-2022 per la certificazione ISO 27001 prevedeva, tra gli altri obiettivi, l'esecuzione di un *vulnerability assesment* completo e di un *penetration test*, oltre all'implementazione di un piano di formazione interna capillare afferente tutti gli aspetti di cybersecurity e le procedure specifiche applicate in SECO.

In linea con gli obiettivi prefissati, fino al 2022 l'attività di vulnerability assessment ha riguardato l'attivazione

15 | Si specifica che i dati generati con i dispositivi prodotti dal Gruppo sono di proprietà del cliente e vengono quindi gestiti secondo le modalità definite dalla controparte.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

pluriennale di *penetration* test sui domini principali del Gruppo. Alla data del 31 dicembre 2023 l'attività è stata svolta su tutti e quattro i domini principali del Gruppo, ad ultimazione del predetto processo di migrazione.

Nel corso del 2023 è stata attivata una collaborazione con un provider internazionale di servizi di sicurezza informatica, al fine di ampliare il presidio circa la sicurezza delle informazioni. A differenza dei penetration test, il sistema applicato svolge dei test automatici sulla sicurezza dei portali, ed invia dei segnali pop-up nel momento in cui vengono riscontrate delle anomalie di sistema. Tale meccanismo rappresenta un elemento di miglioramento rispetto ai predetti penetration test in quanto consente un monitoraggio costante sulle minacce riscontrate, a differenza delle analisi "spot" consentite dal precedente metodo.

Nel 2022, inoltre, è stato attivato tra SECO S.p.A. e SECO Northern Europe un gruppo di lavoro dedicato al tema della sicurezza dei dati e della privacy che prevede l'allargamento, nel corso del 2024, del perimetro di compliance della certificazione ISO 27001 anche a SECO Northern Europe.

### Cybersecurity: un impegno per i clienti e per SECO

Per quanto riguarda il presidio sulla protezione dei sistemi, delle reti e dei programmi dagli attacchi digitali, abbiamo previsto un elenco di attività che vengono monitorate tramite KPI per verificare il raggiungimento di determinati valori-obiettivo, finalizzati ad azzerare o a ridurre al massimo le probabilità di occorrenza di ciascuna minaccia.

Le aree di monitoraggio definite riguardano:

- Log di accesso, per la verifica di tutti gli accessi al sito effettuati tramite server esterni
- Tentativi di accesso fisico al sistema che ospita il server
- Incidenti interni per la sicurezza, quali, ad esempio, attacchi ransomware, phishing e Social Engineering
- Attacchi esterni riusciti e non riusciti
- Monitoraggio spyware, ovvero qualunque software dannoso che potrebbe infettare i dispositivi al fine di raccogliere informazioni sensibili
- Infezioni da virus
- Attività dei Firewall per il monitoraggio della sicurezza perimetrale

## 3.3| I fornitori

Perseguiamo rapporti di **stretta collaborazione** con i nostri fornitori e quest'approccio ci ha permesso nel tempo di stringere **relazioni commerciali durature e strategiche** allo scopo di soddisfare i più alti standard di qualità ed efficienza richiesti dai nostri clienti.

Ci impegniamo a mantenere un **approvvigionamento** il più possibile rispondente a logiche di prossimità, **valorizzando** il rapporto con le comunità locali e coltivando i rapporti con le aziende che operano all'interno del nostro territorio, in modo da sostenere l'economia nazionale e garantire al contempo la continuità dei servizi e i controlli di qualità sul campo.

La selezione e la relazione con i fornitori sono improntate ai principi di correttezza, professionalità, efficienza e affidabilità, nonché al rispetto delle normative vigenti e dei principi ai quali il Gruppo si ispira.

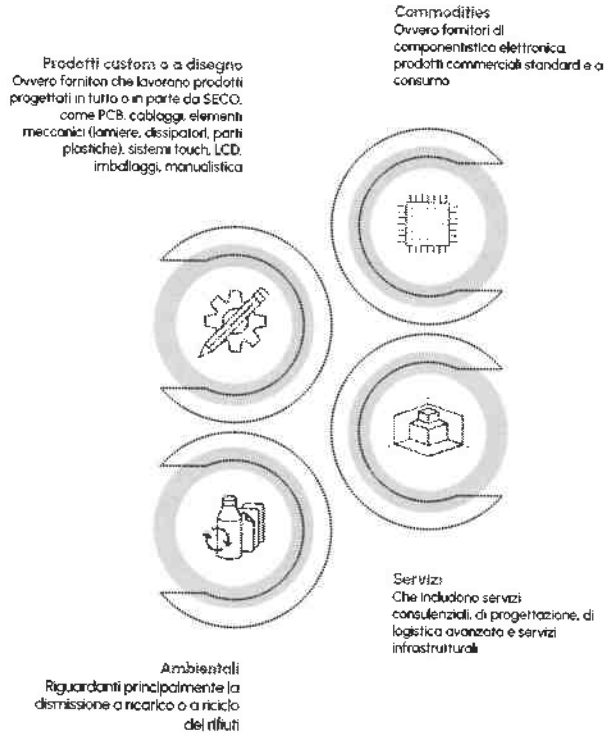



Figura 43: *I Fornitori del Gruppo SECO*

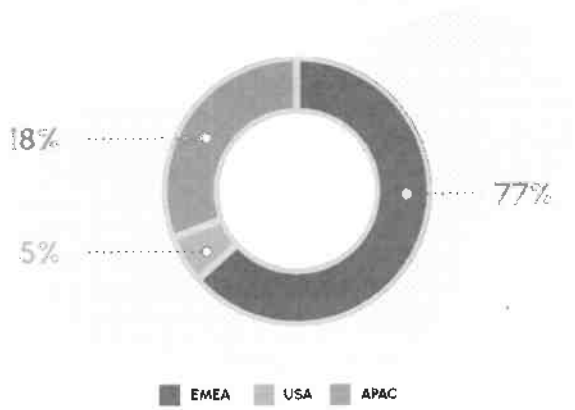


Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

SECO adotta un modello di purchasing basato sull'interazione sia con i principali distributori che con un'ampia platea di produttori di componenti in tutto il mondo. In particolare, nel corso degli anni, il Gruppo ha sviluppato solide relazioni con alcuni dei principali *silicon vendors* a livello globale, con i quali negozia direttamente i termini commerciali.

Inoltre, con riferimento ad alcune categorie di componenti standard e custom, SECO predilige, ove possibile, l'instaurazione di una catena di fornitura locale, per contenere l'impatto ambientale delle operazioni di logistica e permettere ai fornitori di beneficiare del percorso di crescita intrapreso dal Gruppo, favorendo così **lo sviluppo delle organizzazioni operanti sul territorio**.

**Distribuzione della spesa per approvvigionamento nel 2023 per area geografica**




Nel 2023, infatti, la spesa verso i fornitori di materie prime e semilavorati è stata pari a circa Euro 68 milioni[16], di cui il 52% verso fornitori nazionali (4% da fornitori collocati in Toscana).

Inoltre, a partire dal 2022 SECO ha avviato un percorso di gestione degli ordini e alla catena di fornitura basato su un sistema di *forecasting*, nell'ottica di adattare il proprio modello di purchasing al percorso di crescita intrapreso dal Gruppo e favorendo una maggiore organicità tra le diverse strutture attraverso un approccio comune a tutte le società del perimetro.

16 | I dati relativi alla distribuzione geografica degli acquisti si riferiscono alle società SECO S.p.A., PSM Tech S.r.l.



## 3.3.1| La selezione e la valutazione dei fornitori

Il processo di approvvigionamento è gestito dall'area Purchasing. Le modalità e i criteri adottati per la selezione e qualifica iniziale del fornitore, l'esecuzione dei controlli sui prodotti e/o materiali acquistati e la valutazione stessa dei fornitori sono regolati dal Sistema Integrato di Qualità e dalla **Procedura di approvvigionamento**. Inoltre, ai fornitori con i quali il Gruppo collabora, è richiesto di sottoscrivere il documento **"Compliance normativa del fornitore"**, attraverso il quale il fornitore dichiara la presa visione e comprensione del **Codice Etico di SECO**.

### Il sistema di vendor rating

Considerata l'importanza strategica della catena di fornitura, in ottica di continuità di business, il Gruppo ha iniziato a lavorare – a partire dalla fine del 2020 – ad un ambizioso progetto di **due diligence e vendor rating** sui fornitori esistenti e nuovi. L'implementazione di tali strumenti consente di rilevare, analizzare e monitorare le performance dei fornitori e di porre rimedio ad eventuali criticità rilevate nella catena di approvvigionamento.

Nel 2022 sono state definite le linee-guida alla base del processo di vendor rating che nel corso del 2023 tramite l'implementazione nell'ERP aziendale. Questo meccanismo è utile al fine di implementare una politica di valutazione condivisa in tutto il Gruppo, dagli assessment preliminari effettuati in fase di selezione e qualifica, fino al monitoraggio delle performance della catena di fornitura.

Inoltre, coerentemente con le logiche già oggi adottate da SECO, nel 2023 si è iniziato a valutare e monitorare le diverse categorie di fornitori o distributori di componenti industriali standard o di prodotti custom progettati ad hoc, tramite KPIs ad hoc. Gli elementi considerati nel sistema di valutazioni riguardano, tra gli altri, qualità, logistica, performance, delivery, parametri ESG.

Nello specifico, quest'ultima viene effettuata anche tramite le informazioni pubbliche rinvenibili da report o rating di sostenibilità e la valutazione ottenuta su un indicatore aggregato di natura HSE, frutto di indagini per le aree salute, sicurezza e ambiente tenendo conto dei parametri definiti dalle certificazioni ISO 14001 e ISO 45001.

Nei primi mesi del 2024 si procederà all'estensione di tale sistema di vendor rating alla società SECO Northern Europe.

Per quanto riguarda invece la due diligence sui nuovi fornitori, è in corso una proceduralizzazione del processo, in modo da estendere a livello europeo i processi attualmente adottati a livello di Capogruppo.

### Il percorso di selezione e valutazione dei fornitori

Il primo step del percorso di selezione e valutazione prevede uno **screening di compliance**.

Tra gli aspetti considerati vi sono terrorismo, corruzione, sanzioni legali e pecuniarie, presidi ESG (relativamente alla conoscenza e/o al livello di implementazione dei requisiti richiesti dalle certificazioni ISO 14001, ISO 45001 e SA 8000) sulla base dell'analisi dell'anagrafica del fornitore.

Questo passaggio permette di ottenere un primo risultato in merito alla possibilità di accedere direttamente alla valutazione delle performance, o la necessità di avviare un confronto con l'azienda per esaminare le criticità emerse e valutare la possibilità di intraprendere percorsi di rimedio.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

A partire dal 2023, è stata avviata la formalizzazione di tale processo all'interno dell'ERP aziendale. In questo modo, i risultati dello screening potranno essere inseriti direttamente a sistema, con la possibilità che i risultati della valutazione possano avere, in caso di risultato negativo, un potere bloccante sul fornitore.

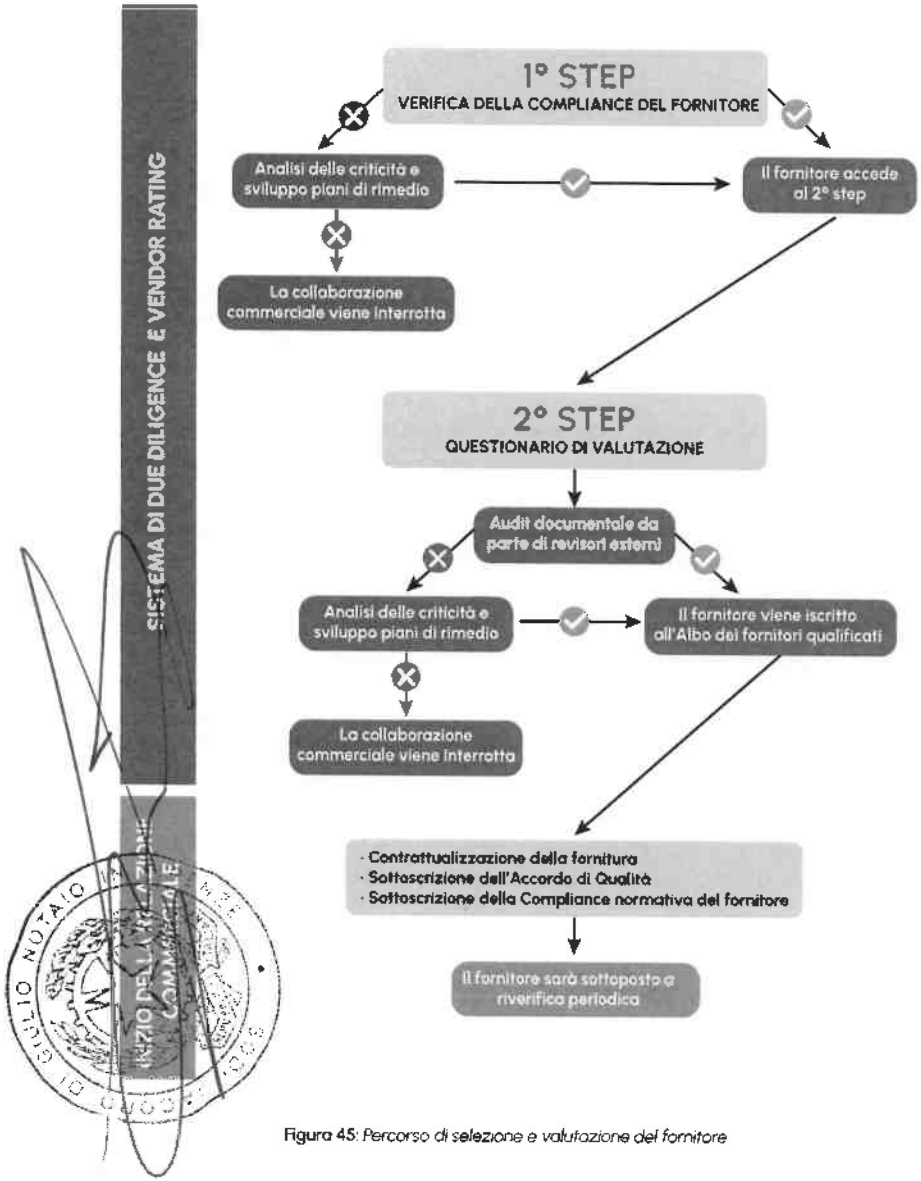



Figura 45: *Percorso di selezione e valutazione del fornitore*



Ai fornitori custom risultati idonei durante la prima fase viene sottoposto un questionario, organizzato in aree tematiche e composto da circa **50 domande**.

In particolare, oltre ad aspetti quali, l'**organizzazione aziendale**, la **gestione dei progetti**, la **presenza di processi e procedure** implementate nelle diverse fasi del lavoro, le misure a garanzia della **sicurezza dei sistemi informatici** utilizzati, sono esaminati anche i **presidi** e le **pratiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governance**, alcuni dei quali sono presentati nell'infografica che segue.

Figura 46: *Principali aspetti ESG, per tematica, analizzati nella valutazione dei fornitori custom*

Le risposte sono poi validate tramite audit interni realizzati direttamente da SECO grazie all'acquisizione di evidenze documentali.

A seguito dell'analisi viene predisposta una **scheda di valutazione** in cui sono riportate le criticità emerse e le azioni correttive. Le Corrective and Preventive Actions (CAPA) dipendono dal tipo di rilievo, dal tipo di fornitore, dal contesto e dalla valutazione del rischio e vengono concordate, di caso in caso, d'intesa con le parti. Qualora le azioni correttive non fossero implementate come definito, SECO si riserva la possibilità di interrompere la relazione commerciale.

Nel corso del 2023 il questionario è stato sottoposto a circa il 30% dei fornitori Custom.

## 3.3.2| La qualità della filiera

Ulteriore elemento cardine della relazione commerciale, è l'**Accordo di Qualità** (Quality Agreement) in cui sono specificati i requisiti generali di qualità sui processi di fornitura di beni e servizi.

Il documento delinea le **responsabilità** e le **aspettative** reciproche tra il fornitore e SECO per quanto riguarda la qualità del prodotto e ha lo scopo generale di ottimizzare la cooperazione tra i partner e assicurare che, lavorando insieme, tutte le parti possano soddisfare le crescenti aspettative del mercato in termini di sicurezza, prestazioni e conformità del prodotto.

Dal 2020 SECO ha definito una **politica di gestione dei fornitori** volta ad analizzare la catena di fornitura e definire un action plan per gli anni a venire.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

In primo luogo, sono stati **mappati i fornitori** in base a criteri quali strategicità, storicità, soglia di fatturato, bene/servizio fornito e collocazione geografica. Sono stati così individuati **50 fornitori** sui quali sono state successivamente analizzate le performance di qualità, considerando le non conformità di prodotto/servizio rilevate. Su questo campione sono stati poi pianificati dei **programmi di miglioramento ad hoc** che hanno previsto secondo le necessità di impiegare diversi strumenti tra i quali:

- Audit di Sistema e di Processo presso gli impianti produttivi;
- Monitoraggio mensile, con lo svolgimento di incontri ricorrenti (a seconda, su base settimanale, quindicinale, mensile, ) con i fornitori, nei confronti dei quali è attivo un sistema continuo di Corrective and Preventive Action (CAPA);
- Revisione e Adeguamento delle specifiche tecniche di fornitura (STF), con l'obiettivo di mantenere sempre allineate allo stato dell'arte tecnologico le specifiche delle parti realizzate a disegno SECO;
- Scouting Second Source, per consentire al Gruppo di identificare e qualificare anche fornitori alternativi a quelli cui attualmente fa affidamento.

Contestualmente è stata inoltre instituita anche una riunione interna a SECO, con cadenza mensile, denominata **"Quality Day"**, nella quale sono presentate e discusse le principali criticità riguardanti la fornitura per assicurare che il mantenimento degli standard qualitativi e le eventuali problematiche siano condivisi, rispettati e monitorati coinvolgendo in modo integrato funzioni aziendali come le Operations, il Purchasing e la Qualità.

Si specifica che, per i fornitori di lavorazioni esterne oltre ai controlli in accettazione, svolti tramite un audit documentale e operativo a campione sui prodotti realizzati, vengono pianificati ed eseguiti **audit specifici condotti dall'Area Qualità**, volti ad analizzare le performance e raggiungere un miglioramento continuo del prodotto/servizio in ottica di piena collaborazione e supporto.

Durante tali audit sono verificati aspetti non solo afferenti alla qualità del prodotto, ma anche all'organizzazione aziendale, all'efficienza delle macchine e degli strumenti di lavoro, al grado di competenza del personale e agli aspetti ambientali e di sicurezza.

Nel 2023 sono stati svolti **7** audit, di cui 1 da remoto e 6 in presenza.

Nel 2023, è stata definita una procedura di acquisto, al momento con focus europeo e in corso di implementazione a partire dal 2024. Sono state definite quattro categorie di prodotto, ovvero CPU, PCB, componenti meccaniche e componenti passivi. Per ciascuna di esse è stato individuato un category manager, che si occupi della gestione di tali categorie di prodotto, a livello di Gruppo.

Per il Gruppo SECO si tratta di un passo importante verso la creazione di un sistema di acquisti con approccio globale.



## 3.3.3| Conflict Minerals Policy

Come produttore di soluzioni di edge computing e AI analytics che utilizzano computer miniaturizzati e componentistica elettronica, siamo consapevoli di avere un **ruolo di responsabilità** nell'assicurare che tutte le attività di business e le aree geografiche in cui operiamo aderiscano ai più alti valori dichiarati nel nostro **Codice Etico**. Tale impegno si riferisce, in particolare, alle pratiche di **approvvigionamento responsabile** e al **rispetto per i diritti umani** nelle operations e lungo la catena di fornitura.

I prodotti di SECO vengono realizzati utilizzando componenti che possono contenere minime quantità di minerali e metalli preziosi, tra cui, ad esempio, rame, oro, palladio, argento, tantalio, stagno e tungsteno. Sebbene SECO non operi alcuna attività estrattiva, né commercializzi o acquisti minerali in modo diretto, potrebbe essere indirettamente esposta alla questione dei c.d. "conflict minerals" attraverso la propria catena di fornitura di componenti elettronici, che è rappresentata prevalentemente da silicon vendor e distributori.

L'espressione **"conflict minerals"** è utilizzata per definire alcuni minerali e metalli potenzialmente provenienti da, o collegati a, zone di conflitto o ad alto rischio, come definito dalle linee-guida emanate sul tema dall'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) sulla due diligence per una catena di approvvigionamento responsabile di minerali provenienti da zone di conflitto o ad alto rischio.

In particolare, potrebbe derivare un impatto negativo, in termini sociali o ambientali, dall'estrazione o dalla lavorazione di questi minerali in aree geografiche dove i ricavi connessi a tali attività potrebbero essere, direttamente o indirettamente, utilizzati per finanziare o favorire gruppi armati impegnati in guerre civili, con conseguenti violazioni di leggi internazionali e abusi dei diritti umani (forme di tortura, crudeltà, trattamenti inumani e degradanti, lavoro forzato od obbligatorio, lavoro minorile).

A tal riguardo, nel luglio 2010 gli Stati Uniti d'America hanno approvato la Risoluzione HR4173, Sezione 1502(b) della riforma finanziaria del Dodd-Frank Financial Act, che divenendo una legge federale degli Stati Uniti, impone a tutte le società quotate in Borsa negli Stati Uniti e ai loro fornitori di rendere pubbliche le informazioni sulla catena di custodia e sull'utilizzo dei conflict minerals (stagno, tantalio, tungsteno e oro, solitamente indicati con l'acronimo "3TG"). Il Regolamento EU 2017/821 relativo ai Conflict Minerals, adottato successivamente, è stato poi ampiamente ispirato dalla legge statunitense sopra citata.

Nonostante SECO non sia tenuta per legge a dare rendicontazione in merito alle fonti dei conflict minerals, estendendo il proprio impegno oltre la mera compliance normativa, è fortemente convinta di poter contribuire a **promuovere pratiche di approvvigionamento responsabile all'interno del proprio settore industriale**.

Per questo motivo, nel 2022 ha formalizzato la propria attenzione verso questa tematica con la redazione di una **Conflict Minerals Policy** con cui si impegna a compiere tutti gli sforzi necessari per non ricevere consapevolmente alcun componente che contenga conflict minerals provenienti da siti localizzati in zone che non sono certificate come "conflict-free". Al fine di assicurare lo stesso livello di compliance in ogni anello della catena di fornitura, SECO richiede ai propri fornitori di componenti elettronici che possono contenere uno o più 3TG di incrementare la visibilità sulla propria catena di fornitura effettuando indagini e determinando la fonte delle materie prime utilizzate, intraprendendo un'adeguata due diligence.

SECO richiede inoltre ai propri fornitori dichiarazioni circa lo status dei conflict minerals e le azioni adottate in



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

materia, nonché di trasmettere questa richiesta lungo l'intera catena di fornitura con l'obiettivo di determinare l'origine dei minerali specificati. Qualora una fonte fosse dichiarata proveniente da una zona di conflitto, SECO ha definito un presidio organizzativo per adottare le misure più appropriate per risolvere tale non conformità, dalla richiesta al fornitore di cambiare la propria fonte di approvvigionamento, fino all'individuazione di soluzioni alternative o, nei casi più gravi, la riduzione o cessazione della relazione commerciale.

Inoltre, in conformità con le linee guida definite in materia dall'OCSE, SECO ha deciso di adottare un meccanismo organizzativo volto a:

- Implementare un **sistema di gestione aziendale** affidando il presidio di questa tematica ad un team incaricato di verificare e valutare le informazioni ricevute dai fornitori tramite appositi form definiti da standard internazionalmente riconosciuti;
- **Identificare e valutare il rischio nella catena di fornitura** richiedendo ai fornitori di componenti contenenti 3TG di compilare il modulo CMRT (Conflict Minerals Reporting Template)
- Progettare e implementare una **strategia per rispondere ad eventuali rischi identificati**, richiedendo ai fornitori che dichiarino la presenza di fonderie "critiche" di intraprendere appropriate azioni correttive
- Valutare la possibilità di ricorrere ad **audit di terze parti** indipendenti per effettuare la due diligence sulla catena di fornitura
- **Rendicontare** su base periodica **le principali risultanze emerse dall'attività di monitoraggio** sopra illustrata.

## 3.4| La comunità

### 3.4.1| Valorizzazione del territorio e della comunità

Negli anni SECO si è impegnata per sostenere e patrocinare diverse iniziative a livello locale e nazionale di natura culturale, sociale, economica, volte a **promuovere e valorizzare il territorio in cui opera e le comunità che lo abitano**.

Si presentano di seguito le principali iniziative intraprese nel corso del triennio.

Dal 2019 SECO aderisce al programma di membership aziendale **Corporate Golden Donor del Fondo Ambiente Italiano** (FAI), un gesto concreto per salvaguardare il proprio patrimonio identitario quale fattore di benessere individuale, coesione sociale e sviluppo economico.

Dal 2020 la società ha sostenuto la **Fondazione Arezzo Wave**, organizzatore dell'omonima manifestazione che promuove forme di espressività musicale ed artistica in un'ottica di solidarietà e multiculturalità, contribuendo inoltre, dal 2021, alla realizzazione del calendario edito dalla Fondazione stessa.



Dal 2017 il Gruppo ha espresso il proprio sostegno nei confronti di **Telethon**, ente senza scopo di lucro nato con l'obiettivo di finanziare i ricercatori e gli istituti di ricerca delle malattie rare. SECO ha infatti aderito all'acquisto di 350 Cuori di cioccolato Telethon da distribuire ai propri dipendenti.

Tra il 2020 e il 2021, SECO ha donato schede UDOO, block notes e materiale di cancelleria ad **Ale per Sempre ODV**, un'associazione che promuove, attraverso un circolo tecnologico presso il comune di Subbiano (AR), progetti tecnologici, culturali, sportivi e sociali.

Nel 2021 ha voluto supportare la **Croce Bianca di Arezzo** per ringraziarli dell'operato svolto all'interno della comunità in cui il Gruppo opera.

Dal 2017 SECO sostiene l'Unione Polisportiva Policiano Arezzo Atletica e partecipa in qualità di sponsor di eventi di atletica e gare podistiche.

L'importo complessivo di tali donazioni ammonta a circa Euro 94.000 nel 2023.

Il Gruppo ha nel tempo stretto rapporti di collaborazione anche con il **mondo accademico**, partecipando periodicamente a career day organizzati da università a livello nazionale e collaborando con istituti tecnici dell'area aretina e toscana, contribuendo ad organizzare iniziative dedicate al mondo della tecnologia e dell'elettronica. SECO, infatti, ritiene che incrementare le sinergie tra il mondo universitario e il mondo delle imprese costituisca un grande valore aggiunto, sostenendo lo sviluppo di nuove competenze che valorizzino le potenzialità, il punto di vista e il contributo delle giovani generazioni.

Dal novembre 2020 SECO è entrata a far parte del nuovo Comitato di Indirizzo del **Polo Universitario Aretino**[7], nell'ambito di un progetto volto a dare slancio alle contaminazioni fra mondo accademico e imprese e offrire nuove opportunità di crescita e di lavoro ai giovani del territorio. La partnership è volta ad avvicinare i percorsi di formazione alle effettive esigenze delle imprese, favorendo la crescita di nuove figure professionali con competenze tecniche e tecnologiche nell'area dell'elettronica, della digitalizzazione e della meccanica, altamente specializzate e in linea con i reali fabbisogni occupazionali delle aziende.

### 3.4.2| Eventi e Fiere

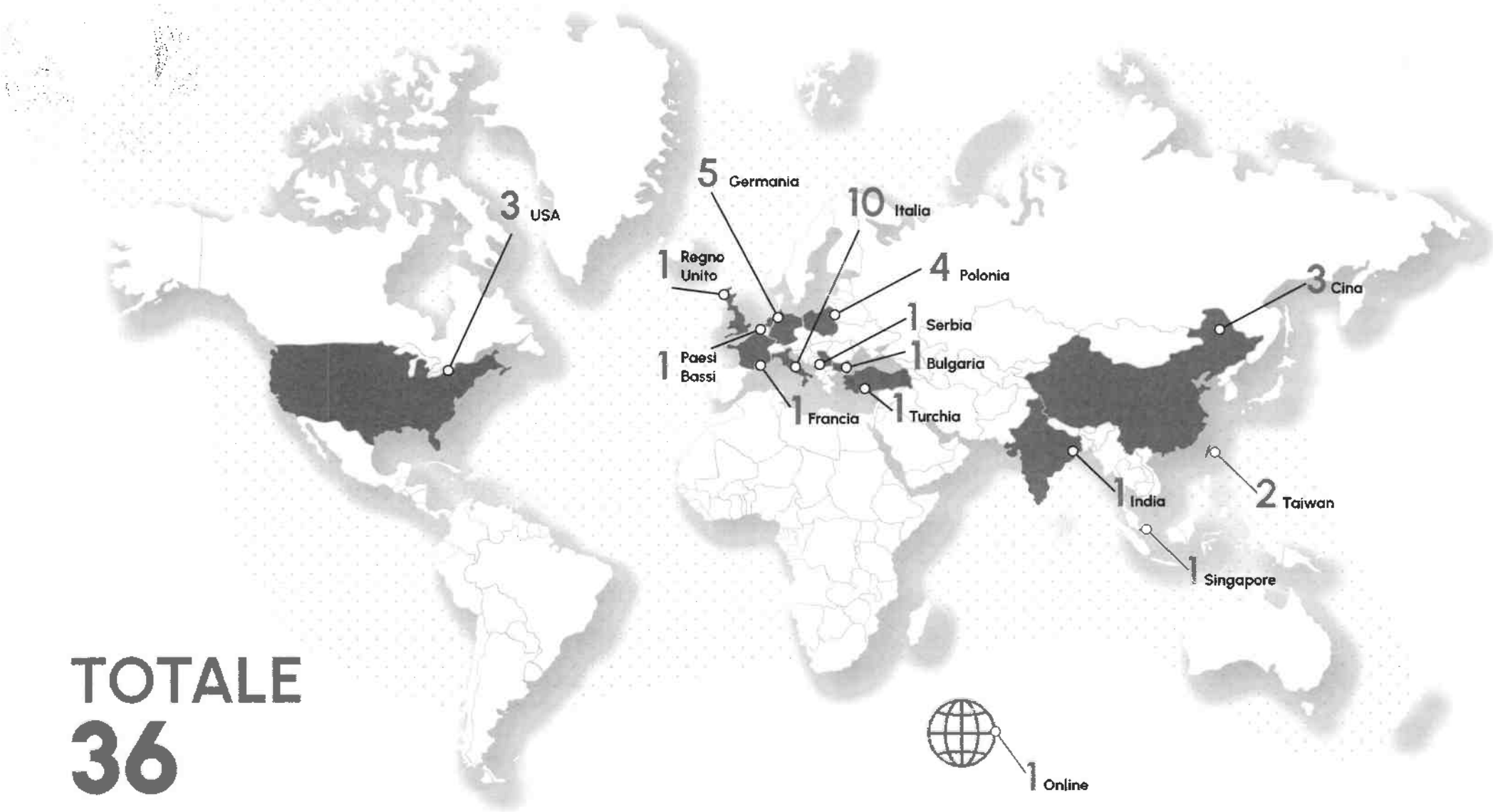
SECO negli anni ha inoltre dimostrato un **coinvolgimento attivo agli eventi e alle fiere più rilevanti nel proprio settore**, sia per l'aggiornamento delle nuove tematiche IT e sia per la valorizzazione del business in cui opera. Partecipare a queste iniziative significa promuovere la conoscenza dell'azienda presso un'ampia platea di Stakeholders, quali clienti – attuali e potenziali – partner, media e investitori.

Si presenta di seguito una mappa geografica degli eventi cui SECO ha partecipato nell'anno 2023.

17| Si specifica che, insieme a SECO, aderiscono all'iniziativa altre grandi aziende dell'aretino, fra cui Abb Evi, Aruba, Borri, Fimer, MB Elettronica, Sanmi, Visia Imaging, Zucchetti Centro Sistemi.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED




TOTALE
36

Figura 46: *Gli eventi di SECO nel 2023*





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# 4| Tuteliamo l'ambiente

**1.772 ton**
di materiali utilizzate nel corso del 2023 per la produzione e per il packaging

**13,5 megalitri**
di acqua dolce utilizzati dal Gruppo nel corso del 2023

**19.501 GJ**
i consumi energetici complessivi dell'organizzazione, per la gran parte (71,5%) energia elettrica

**1.668**
tCO2eq, le emissioni totali di GHG (market based) Scope 1 e 2 nel 2023

**224 ton**
i rifiuti prodotti da SECO nel 2023

**Progetto collaborativo**
con i fornitori per soluzioni di packaging a rendere e per l'utilizzo di imballaggi riciclabili

**TEMI MATERIALI**

**Consumo energetico ed emissioni**

**RISCHI CONNESSI**

- Aumento delle emissioni dovute alla scarsa ottimizzazione degli spazi e a strategie legate alla logistica non efficienti.
- Aumento delle emissioni e degli altri impatti ambientali rilevanti connessi con un elevato consumo energetico da fonti non rinnovabili all'interno dell'organizzazione.

**OPPORTUNITÀ INDIVIDUATE**

- Riduzione della propria impronta ambientale grazie all'azione di sostituzione delle fonti energetiche e di riduzione dei consumi energetici e di materia
- Riduzione dell'impatto ambientale, grazie al passaggio di approvvigionamento da fonti energetiche convenzionali a fonti energetiche rinnovabili.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**TEMI MATERIALI**

**Economia circolare**

**RISCHI CONNESSI**

- Aumento continuo di materiale consumato e incremento delle materie di scarto prodotte dall'attività del Gruppo, non destinate a recupero o riutilizzo.
- Incremento dei rifiuti connessi agli imballaggi sia delle materie prime acquistate sia dei prodotti venduti dal Gruppo SECO.
- Danni per l'ambiente o per la comunità locale, dovuti alla non virtuosa gestione dei rifiuti soprattutto in termini di volumi prodotti e mancata destinazione a trattamenti di recupero.

**OPPORTUNITÀ INDIVIDUATE**

Riduzione degli impatti connessi allo smaltimento degli imballaggi, tramite la selezione di materiali meno impattanti e il ripensamento delle logiche di confezionamento e trasporto.

---

**GRI DI RIFERIMENTO**

GRI 3-3, 301-1, 301-2, 302-1, 302-3, 303-1, 303-2, 303-3, 305-1, 305-2, 305-4, 306-1, 306-2, 306-3, 306-4, 306-5, 2-27

---

**SDG DI RIFERIMENTO**

SDG #7 – Aumentare considerevolmente entro il 2030 la quota di energie rinnovabili nel consumo totale di energia (Target 7.2)
Raddoppiare entro il 2030 il tasso globale di miglioramento dell'efficienza energetica (Target 7.3)

SDG #8 – Migliorare progressivamente, entro il 2030, l'efficienza globale nel consumo e nella produzione di risorse e tentare di scollegare la crescita economica dalla degradazione ambientale, conformemente al Quadro decennale di programmi relativi alla produzione e al consumo sostenibile, con i paesi più sviluppati in prima linea (Target 8.4)

SDG #12 – Entro il 2030, raggiungere la gestione sostenibile e l'utilizzo efficiente delle risorse naturali (Target 12.2)
Entro il 2030, ridurre in modo sostanziale la produzione di rifiuti attraverso la prevenzione, la riduzione, il riciclo e il riutilizzo (Target 12.5)

SDG #13 – Rafforzare in tutti i paesi la capacità di ripresa e di adattamento ai rischi legati al clima e ai disastri naturali (Target 13.1)

## 4.1| La gestione ambientale

Operiamo con un'attenzione costante al **rispetto e alla tutela dell'ambiente** in cui svolgiamo le nostre attività. Ci poniamo l'obiettivo di **migliorare progressivamente** le nostre prestazioni attraverso un'analisi periodica dei rischi ambientali connessi alle nostre attività e alla pianificazione di azioni di prevenzione e/o mitigazione. **Coinvolgiamo i nostri clienti, fornitori e dipendenti** per incoraggiare l'adozione di pratiche responsabili lungo tutta la catena del valore. Da diversi anni SECO ha adottato un Sistema di Gestione Integrato (rif. "Il sistema di controllo interno e gestione dei rischi", "Qualità e sicurezza dei prodotti") che è stato progressivamente integrato e rafforzato a seguito dell'ottenimento della certificazione **ISO 14001:2015**, di cui sono ora dotate tutte le sedi produttive del Gruppo: Arezzo e Tregozzano (SECO S.p.A.), Amburgo e Wuppertal (SECO Northern Europe GmbH), Hangzhou (Fannal Electronics Co., Ltd). Nel 2023 è stata ottenuta un'estensione della certificazione ISO 45001 per la nuova sede di Siena di SECO Mind S.r.l.

A partire da metà 2020, inoltre, il Gruppo ha dato avvio a un **Piano di integrazione dell'analisi ambientale**, rivisto poi nei primi mesi del 2021 a seguito delle diverse acquisizioni societarie, volto a sviluppare un approccio analitico del **ciclo di vita** nei prodotti, servizi o attività del Gruppo.

Inoltre, è stata condotta un'analisi preliminare degli **impatti ambientali diretti e indiretti** connessi alle attività svolte, del quadro normativo applicabile e dello stato di attuazione dei relativi adempimenti.

In tale processo, ogni elemento di analisi è stato valutato in base a criteri normativi, di rilevanza rispetto alle attività svolte e di impatto sul territorio, sulla popolazione e sull'efficienza gestionale, attribuendo una classe di impatto definita come "significativa" o "non significativa". L'analisi è stata condotta sia in un contesto caratterizzato da condizioni di normalità che in scenari di emergenza.

Per quanto riguarda gli impatti direttamente connessi all'attività di SECO, le dimensioni considerate per ciascuno degli stabilimenti dotati di certificazione ISO 14001 sono:

- i consumi energetici
- i consumi idrici
- le emissioni in atmosfera
- i rifiuti prodotti
- le sostanze pericolose
- il rumore esterno
- i campi elettromagnetici
- i gas serra e le sostanze lesive per l'ozono
- i composti chimici come policlorobifenili e i policlorotrifenili
- l'impatto visivo
- la contaminazione del suolo
- il rischio incendio.

La necessità di procedere con l'aggiornamento di tale analisi è valutata non soltanto in base all'evoluzione del contesto in cui SECO opera, ma anche – e in particolar modo – in virtù di studi condotti sugli effettivi e specifici rischi legati ai nostri processi di business.

In merito agli **impatti indiretti**, ovvero quelli generati da attività svolte da terzi all'interno dell'azienda (ad esempio le attività di manutenzione sugli impianti, servizi di pulizia, etc.), il livello di significatività attribuito a ciascun aspetto è stato determinato in base alla rilevanza e al grado di controllo gestionale sull'attività analizzata.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Le dimensioni considerate con riferimento a tali impatti riguardano:

- Manutenton (consumo energetico, emissioni in atmosfera, produzione rifiuti)
- Aziende trasporto rifiuti (consumo energetico, emissioni in atmosfera)
- Impianti destinazione rifiuti (consumo energetico e idrico, emissioni in atmosfera, produzione di rifiuti, potenziale contaminazione del suolo)
- Attività affidate in outsourcing (consumo energetico, consumo idrico e scarichi, produzione rifiuti, sostanze pericolose, ecc.)
- Aspetti legati a prodotti e progettazione

Al fine di gestire, ma soprattutto, di prevenire concretamente gli impatti indiretti, SECO si è impegnata a diffondere i contenuti della propria politica ambientale e le modalità operative per la gestione degli aspetti ambientali alle quali tutti i soggetti che operano per suo conto sono tenuti ad uniformarsi[1]

### Responsabilità condivisa che muove da piccole azioni quotidiane

SECO ritiene che l'attenzione alle questioni ambientali debba essere una responsabilità condivisa e oggetto d'attenzione da parte di tutti i dipendenti e collaboratori, durante la loro presenza all'interno dell'azienda. Per tale ragione sono stati avviati alcuni progetti che possano incoraggiare e supportare scelte consapevoli durante la vita in ufficio.

Al fine di **limitare il** consumo di bottigliette d'acqua in plastica usa e getta, fornisce a tutti i propri dipendenti una **borraccia personalizzata in alluminio** e ha installato **10 stazioni di erogazione di acqua** potabile nelle sedi di Arezzo e Tregozzano

Al fine di diffondere una cultura responsabile della gestione dei rifiuti, SECO ha previsto, sia nei reparti produttivi che nelle aree comuni delle sedi di Arezzo e Tregozzano, dei punti per la **raccolta differenziata** di carta, plastica, vetro ed organico.

Il Gruppo richiede ai propri fornitori di cibo e bevande di rifornire i distributori automatici presenti in azienda riducendo al minimo la quantità di plastica nei contenitori, sostituendo, ove possibile, gli involucri in plastica con equivalenti riciclabili in carta o alluminio.

Nel 2022, è stato installato nella sede di Arezzo un sistema che consente, tramite una rete di sensori applicata ad ogni finestra, di rilevarne l'apertura provocando lo spegnimento automatico dell'impianto di riscaldamento e condizionamento all'interno della stanza.

Le sedi di Arezzo, Tregozzano e Amburgo sono **illuminate** con luci a LED per ridurre il consumo di energia elettrica. Inoltre, per limitare ulteriormente il consumo è stato programmato, negli uffici della sede di Arezzo, lo spegnimento automatico dell'impianto di illuminazione dopo le ore 19.

Presso la sede di Arezzo sono state installate, nei primi mesi del 2023, 10 colonnine di ricarica per veicoli elettrici. SECO sta inoltre provvedendo alla progressiva sostituzione delle vetture aziendali con l'introduzione di veicoli elettrici o ibridi.

Per la fornitura di servizi basati su CLEA, SECO si rivolge, ovunque possibile, a cloud provider che utilizzino data center alimentati per almeno il 50% da energia proveniente da fonti rinnovabili

1| Si specifica che in relazione agli aspetti legati alla progettazione dei prodotti viene attuato il controllo di quanto previsto dalle normative RoHS (2002/95/CE) per le restrizioni sull'uso di determinate sostanze pericolose nella costruzione di apparecchiature elettriche ed elettroniche, e RAEE (D. Lgs. 49/2014) per la corretta gestione dei rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche



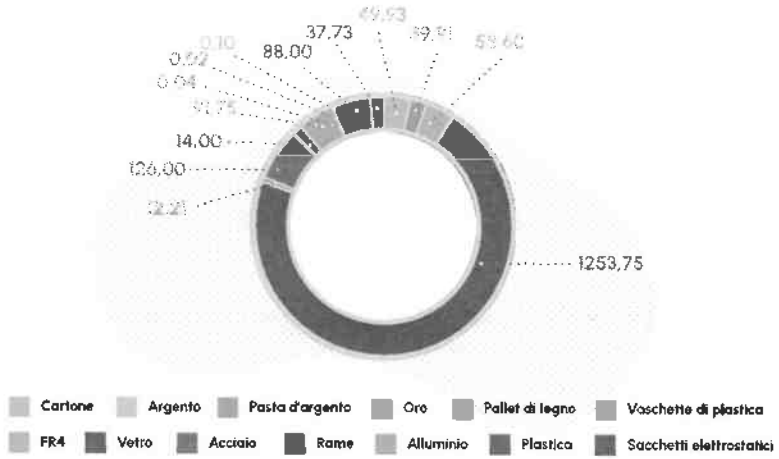
## 4.2| Uso efficiente delle risorse naturali

### 4.2.1| Materiali

I materiali utilizzati dal Gruppo sono riconducibili principalmente a due macro-categorie:

1. le **materie prime** destinate alla **realizzazione dei prodotti**, tra cui FR4[2], vetro, acciaio, rame, alluminio, argento e oro che si trovano all'interno dei materiali semilavorati acquistati dal Gruppo;
2. il **materiale per il packaging**, tra cui carta/cartone, plastica e materiale assorbente per preservare i prodotti da eventuali urti o impatti.

**Materiali utilizzati nel 2023 (ton)**




Nel grafico sono riportati i materiali utilizzati dal Gruppo nel 2023[3] per le attività di produzione e per il packaging dei prodotti, per un totale di 1.772 tonnellate, di cui il 5% rinnovabili.

Tra i materiali più impiegati risultano il vetro (71%), l'acciaio (7%), la plastica (5%) e l'alluminio (5%).

Si specifica che le quantità di materiali riportate, al netto di cartone, bioplastica, pallet di legno e sacchetti elettrostatici, sono stati ricavati a seguito di un'analisi sulla composizione dei semilavorati utilizzati dal Gruppo.

2| Materiale composito realizzato impregnando un tessuto di fibra di vetro con una matrice di resina epossidica ritardante di fiamma.

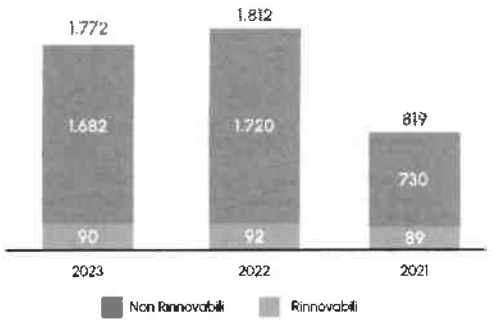
3| Si specifica che i dati presentati non ricomprendono le società SECO Mind Germany, SECO Mind S.r.l., SECO Mind USA LLC, Pi-tar, Inc e SECO BH d.o.o. perché non svolgono alcuna attività di produzione. I dati relativi a SECO USA, Inc. non sono invece presentati in quanto le attività produttive per conto di tale società sono svolte in gran parte da SECO S.p.A. e SECO Northern Europe GmbH



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

In particolare nel 2023[4] si segnala una lieve diminuzione dei materiali utilizzati nelle attività rispetto all'anno precedente, -2% dal 2022, dovuta principalmente alla riduzione delle dimensioni del packaging e quindi da un minor utilizzo di cartone.

**Materiali utilizzati nel triennio 2021-2023 (Ton)**




Il Gruppo sta studiando alcuni piani migliorativi per consentire un minor uso e spreco delle risorse. In particolare, in collaborazione con i propri fornitori SECO sta lavorando al fine di adottare soluzioni di packaging basate su imballaggi **a rendere o riutilizzabili**.

Per quanto riguarda invece le azioni intraprese insieme ai clienti del Gruppo, è stato avviato un progetto per favorire l'utilizzo di **imballi multipli e pallettizzati**, anziché singoli, di **imballaggi e materiali riutilizzabili o riciclabili** e il ricorso a spedizioni programmate gestiste direttamente con il corriere del cliente, in modo da ottimizzare il tragitto percorso. Con alcuni clienti, infine sono stati studiati e realizzati specifici **packaging a rendere** così da efficientare il processo e ridurre il più possibile la generazione di rifiuti.

Infine, nel corso dell'anno è stato avviato uno studio interno volto ad introdurre e proporre ai clienti, nella fase di sviluppo di nuovi progetti, l'opzione di sviluppare prodotti che, al termine del proprio ciclo di vita, possano essere facilmente disassemblabili (*design for disassembling*) così da agevolare la separazione dei diversi componenti e materiali che compongono il prodotto, e dunque di facilitare la possibilità di riciclarli o riutilizzarli.

4 Ibidem



### Prodotti chimici e sostanze pericolose

Le sostanze pericolose non sono utilizzate in misura significativa all'interno dei processi produttivi, ma soltanto in attività collaterali, quali il lavaggio e la pulizia delle stazioni di produzione delle schede.

Oltre a garantire la piena conformità alle normative in vigore, al fine di gestire l'uso di tali sostanze, SECO ha definito apposite procedure per la gestione dei rifiuti, delle sostanze chimiche e delle emissioni in atmosfera, nonché per il monitoraggio sul livello di assorbimento energetico degli immobili.

Per la salute e sicurezza è invece attivo un sistema di valutazione dei rischi basato sui processi aziendali e sulla tipologia di sostanze utilizzate.

Questo sistema risulta compliant sia alla normativa obbligatoria di settore (d.lgs. 81/2008) che allo standard volontario internazionale ISO di riferimento (ISO 45001).

Dal 2022, infatti, SECO ha ottenuto tale certificazione per le sedi italiane di Arezzo e Tregozzano, oltre che per lo stabilimento di Fannal Electronics Co., Ltd. a Hangzhou.

Tramite database professionali vengono inoltre condotte analisi REACH e RoHS sui componenti acquistati, nonché attraverso apposite richieste di certificazione che vengono inviate direttamente ai fornitori.

La normativa RoHS è obbligatoria per tutti i componenti elettronici. La certificazione attesta che il prodotto in questione non supera la soglia di pericolosità stabilita dalla legge ed è pertanto commercializzabile. SECO dispone di una procedura specifica che conduce le analisi RoHS già in fase di progettazione dei prodotti.

L'analisi REACH, basata sul regolamento EU, viene svolta su tutti i prodotti progettati da SECO, secondo le medesime modalità di indagine svolte ai sensi della normativa RoHS.

Nel 2023, tutti i form di dichiarazione circa le analisi REACH e RoHS sono stati aggiornati.

## 4.2.2 Risorse idriche

Seppur dalle analisi effettuate nell'ambito della certificazione ISO 14001, l'utilizzo di acqua non risulta essere un elemento materiale per la gestione degli impatti ambientali del Gruppo, riconosciamo l'importanza di un consumo responsabile della risorsa idrica, in quanto risorsa primaria essenziale e condivisa.

Nell'attività di produzione schede, l'unica fase del processo produttivo che prevede l'utilizzo di acqua è nel corso delle operazioni di lavaggio delle schede che avviene all'interno dello stabilimento di Tregozzano, in cui è previsto un utilizzo delle acque a ciclo chiuso.

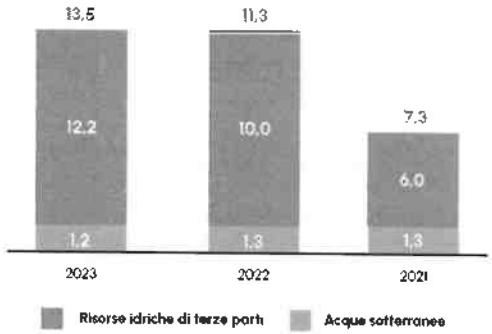
L'acqua viene infatti raccolta in un serbatoio, riutilizzata per più di un ciclo e, alla fine di questo processo, depurata attraverso appositi sistemi di filtraggio. Il Gruppo si impegna nel conferire i liquidi di scarto ad aziende specializzate nel loro smaltimento come rifiuto speciale.

Tutti gli altri consumi idrici sono tutti ad uso civile e i relativi scarti vengono destinati alle pubbliche fognature secondo un'adeguata autorizzazione allo scarico.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**Prelievi idrici nel triennio 2021-2023**




Nel 2023 il Gruppo ha utilizzato circa **13.5 megalitri di acqua dolce**[5] (≤1.000 mg/l di solidi disciolti totali)

In particolare, nel 2023 sono stati prelevati 12,2 megalitri da risorse idriche di terze parti (acquedotto pubblico) e 1.2 megalitri da acque sotterranee (pozzo).

## 4.3| Consumi energetici ed emissioni

### 4.3.1| Consumi energetici

La nuova sede di Arezzo è stata progettata seguendo i più alti standard di **efficienza energetica** ed è dotata di un impianto fotovoltaico composto da 232 pannelli, che può raggiungere una potenza massima di 69.6 kW e una produzione annuale di energia corrispondente a circa 83 500 kWh, capace di soddisfare circa il 12% del fabbisogno energetico dell'immobile. Dal mese di aprile 2022, inoltre, è entrato in funzione anche il nuovo impianto fotovoltaico installato presso lo stabilimento di Tregozzano, dotato di 144 pannelli per una potenza massima di 50,4kW.

Inoltre, a fine 2020 SECO ha stipulato con il fornitore di energia elettrica un accordo che prevede la fornitura in tutte le sedi italiane di **energia elettrica proveniente esclusivamente da fonti rinnovabili**.

Anche la sede di Amburgo è stata progettata secondo elevati standard di efficienza energetica ed è riscaldata da energia proveniente per il 79% da un sistema di pompe di calore.

5 | Si specifica che i dati presentati non ricomprendono le società SECO Mind S.r.l., SECO Mind USA LLC, Pin.ai INC., SECO Mind Germany e BH d.o.o. per la natura dell'attività svolta, ovvero programmazione software e sviluppo di algoritmi AI per i quali non è prevista alcuna attività di produzione.



Nel 2023, i consumi energetici totali del Gruppo sono pari a **19.501 GJ**[6] (17,861GJ nel 2022) e il mix energetico è così composto:

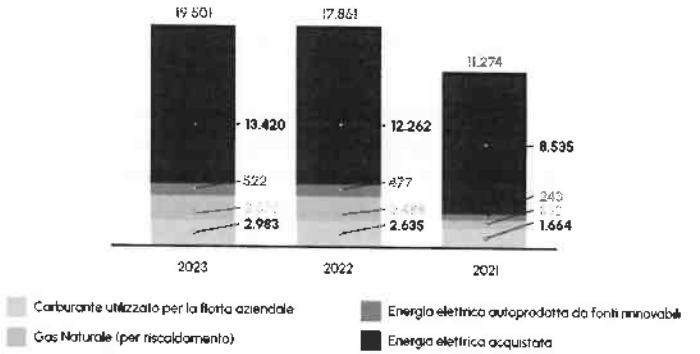
- Il 71,5% proviene da energia elettrica per **l'illuminazione** delle sedi e per il **funzionamento degli stabilimenti produttivi**. Nello specifico, il 27,3% del totale di elettricità consumata deriva da **energia elettrica acquistata interamente da fonti rinnovabili**, il 3,7% da energia elettrica verde autoprodotta e autoconsumata e la restante parte da energia elettrica da fonti non rinnovabili;
- Il 13,2% proviene da **gas naturale** per il riscaldamento dei locali;
- Il 15,3% proviene da **carburante (diesel e benzina) e gas naturale** per l'alimentazione della flotta aziendale.

Nell'anno oggetto di rendicontazione i consumi energetici complessivi del Gruppo hanno registrato un aumento rispetto all'anno precedente (+9,2%), principalmente dovuto all'aumento dei volumi di produzione.

**30%** dell'energia consumata proveniente da fonti rinnovabili certificate

**0,0929** l'indice di intensità energetica nel corso del 2023, **+5%** rispetto al 2022

**Consumi energetici del Gruppo nel triennio 2021-2023 (in GJ), per tipologia di fonte**




Nel 2023 è stata realizzata una **diagnosi energetica**, con focus particolare sullo stabilimento di Arezzo, al fine di individuare interventi per migliorare le prestazioni energetiche dello stabilimento.

6 | Si specifica che la fonte relativa ai fattori di conversione – da kWh, m3 e litri a GJ – è il database "UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting" nelle versioni specifiche per gli anni oggetto di rendicontazione. Sono escluse dal dato presentato le seguenti società: SECO Mind Germany GmbH, SECO BH d.o.o., SECO Mind USA, LLC e la sua controllata Pin.ai, Inc. per la natura dell'attività svolta, ovvero programmazione software e sviluppo algoritmi AI che non prevedono alcuna attività di produzione. Inoltre, i dipendenti di SECO Mind USA (e Pin.ai) lavorano interamente in modalità da remoto, mentre per SECO BH d.o.o. il canone di locazione dell'immobile adibito a propria sede comprende una quota per le spese di energia elettrica: in entrambi i casi, dunque, i consumi energetici non sono monitorati dalle rispettive Società. SECO USA Inc. è stata inclusa solamente nel conteggio dei consumi energetici totali del gruppo, escludendola nelle specifiche suddivisioni delle fonti non disponendo di informazioni sul mix di combustibili utilizzato.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Tale stabilimento – di recente costruzione - è dotato di pannelli fotovoltaici e di illuminazione interamente a LED, risultando – per quanto riguarda il riscaldamento e l'illuminazione - estremamente automatizzato ed efficiente.

Il Gruppo ha comunque identificato, come aspetto migliorativo, quello di ottimizzare la compartimentazione dei punti di lettura, al fine comprendere al meglio le modalità di distribuzione dei consumi energetici dell'edificio.

La diagnosi è stata presentata il 26 settembre 2023, con una validità temporale di quattro anni.

## 4.3.2| Le emissioni

Tra le iniziative intraprese per mitigare l'impatto emissivo, oltre all'approvvigionamento da fonti rinnovabili e all'installazione dei pannelli fotovoltaici, è in corso l'ammodernamento della flotta aziendale con la progressiva sostituzione delle auto a favore di modelli ibridi. Tale attività è stata naturalmente affiancata da un processo graduale di installazione di colonnine elettriche all'interno delle sedi, per permettere un utilizzo corretto delle nuove vetture: nel 2023, sono stati ampliati i punti di ricarica disponibili presso la sede di Arezzo, con l'installazione di 2 nuove colonnine e 8 dispositivi di tipo "wall box" a parete.

Le emissioni[7] di $CO_2$ generate dal Gruppo provengono dalle fonti energetiche sopra menzionate.

Per la rendicontazione delle emissioni di gas ad effetto serra il riferimento metodologico è il Greenhouse Gas (GHG) Protocol[8] che distingue le emissioni in categorie, o "Scope[9]", a seconda della qualifica delle emissioni come "dirette" o "indirette".

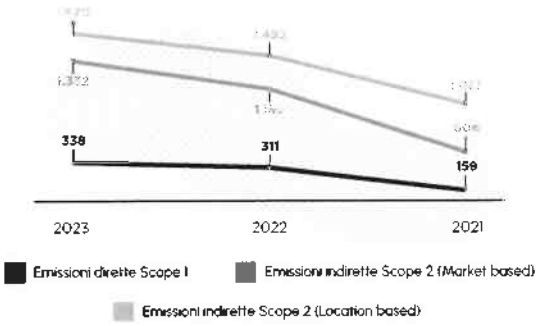
7 | Si specifica che solo le emissioni di CO2 sono ritenute rilevanti. Si precisa comunque che, per quanto concerne le altre emissioni, lo stabilimento di Tregozzano è dotato di Autorizzazione Integrata Ambientale. L'Autorizzazione prevede il monitoraggio delle emissioni in atmosfera di NOx, COV, NH3 e CO e la comunicazione annuale delle stesse alle Autorità Competenti. Nel periodo di rendicontazione non si sono verificati fuori limite.

8 | Il Greenhouse Gas (GHG) Protocol è stato definito dal World Resources Institute e dal World Business Council for Sustainable Development con l'obiettivo di fornire alle organizzazioni pubbliche e private un framework condiviso globalmente in termini di standard, linee guida, strumenti e formazione per la rendicontazione delle emissioni di GHG generate.

9 | Scope 1, qualora le emissioni siano generate direttamente a partire da una sorgente di proprietà o sotto il controllo del Gruppo. Nel nostro caso il riferimento è alle emissioni derivanti dal consumo di gas naturale per riscaldamento e per l'alimentazione delle auto aziendali oltre che del carburante (diesel, benzina e gas naturale). Per il calcolo di tali emissioni si sono utilizzati i fattori di emissione definiti dal "UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting" nelle versioni specifiche per gli anni oggetto di rendicontazione. Scope 2: intendendo le emissioni indirette derivanti dall'utilizzo di energia elettrica acquistata dal Gruppo per l'illuminazione degli stabili e il funzionamento dei siti produttivi. Per il calcolo di tali emissioni, si è proceduto nel seguente modo: per le emissioni di tipo location – based si sono utilizzati i fattori di emissione tratti da "Confronti internazionali Terna su dati Enerdata", dati 2019, per le emissioni di tipo market – based invece si è fatto riferimento al residual mix indicato x\2022, 2021 e 2020 indicato rispettivamente da "AIB - European Residual Mixes 2021, Version 1.0, 22nd June 2023, ""AIB - European Residual Mixes 2020, V. 1.0, 31st May 2021" e "AIB - European Residual Mixes 2019 – V. 1.1, 8th September 2020"



**Emissioni di $CO_2$ dirette e indirette generate dal Gruppo nel triennio 2021-2023 ($tCO_2eq$)**




**0,00955$tCO_2$ / K€** l'indice di intensità di emissioni[10] nel corso del 2023: **+6%** dal 2022

Nel 2023, le emissioni di $CO_2$ totali del Gruppo (Scope 1 e Scope 2 market based[11]),pari a 1670 tCO2eq, hanno registrato un aumento rispetto ai volumi del 2022 (1491 tCO2eq), dovuto al maggior utilizzo di energia elettrica per lo svolgimento delle attività produttive e di carburante per la flotta aziendale.

Nel dettaglio

- Le emissioni dirette di $CO_2$ (Scope 1) sono pari a 338 $tCO_2eq$ nel 2023 (311 $tCO_2eq$ nel 2022);
- Le emissioni indirette di $CO_2$(Scope 2) sono pari a:
  - (approccio location based) 1666 $tCO_2eq$ nel 2023, in aumento rispetto al valore del precedente esercizio (1.495 $tCO_2eq$);
  - (approccio market based) 1332 $tCO_2eq$, in aumento rispetto al valore del precedente esercizio (1.180 $tCO_2eq$).

## 4.4| Economia circolare e gestione dei rifiuti

È parte del nostro impegno quotidiano assicurare un utilizzo efficiente delle risorse allo scopo di prevenire e limitare la generazione di sprechi. Perseguendo tale obiettivo abbiamo definito un'attenta gestione delle risorse, volta alla minimizzazione della produzione dei rifiuti in ogni fase della catena del valore.

A partire dal 2020, SECO ha coinvolto i propri fornitori nell'avvio di un processo di realizzazione di una Full

10 | L'intensità emissiva è calcolata come rapporto tra le emissioni di $CO_2$ totali (Scope 1 e Scope 2 location based) del Gruppo in tCO2eq e il Valore della Produzione da Bilancio Consolidato per il triennio di riferimento diviso mille.

11 | Si specifica che nel perimetro del dato presentato non sono ricomprese le società SECO Mind Germany GmbH, SECO BH d.o.o, SECO Mind USA, LLC e la sua controllata PIRLai, Inc in quanto in tali sedi non viene svolta attività produttiva. Nel corso del 2022, il perimetro è stato quindi ampliato includendo all'interno anche le informazioni relative a SECO Northern Europe GmbH, non presenti negli anni precedenti. Inoltre, i dati degli anni 2021-2020 differiscono da quelli riportati in DNF 2021, a causa dell'ingresso nel perimetro di SECO USA, Inc. anche per gli anni precedenti. Per quanto riguarda i dati relativi alle emissioni Scope 2 market-based, infine, la modifica per l'anno 2021 riguarda un duplice effetto: oltre all'ampliamento del perimetro sopraindicato, sono anche state riviste le formule per il calcolo, che hanno modificato l'esito dell'analisi.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Material Declaration per incrementare la visibilità sulla composizione dei materiali presenti all'interno dei componenti ricevuti dai fornitori. I risultati di questa analisi verranno utilizzati per la definizione di un rating dei fornitori stessi.

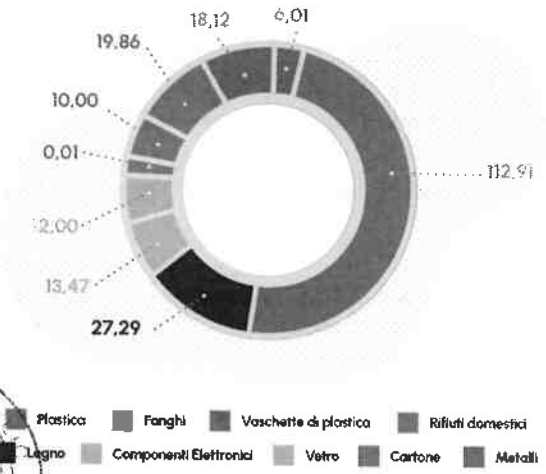
I principali fornitori di schede per circuiti stampati hanno aderito a tale attività, contribuendo a rendere le analisi di prodotto sempre più accurate. Per il futuro, il Gruppo continua a impegnarsi nella sensibilizzazione dei propri fornitori, specie con riferimento alle categorie di semilavorati più critici (quali, ad esempio, display e touch).[12]

La gestione ed il monitoraggio della produzione di rifiuti e il loro corretto smaltimento avvengono in accordo con le norme vigenti e in particolare con le linee guida definite all'interno del Sistema di Gestione Ambientale certificato ISO 14001 del Gruppo.

Le principali fonti di produzione dei rifiuti per SECO sono rappresentate da:

- La **catena di fornitura**, con l'approvvigionamento di semilavorati e componenti come circuiti stampati, siliconi, cablaggi e batterie;
- **Il processo produttivo**, da cui derivano sostanze chimiche, toner, Rifiuti da Apparecchiature Elettriche ed Elettroniche (RAEE) pericolosi;
- La gestione del **fine vita** dei prodotti in uscita;
- I rifiuti derivanti dall'**attività d'ufficio** vengono ritirati dalla società locale che gestisce i rifiuti urbani.

## Composizione dei rifiuti nel 2023 (ton)



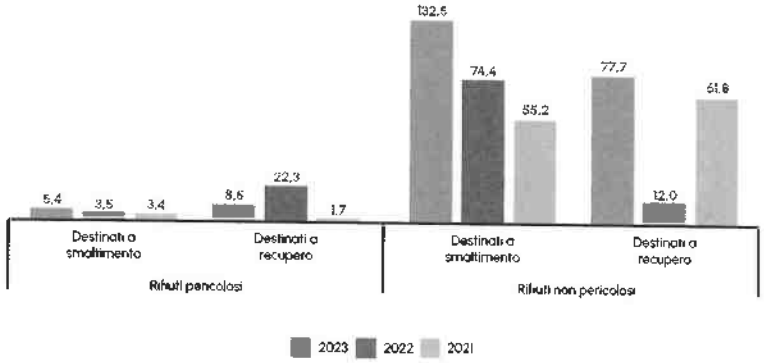

• Ove gestita direttamente dal Gruppo, SECO garantisce il rispetto delle linee guida internazionali WEEE (Waste of Electric and Electronic Equipment). Per quanto riguarda i prodotti finiti, invece, SECO non ne prende in carico lo smaltimento che rimane responsabilità del cliente, il quale dovrà provvedervi secondo le modalità indicate da SECO all'interno delle proprie schede prodotto.

Il totale dei rifiuti prodotti nel 2023 è pari a 224 tonnellate, in aumento del 11% circa rispetto al 2022 (202,5 ton)[13].

La composizione dei rifiuti nell'anno in corso è in prevalenza costituita da plastica, legno e cartone. Nel 2023 il 53% dei rifiuti non pericolosi destinati allo smaltimento sono stati conferiti in discarica, mentre il 6% è stato destinato a recupero energetico tramite incenerimento. Il 5% è invece destinato a incenerimento senza recupero energetico. Infine, il 37% è stato destinato a riciclo.

Nel triennio 2021-2023 la quasi totalità di rifiuti è classificata come non pericolosa (94% sul totale).

## Tipologia di rifiuti e modalità di smaltimento (ton)




### Economia circolare

Come illustrato nelle sezioni precedenti, SECO non si occupa di realizzare prodotti pronti all'uso o destinati all'utilizzo da parte di consumatori finali. Al contrario, i moduli e i sistemi SECO sono sempre integrati all'interno dei prodotti che i nostri clienti – generalmente OEMs[14] — realizzano per diverse applicazioni in ambito industriale e B2B. Poiché tali prodotti, prima del loro effettivo utilizzo, possono essere venduti a più intermediari lungo la catena del valore, la possibilità di introdurre programmi generalizzati di recupero di componenti a fine vita è strettamente legata alle attività, al momento ancora limitate, poste in essere dagli interlocutori (OEMs o distributori) con cui SECO interagisce direttamente. Per questo motivo, pur avendone studiata la fattibilità, il Gruppo non ritiene attualmente efficace introdurre programmi diffusi di take-back

12 | Ad oggi, tale attività viene effettuata in base alle richieste del cliente.

13 | Si specifica che sono escluse dal perimetro le seguenti società: SECO Mind S.r.l., SECO Mind USA LLC. Con la sua controllata PIRI.ai Inc., BH d.o.o., e SECO Mind Germany. Inoltre, i dati analizzati ricomprendono SECO USA Inc. per le annualità 2021-2020, mentre per il 2022 non vi sono stati dati a disposizione. I dati di SECO Northern Europe sono stati stimati a partire dalla composizione dei rifiuti di SECO S.p.A., con la quale condivide il modello di business e la struttura operativa.

14 | Original Equipment Manufacturers





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

a disposizione degli utilizzatori finali dei dispositivi in cui i prodotti SECO sono montati.

Tuttavia, SECO pone grande attenzione al tema del recupero e al riutilizzo dei materiali, anche provenienti da rifiuti elettronici: questi ultimi vengono conferiti ad aziende specializzate nel recupero di metalli preziosi come oro e rame che, grazie a questo processo, possono essere riutilizzati. Inoltre, SECO è continuamente alla ricerca di ogni innovazione tecnologica e di processo per prolungare il più possibile il ciclo di vita dei propri prodotti, con l'obiettivo di estenderne la durata e, ove possibile, riutilizzare, all'interno di prodotti di nuova realizzazione componenti o parti di dispositivi giunti a fine vita.

Ad esempio, a partire dal 2020 SECO ha avviato, insieme ad un proprio cliente, un programma di gestione e ricondizionamento di alcuni sistemi installati all'interno dei dispositivi del cliente, con l'obiettivo di ridurre il volume di materiali avviati a smaltimento da parte di quest'ultimo: questo progetto prevede il recupero di alcuni componenti come touch display, LCD e parti plastiche presenti in macchinari con meno di 10 anni di vita che, verificata l'assenza di danneggiamenti, vengono ricondizionati ed installati all'interno di nuovi prodotti del medesimo cliente.

## La catena del valore SECO

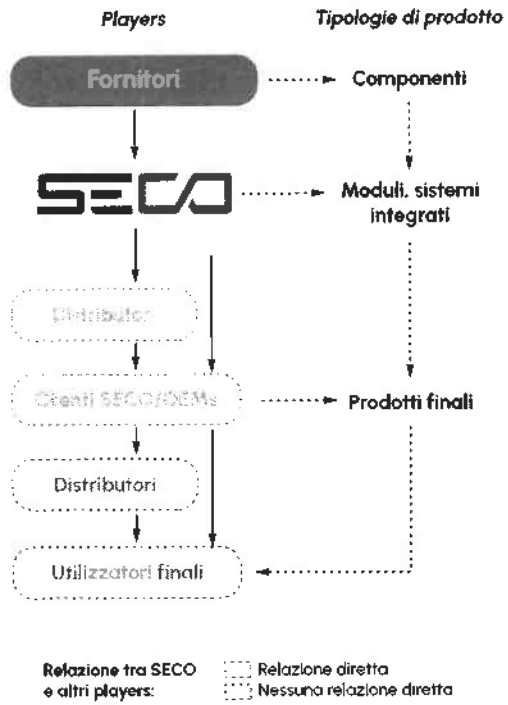
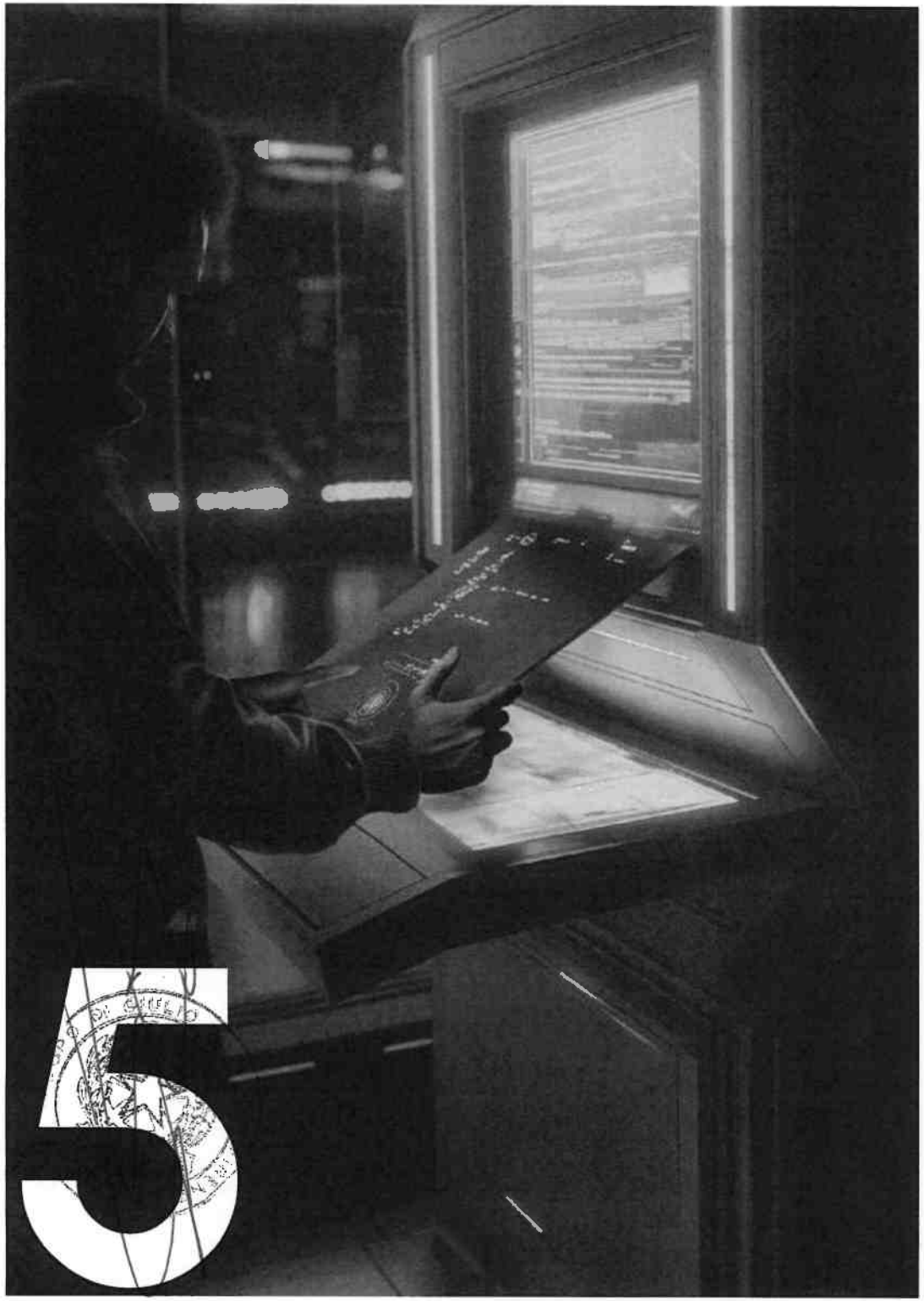



Figura 50: *La catena del valore di SECO*





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED



# 5| Annex

## 5.1| Nota metodologica

Il Gruppo SECO, a partire dal 2021, ha iniziato a pubblicare la propria Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario, pubblicata con cadenza annuale in allineamento alla reportistica della Società in materia finanziaria.

Le informazioni contenute all'interno del presente documento fanno riferimento al periodo temporale compreso tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023. Allo stesso modo, i temi trattati sono presentati assicurando, ove possibile, un confronto con il biennio precedente al fine di consentire a tutti gli Stakeholders di SECO una comparazione delle performance del Gruppo nel tempo.

Il presente documento è stato predisposto in conformità ai GRI Sustainability Reporting Standards, nella versione pubblicata dal GRI nel corso del 2021 ed entrata in vigore a partire dal 1° gennaio 2023, secondo l'opzione di rendicontazione *"With reference to"*.

La redazione della DNF si ispira ai principi definiti dal GRI Standard 1: Principi Fondamentali 2021, a livello di contenuto e qualità del documento:

- *Accuratezza* – impegno a rendicontare informazioni corrette e con dettagli sufficienti per consentire ai lettori di effettuare una valutazione degli impatti dell'organizzazione;
- *Equilibrio* – impegno a rendicontare le informazioni in modo obiettivo fornendo una rappresentazione equa degli impatti negativi e positivi;
- *Chiarezza* – presentazione delle informazioni in maniera comprensibile e accessibile, considerando l'accessibilità delle informazioni e rendendo fruibili i contenuti anche a persone con una limitata conoscenza dell'organizzazione;
- *Comparabilità* – selezione, compilazione e rendicontazione delle informazioni in modo uniforme per consentire un'analisi dei cambiamenti degli impatti nel corso del tempo e un'analisi di tali impatti confrontati con quelli di altre organizzazioni;
- *Completezza* – necessità di fornire informazioni sufficienti a consentire una valutazione dei propri impatti durante tutto il periodo di rendicontazione;
- *Contesto di sostenibilità* – impegno a rendicontare le informazioni relative ai propri impatti nel più ampio contesto dello sviluppo sostenibile, facendo conoscere in modo trasparente come l'organizzazione contribuisca o intenda contribuire allo sviluppo sostenibile.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- *Tempestività* – rendicontazione delle informazioni a scadenza regolare, rendendole disponibili in tempo debito e in modo tale da consentire agli utilizzatori dei dati di prendere decisioni a riguardo;
- *Verificabilità* –raccolta, registrazione, compilazione e analisi dei dati in modo tale che le informazioni possano essere esaminate al fine di stabilirne la qualità.

## 5.1.1| Analisi di materialità e individuazione dei temi materiali

In coerenza con lo Standard GRI 3: Temi materiali 2021, ai fini dello svolgimento dell'analisi di materialità sono stati considerati:

- **Il contesto del settore** in cui opera il Gruppo SECO attraverso un aggiornamento dell'analisi dettagliata delle dimensioni operative, istituzionali, di mercato ed esterne (rif. "Il contesto").
- Le **istanze degli Stakeholders interni ed esterni** che la Società ha provveduto a mappare in quattro momenti principali:

1. **Un aggiornamento approfondito dell'analisi di contesto**, volto a comprendere le principali istanze dei portatori di interesse e, con esse, le priorità aziendali con riferimento agli ambiti individuati dal D. Lgs. n. 254/2016. Per la realizzazione dell'analisi di materialità del 2023, in particolare, l'aggiornamento ha previsto un'individuazione preventiva degli impatti, sulla base dei quali sono poi stati costruiti – tramite aggregazione di rischi e opportunità – i temi risultanti come materiali per il Gruppo.

   In particolare, tale studio ha tenuto conto delle seguenti fonti:

   - Organismi internazionali, tra cui l'European Institute of Innovation & Technology, l'Organization for Economic Co-operation and Development, l'Organizzazione delle Nazioni Unite – ITU (International Telecommunication Union), l'OECD – Due Diligence Guidance for Responsible Supply Chains e la Commissione Europea con il Circular Economy Action Plan;
   - Standard setter, tra cui il World Economic Forum, la Global Reporting Initiative, la ISO 26000 e il Sustainability Accounting Standards Board (SASB).
   - Investitori, anche attraverso la consultazione della MSCI - ESG Industry Materiality Map e lo Standard&Poors Materiality finder;
   - Associazioni di categoria per approfondire il punto di vista del settore, quali Iotitaly, Anitec-Assinform (Associazione Nazionale Industrie Informatica), AixiA (Associazione Italiana per l'Intelligenza Artificiale);
   - Peer, consultando in particolare i documenti pubblici e i siti web;
   - Accademia, per avere uno sguardo scientifico rispetto all'applicazione dei temi di sostenibilità nel settore;
   - Media, con riferimento alle uscite stampa e pubblicazioni nell'anno in esame, indagate tramite sentiment analysis;
   - Documenti interni e sito corporate della Società.



2. **Un questionario rivolto a circa 300 Stakeholders interni ed esterni** che ha consentito di raccogliere oltre 120 risposte complete. In particolare, nel corso del 2023, a differenza di quanto accaduto nella precedente annualità, il questionario rivolto agli stakeholder ha indagato le percezioni di quest'ultimi direttamente in relazione agli impatti generati dall'azienda – su ambiente, persone e società nel suo complesso - verso il contesto esterno. L'anno scorso quest'analisi era richiesta solo al management, mentre gli stakeholder esprimevano una valutazione solo sulle tematiche e non sui singoli impatti mappati.
3. **Un questionario rivolto al top management** finalizzato, anche in questo caso, ad indagare la rilevanza degli impatti – attuali e potenziali, positivi e negativi – emersi dall'analisi di contesto. A differenza del questionario sottoposto agli stakeholder, questo strumento mirava ad analizzare – oltre alla gravità/beneficio dell'impatto – anche la sua probabilità di accadimento nel breve, medio e lungo periodo.
4. **Delle interviste semi-strutturate per il top management**, a cui sono stati sottoposti i temi potenzialmente rilevanti individuati nelle fasi precedenti. In particolare, attraverso le interviste è stato possibile indagare – con riferimento alle diverse tematiche proposte – aspetti quali: la strategia e vision del Gruppo compresi gli obiettivi più attinenti agli aspetti ambientali, sociali e di governance, dal punto di vista della funzione rappresentata; le modalità di gestione implementate rispetto ad ogni tema potenzialmente rilevante; gli impatti generati lungo la catena del valore; i presidi gestionali e organizzativi in essere e le iniziative realizzate nel corso dell'anno.

In ultimo l'analisi di materialità è stata condivisa con il Chief Executive Officer per la validazione delle tematiche materiali.

Nella tabella che segue, sono esposti i temi materiali trattati all'interno della DNF, ricondotti agli ambiti indicati dal Decreto, agli aspetti dei GRI Standard e agli SDGs cui il Gruppo intende contribuire. È data inoltre visibilità al perimetro – interno ed esterno – di impatto delle tematiche.

Le tematiche riportate in grigio nella tabella non sono emerse dall'analisi effettuata, ma si è ritenuto di trattarle all'interno del presente documento fornendo informazioni quali-quantitative e riportando gli impatti generati dal Gruppo – o a seguito di quanto emerso dall'analisi di contesto, o in base alle richieste specifiche del Decreto.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Tematiche materiali | Ambito D. Lgs. 254/2016 | Aspetto GRI | Perimetro della tematica | | SDGs di riferimento |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Interno | Esterno | |
| · Consumo energetico ed emissioni<br>· Economia circolare<br>· Gestione della risorsa idrica | Ambiente | GRI 301 – Materiali<br>GRI 302 – Energia<br>GRI 303 – Acqua e scarichi idrici<br>GRI 305 – Emissioni<br>GRI 306 – Rifiuti<br>GRI 2-27 – Compliance ambientale | Gruppo | Fornitori e partner<br>Comunità e territorio<br>Clienti<br>Azionisti e investitori | 12<br>13<br>7 |
| · Acquisizione, gestione e sviluppo dei talenti<br>· Soddisfazione e tutela del cliente<br>· Ambiente di lavoro sostenibile e inclusivo<br>· Creazione di valore per il territorio e le comunità locali<br>· Tutela dei diritti umani e dei lavoratori<br>· Catena di fornitura<br>· Etichettatura ed informazioni su prodotti e servizi | Gestione del personale<br>Diritti umani<br>Impatti sociali<br>Supporto alla comunità | GRI 2 Informativa Generale<br>GRI 201 – Performance economiche<br>GRI 204 – Pratiche di approvvigionamento<br>GRI 401 – Occupazione<br>GRI 402 – Gestione del lavoro e delle relazioni sindacali<br>GRI 403 – Salute e sicurezza sul lavoro<br>GRI 404 – Formazione e istruzione<br>GRI 405 – Diversità e pari opportunità<br>GRI 406 – Non discriminazione<br>GRI 407 – Libertà di associazione e contrattazione collettiva<br>GRI 408 – Lavoro minorile<br>GRI 409 – Lavoro forzato o Obbligatorio<br>GRI 414 – Valutazione sociale dei fornitori<br>GRI 417 – Marketing ed etichettatura | Gruppo | Dipendenti<br>Comunità e territorio<br>Fornitori e partner<br>Rappresentanze sindacali<br>Scuola e università<br>Azionisti e investitori<br>Lavoratori dei Paesi nelle Conflict Area | 4<br>5<br>8<br>10 |
| · Data privacy e cybersecurity<br>· Etica del business e sviluppo dell'AI<br>· Ricerca, innovazione e sviluppo | Impatti sociali<br>Lotta alla corruzione attiva e passiva | GRI 2: Informativa Generale<br>GRI 205 – Anticorruzione<br>GRI 207 – Imposte<br>GRI 418 – Privacy dei clienti | Gruppo | Dipendenti<br>Fornitori e partner<br>Clienti<br>Comunità scientifica<br>Istituzioni e associazioni di categoria<br>Azionisti e investitori | 8<br>9<br>12<br>16<br>17 |

## 5.1.2| Il perimetro di rendicontazione e le metodologie di calcolo

Il perimetro di rendicontazione, coerentemente con quanto richiesto dall'art. 2, comma 2 del Decreto, coincide con quello del Bilancio Consolidato 2023. Per quanto concerne l'annualità 2023, inoltre, il perimetro coincide anche con quello presentato nella precedente Dichiarazione di Carattere non Finanziario, in quanto non ci sono state, nel corso dell'anno, acquisizioni o cessazioni all'interno del Gruppo.

Le informazioni qualitative e i dati quantitativi presenti nei capitoli del documento sono riportati in forma aggregata a livello di Gruppo e ove ritenuto necessario si è data visibilità delle peculiarità per le seguenti aree geografiche di attività del Gruppo:

- Italia: comprende la Capogruppo SECO S.p.A. e le società PSM Tech S.r.l. e SECO Mind S.r.l.;
- EMEA: comprende le società SECO Northern Europe GmbH, SECO Mind Germany GmbH e SECO BH d.o.o.;
- USA: comprende le società SECO USA, Inc. e SECO Mind USA, LLC;
- APAC: comprende le società Fannal Electronics Co., Ltd. e Pin.ai, Inc.

Nella sezione "Approfondimenti tecnici" i dati sono invece presentati sia per area geografica che a livello di Gruppo.

Si specifica inoltre che:

- Gli indicatori GRI Standard riguardanti i topic Materiali, Rifiuti, Acqua e scarichi idrici, Valutazione sociale dei fornitori, (GRI 301, GRI 303, GRI 306, GRI 414), non sono applicabili alle società SECO Mind S.r.l., SECO Mind USA, LLC, SECO Mind Germany GmbH, SECO BH d.o.o. in virtù dell'attività svolta ovvero programmazione software e sviluppo algoritmi AI che non prevede nessuna attività di produzione.
- Gli indicatori GRI Standard riguardanti i topic Valutazione del rispetto dei diritti umani (GRI 412), non sono applicabili alle società SECO Mind S.r.l., SECO Mind USA, LLC, SECO Mind Germany GmbH, in virtù dell'attività svolta ovvero programmazione software e sviluppo algoritmi AI che non prevede nessuna attività di produzione;
- Gli indicatori GRI Standard riguardanti il topic Salute e sicurezza sul lavoro (GRI 403) non è applicabile alla società SECO Mind USA in quanto è stata adottata una modalità di lavoro interamente da remoto. Inoltre, per quanto riguarda i GRI quantitativi relativi a Salute e Sicurezza (403-9), il perimetro si limita alle società SECO S.p.A., PSM Tech S.r.l., SECO Northern Europe GmbH, Fannal Electronics Co. E SECO Mind S.r.l.;
- Gli indicatori GRI riguardanti le pratiche di approvvigionamento a fornitori locali (GRI 204) sono stati applicati soltanto alle sedi italiane





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## 5.2| Approfondimenti tecnici

### 5.2.1| Capitolo "Il Gruppo SECO"

| Nome e Cognome | Carica | Ruolo | Indipendenza | Mandato dell'organo di governo | Genere | Competenze riguardanti i temi economici, ambientali e sociali | Rappresentazione degli stakeholder |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Daniele Conti | Presidente | Esecutivo | No | > 10 anni (*) | Maschio | No | DSA S.r.l. / HCS S.r.l |
| Massimo Mauri | CEO | Esecutivo | No | 5 anni | Maschio | No | LAE S.r.l |
| Tosja Zywietz | Consigliere | Non esecutivo | No | <1 anno(**) | Maschio | No | 7-Industries Holding B.V. |
| Emanuela Sala | Consigliere | Non esecutivo | No | 3 anni | Femmina | No | - |
| Michele Secciani | Consigliere | Non esecutivo | No | 3 anni | Maschio | No | - |
| Claudio Catania | Consigliere | Non esecutivo | No | 5 anni | Maschio | No | - |
| Luciano Lomanni | Consigliere | Non esecutivo | No | 4 anni | Maschio | No | Lomanni & LC – S.a.s. |
| Luca Tufarelli | Consigliere | Non esecutivo | No | 3 anni | Maschio | No | SPEM S.r.l. |
| Elisa Crotti | Consigliere | Non esecutivo | Si | 3 anni | Femmina | No | - |
| Valentina Montanari | Lead Independent Director | Non esecutivo | Si | 1 anni | Femmina | Si | - |
| Diva Tommei | Consigliere | Non esecutivo | Si | 3 anni | Femmina | No | - |

GRI 2-9 Struttura e composizione dell'organo di governo

(*) Daniele Conti, Presidente del Gruppo, è uno dei due co-fondatori della Società e ne è stato amministratore fin dalla costituzione della Società sotto forma di S.r.l.

(**) Come parte dell'accordo con il nuovo azionista 7-Industries, il Consiglio di Amministrazione di SECO ha cooptato il Dott. Tosja Zywietz alla carica di consigliere di amministrazione nell'aprile 2023.

| Nome e Cognome | Carica | Ruolo | Indipendenza | Mandato dell'organo di governo |
|---|---|---|---|---|
| Valentina Montanari | Presidente | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Luca Tufarelli | Membro effettivo | Non esecutivo | No | Triennale |
| Elisa Crotti | Membro effettivo | Non esecutivo | Si | Triennale |

GRI 2-9 Struttura e composizione dell'organo di governo – Comitato Controllo Rischi

| Nome e Cognome | Carica | Ruolo | Indipendenza | Mandato dell'organo di governo |
|---|---|---|---|---|
| Valentina Montanari | Presidente | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Diva Tommei | Membro effettivo | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Elisa Crotti | Membro effettivo | Non esecutivo | Si | Triennale |

GRI 2-9 Struttura e composizione dell'organo di governo - Comitato Parti correlate

| Nome e Cognome | Carica | Ruolo | Indipendenza | Mandato dell'organo di governo |
|---|---|---|---|---|
| Diva Tommei | Presidente | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Elisa Crotti | Membro effettivo | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Claudio Catania | Membro effettivo | Non esecutivo | No | Triennale |

GRI 2-9 Struttura e composizione dell'organo di governo - Comitato Remunerazione

| Membri del massimo organo di governo, per età e genere | 2023 | | | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| <30 anni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30-50 anni | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 |
| >50 anni | 6 | 2 | 8 | 5 | 2 | 7 | 5 | 2 | 7 |
| Totale membri, per genere | 7 | 4 | 11 | 6 | 4 | 10 | 6 | 4 | 10 |

GRI 405-1 Diversità negli organi di governo

| Numero totale e percentuale di membri dell'organo di governo a cui sono state comunicate le politiche e le procedure in materia di anticorruzione dell'organizzazione | | | |
|---|---|---|---|
| Numero totale di membri dell'organo di governo | 2023 | 2022 | 2021 |
| Membri dell'organo di governo a cui sono state comunicate le politiche e le procedure | 19 | 14 | 21 |
| Numero totale di membri dell'organo di governo | 32 | 32 | 34 |
| % | 59% | 44% | 62% |

| Numero totale e percentuale di membri dell'organo di governo a cui sono state comunicate le politiche e le procedure in materia di anticorruzione dell'organizzazione | | | |
|---|---|---|---|
| Numero totale di membri dell'organo di governo | 2023 | 2022 | 2021 |
| Membri dell'organo di governo che hanno ricevuto formazione in merito alle politiche e alle procedure in materia di anticorruzione dell'organizzazione | 13 | 11 | 8 |
| Numero totale di membri dell'organo di governo | 31 | 32 | 34 |
| % | 42% | 34% | 24% |

| Numero totale e percentuale di dipendenti a cui sono state comunicate le politiche e le procedure in materia di anticorruzione dell'organizzazione | | | |
|---|---|---|---|
| Numero di impiegati | 2023 | 2022 | 2021 |
| Executives/managers che ne hanno ricevuto comunicazione | 17 | 17 | 4 |
| Numero totale di Executive/managers | 21 | 44 | 34 |
| % | 81% | 39% | 12% |
| White-collars who che ne hanno ricevuto comunicazione | 95 | 89 | 6 |
| Numero totale di White-collars | 308 | 479 | 346 |
| % | 31% | 19% | 2% |
| Blue-collars che ne hanno ricevuto comunicazione | 116 | 103 | 0 |
| Numero totale di Blue-collars | 201 | 329 | 214 |
| % | 58% | 31% | 0% |

| Nome e Cognome | Carica | Ruolo | Indipendenza | Mandato dell'organo di governo |
|---|---|---|---|---|
| Valentina Montanari | Presidente | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Diva Tommei | Membro effettivo | Non esecutivo | Si | Triennale |
| Elisa Crotti | Membro effettivo | Non esecutivo | Si | Triennale |

GRI 2-9 Struttura e composizione dell'organo di governo - Comitato Parti correlate

1| Nominata per cooptazione in data 22 dicembre 2022, a seguito del decesso del consigliere Giovanna Mariani avvenuto in data 4 novembre 2022.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| Numero totale e percentuale dei dipendenti che hanno ricevuto formazione sulle politiche e le procedure in materia di anticorruzione dell'organizzazione | | | |
|---|---|---|---|
| Numero di impiegati | 2023 | 2022 | 2021 |
| Executives/managers che hanno ricevuto formazione | 17 | 17 | 4 |
| Numero totale di Executive/managers | 21 | 44 | 34 |
| % | 81% | 39% | 12% |
| White-collars che hanno ricevuto formazione | 95 | 89 | 6 |
| Numero totale di White-collars | 308 | 479 | 380 |
| % | 31% | 19% | 2% |
| Blue-collars che hanno ricevuto formazione | 116 | 103 | 0 |
| Numero totale di Blue-collars | 201 | 329 | 214 |
| % | 58% | 31% | 0% |

| Numero totale e percentuale di business partners a cui sono state comunicate le politiche e le procedure in materia di anticorruzione dell'organizzazione | | | |
|---|---|---|---|
| Numero di business partner | 2023 | 2022 | 2021 |
| Business partners che ne hanno ricevuto comunicazione | 20 | 20 | 15 |
| Numero totale di business partner | 705 | 743 | 696 |
| % | 3% | 3% | 2% |

**GRI 205-2 Comunicazione e formazione in materia di politiche e procedure anticorruzione**

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| SECO S.p.A., PSM Tech S.r.l., SECO Mind S.r.l. | | | |
| Attività principali | Produzione, R&D e commercializzazione di soluzioni hardware di edge computing (moduli, sistemi integrati standard e custom) e di soluzioni software di IoT e data analytics | | |
| Numero dei dipendenti | 405 | 370 | 364 |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 98.082 | 106.213 | 73.306 |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 22.005 | 16.692 | 9.729 |
| Utile/perdita ante imposte | 881 | 5.793 | -1.314 |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 426.113 | 427.022 | 11.802 |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | 706 | 113 | 330 |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | -221 | -143 | 158 |



| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| SECO Holdings, Inc., SECO USA, Inc., SECO Mind USA, LLC | | | |
| Attività principali | Design e commercializzazione di soluzioni hardware di edge computing (moduli, sistemi integrati standard e custom) e di soluzioni software di IoT e data analytics | | |
| Numero dei dipendenti | 31 | 28 | 23 |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 27.005 | 24.298 | 19.188 |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 712 | 464 | 87 |
| Utile/perdita ante imposte | 1.236 | 1.925 | 2.697 |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 28.681 | 28.295 | 114 |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | - | - | 434 |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | 296 | 920 | 434 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SECO Northern Europe Gmbh, SECO Mind Germany GmbH | | | |
| Attività principali | Produzione, R&D e commercializzazione di soluzioni hardware di edge computing (moduli, sistemi integrati standard e custom) e di soluzioni software di IoT e data analytics | | |
| Numero dei dipendenti | 207 | 189 | 177 |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 73.092 | 57.980 | 12.378 |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 7.607 | 1.677 | 592 |
| Utile/perdita ante imposte | 13.266 | 3.889 | -46 |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 129.458 | 105.005 | 4.068 |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | 2.152 | - | 175 |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | 4.346 | 994 | 175 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Fannal Electronics Co. Ltd., SECO Microelectronics | | | |
| Attività principali | Produzione, R&D e commercializzazione di soluzioni hardware di edge computing (moduli, touch display, sistemi integrati standard e custom) | | |
| Numero dei dipendenti | 136 | 146 | 159 |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 11.624 | 12.373 | 7.421 |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 7.810 | 12.082 | 7.644 |
| Utile/perdita ante imposte | 4.681 | 6.219 | 3.197 |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 24.397 | 20.484 | 799 |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | - | - | 643 |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | 576 | 941 | 643 |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| SECO Asia Limited | | | |
| Attività principali | | Sub-Holding | |
| Numero dei dipendenti | / | / | / |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 19 | - | - |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 0 | 25 | 34 |
| Utile/perdita ante imposte | -218 | -176 | -33 |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 13.409 | 13.237 | - |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | - | - | - |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Piri.ai Inc., e-GITS India Private Ltd | | | |
| Attività principali | | Sviluppo di software di IoT e AI | |
| Numero dei dipendenti | 17 | 73 | 112 |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 1 | - | - |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 667 | 1.366 | 325 |
| Utile/perdita ante imposte | 206 | 332 | 72 |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 565 | 465 | 15 |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | - | - | 22 |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | 7 | 111 | 22 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SECO BH d.o.o. | | | |
| Attività principali | | Sviluppo e progettazione di algoritmi software | |
| Numero dei dipendenti | 16 | 11 | n.a. (società non inclusa nel perimetro) |
| Euro/000 | | | |
| Ricavi da vendite a terze parti | 0 | 42 | - |
| Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali | 426 | 104 | - |
| Utile/perdita ante imposte | 62 | -11 | - |
| Attività materiali diverse da disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 60 | 39 | - |
| Imposte sul reddito delle società versate sulla base del criterio di cassa | - | - | - |
| Imposte sul risultato prima delle imposte | - | - | - |
| GRI 207-4 - Rendicontazione paese per paese | | | |



| Euro/000 | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Valore economico generato | 216.406 | 205.987 | 115.778 |
| Ricavi da vendite e servizi | 209.822 | 200.906 | 112.293 |
| Altri ricavi e proventi | 2.151 | 4.371 | 4.045 |
| Altri proventi e oneri finanziari | 4.433 | 710 | -560 |
| Valore economico distribuito ai fornitori | 146.307 | 146.722 | 81.928 |
| Valore economico distribuito ai dipendenti | 40.657 | 36.524 | 24.610 |
| Valore economico distribuito ai fornitori di capitale | 9.772 | 5.382 | 1.473 |
| Valore economico distribuito agli shareholder | - | - | - |
| Valore economico distribuito al governo (Pubblica Amministrazione) | 4.945 | 2.721 | 1.242 |
| Valore economico distribuito alla comunità | 94 | 68 | 24 |
| Valore economico distribuito | 201.776 | 191.417 | 109.277 |
| Valore economico trattenuto | 14.631 | 14.570 | 6.501 |
| GRI 201-1 - Valore economico generato e distribuito | | | |

## 5.2.2| Capitolo "Diamo sempre il nostro meglio"

| Dipendenti per tipologia di contratto | 2023 | | | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale |
| Contratto a tempo indeterminato | 483 | 172 | 655 | 452 | 138 | 590 | 421 | 127 | 548 |
| EMEA | 440 | 167 | 607 | 379 | 129 | 508 | 365 | 118 | 483 |
| Di cui Italia | 290 | 110 | 400 | 240 | 84 | 324 | 242 | 81 | 323 |
| USA | 27 | 3 | 30 | 25 | 3 | 28 | 25 | 3 | 28 |
| APAC | 16 | 2 | 18 | 48 | 6 | 54 | 31 | 6 | 37 |
| Contratto a tempo determinato | 66 | 91 | 157 | 110 | 117 | 227 | 120 | 114 | 234 |
| EMEA | 18 | 3 | 21 | 41 | 21 | 62 | 33 | 27 | 60 |
| Di cui Italia | 4 | 1 | 5 | 30 | 16 | 46 | 23 | 18 | 41 |
| USA | 1 | 0 | 1 | 5 | 0 | 5 | 4 | 1 | 5 |
| APAC | 47 | 88 | 135 | 64 | 96 | 160 | 83 | 86 | 169 |
| Totale | 549 | 263 | 812 | 562 | 255 | 817 | 541 | 241 | 782 |
| EMEA | 458 | 170 | 628 | 420 | 150 | 570 | 398 | 145 | 543 |
| Di cui Italia | 294 | 111 | 405 | 270 | 100 | 370 | 265 | 99 | 364 |
| USA | 28 | 3 | 31 | 30 | 3 | 33 | 29 | 4 | 33 |
| APAC | 63 | 90 | 153 | 112 | 102 | 214 | 114 | 92 | 206 |

GRI 2-7: Numero totale di dipendenti per contratto di lavoro (a tempo indeterminato, determinato e apprendistato), per area geografica e sesso



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Dipendenti per tipologia di impiego | 2023 | | | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale |
| Full-time | 529 | 234 | 763 | 543 | 229 | 772 | 525 | 219 | 744 |
| EMEA | 439 | 141 | 580 | 403 | 124 | 527 | 383 | 123 | 506 |
| Di cui Italia | 293 | 105 | 398 | 269 | 92 | 361 | 264 | 92 | 356 |
| USA | 27 | 3 | 30 | 28 | 3 | 31 | 28 | 4 | 32 |
| APAC | 63 | 90 | 153 | 112 | 102 | 214 | 114 | 92 | 206 |
| Part-time | 20 | 29 | 49 | 19 | 26 | 45 | 16 | 22 | 38 |
| EMEA | 19 | 29 | 48 | 17 | 26 | 43 | 15 | 22 | 37 |
| Di cui Italia | 1 | 6 | 7 | 1 | 8 | 9 | 1 | 7 | 8 |
| USA | 1 | 0 | 1 | 2 | 0 | 2 | 1 | 0 | 1 |
| APAC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

GRI 2-7: Numero totale di dipendenti per contratto di lavoro (a tempo indeterminato, determinato e apprendistato), per area geografica e sesso

| Dipendenti per tipologia di contratto | 2023 | | | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale |
| Outsourced workers (e.g. temporary workers) | 45 | 25 | 70 | 46 | 20 | 66 | 28 | 7 | 35 |
| EMEA | 45 | 25 | 70 | 46 | 20 | 66 | 28 | 7 | 35 |
| Di cui Italia | 31 | 20 | 51 | 41 | 19 | 60 | 25 | 7 | 32 |
| USA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APAC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Internship | 0 | 1 | 1 | 3 | 0 | 3 | 7 | 2 | 9 |
| EMEA | 0 | 1 | 1 | 2 | 0 | 2 | 3 | 1 | 4 |
| Di cui Italia | 0 | 1 | 1 | 2 | 0 | 2 | 3 | 1 | 4 |
| USA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APAC | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 4 | 1 | 5 |
| Altri | 6 | 0 | 6 | 5 | 0 | 5 | 4 | 0 | 4 |
| EMEA | 4 | 0 | 4 | 4 | 0 | 4 | 3 | 0 | 3 |
| Di cui Italia | 3 | 0 | 3 | 3 | 0 | 3 | 3 | 0 | 3 |
| USA | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APAC | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| Totale | 51 | 26 | 77 | 54 | 20 | 74 | 39 | 9 | 48 |
| EMEA | 49 | 26 | 75 | 52 | 20 | 72 | 34 | 8 | 42 |
| Di cui Italia | 34 | 21 | 55 | 46 | 19 | 65 | 31 | 8 | 39 |
| USA | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APAC | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 2 | 5 | 1 | 6 |

GRI 2-8: Lavoratori non dipendenti



| Nuovi assunti per età e genere | 2023 | | | | 2022 | | | | 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale |
| Uomini | 45 | 54 | 10 | 107 | 49% | 83 | 12 | 200 | 36% | 123 | 25 | 346 |
| EMEA | 34 | 45 | 9 | 88 | 49% | 33 | 9 | 75 | 18% | 31 | 30 | 164 |
| Di cui Italia | 25 | 29 | 1 | 55 | 19% | 19 | 4 | 42 | 16% | 16 | 1 | 31 |
| USA | 1 | 1 | 1 | 3 | 11% | 8 | 2 | 13 | 43% | 5 | 3 | 13 |
| APAC | 8 | 8 | 0 | 16 | 25% | 40 | 1 | 112 | 100% | 87 | 2 | 139 |
| Donne | 23 | 32 | 1 | 56 | 21% | 54 | 2 | 112 | 44% | 59 | 19 | 153 |
| EMEA | 11 | 18 | 1 | 30 | 18% | 14 | 2 | 29 | 19% | 15 | 18 | 64 |
| Di cui Italia | 7 | 12 | 0 | 19 | 17% | 9 | 1 | 16 | 16% | 10 | 1 | 18 |
| USA | 1 | 0 | 0 | 1 | 33% | 0 | 0 | 0 | 0% | 1 | 0 | 2 |
| APAC | 11 | 14 | 0 | 25 | 28% | 40 | 0 | 83 | 81% | 43 | 0 | 87 |
| Totale | 66 | 86 | 11 | 163 | 20% | 135 | 14 | 312 | 39% | 192 | 53 | 469 |
| EMEA | 45 | 63 | 10 | 118 | 19% | 47 | 11 | 104 | 18% | 46 | 48 | 228 |
| Di cui Italia | 32 | 41 | 1 | 74 | 18% | 28 | 5 | 58 | 16% | 26 | 2 | 49 |
| USA | 2 | 1 | 1 | 4 | 13% | 8 | 2 | 13 | 39% | 6 | 3 | 15 |
| APAC | 19 | 22 | 0 | 41 | 27% | 80 | 1 | 195 | 91% | 140 | 2 | 226 |
| Turnover in entrata % | 34% | 18% | 8% | 20% | | 29% | 11% | 38% | | 86% | 46% | 60% |

GRI 401-1 Nuove assunzioni e turnover dei dipendenti



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| Uscite per età e genere | 2023 | | | | | | | | 2022 | | | | | | | | 2021 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale | Tasso di uscita % | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale | Tasso di uscita % | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale | Tasso di uscita % | | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Totale | Tasso di uscita % | |
| Uomini | 55 | 53 | 9 | 117 | 21% | 95 | 76 | 9 | 180 | 32% | 53 | 31 | 2 | 86 | 16% | | | | | | | |
| EMEA | 9 | 30 | 7 | 46 | 10% | 15 | 34 | 5 | 54 | 13% | 12 | 7 | 1 | 20 | 5% | | | | | | | |
| Di cui Italia | 8 | 18 | 3 | 29 | 10% | 12 | 19 | 4 | 35 | 13% | 12 | 7 | 1 | 20 | 8% | | | | | | | |
| USA | 1 | 1 | 1 | 3 | 11% | 3 | 7 | 2 | 12 | 40% | 0 | 1 | 1 | 2 | 7% | | | | | | | |
| APAC | 45 | 22 | 1 | 68 | 108% | 77 | 35 | 2 | 114 | 102% | 41 | 23 | 0 | 64 | 56% | | | | | | | |
| Donne | 17 | 32 | 2 | 51 | 19% | 49 | 37 | 7 | 93 | 36% | 30 | 24 | 1 | 55 | 23% | | | | | | | |
| EMEA | 3 | 8 | 2 | 13 | 8% | 11 | 5 | 6 | 22 | 15% | 1 | 2 | 1 | 4 | 3% | | | | | | | |
| Di cui Italia | 1 | 6 | 1 | 8 | 7% | 8 | 3 | 2 | 13 | 13% | 1 | 2 | 1 | 4 | 4% | | | | | | | |
| USA | 1 | 0 | 0 | 1 | 33% | 0 | 1 | 0 | 1 | 33% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% | | | | | | | |
| APAC | 13 | 24 | 0 | 37 | 41% | 38 | 31 | 1 | 70 | 69% | 29 | 22 | 0 | 51 | 55% | | | | | | | |
| Totale | 72 | 85 | 11 | 168 | 21% | 144 | 113 | 16 | 273 | 33% | 83 | 55 | 3 | 141 | 18% | | | | | | | |
| EMEA | 12 | 38 | 9 | 59 | 9% | 26 | 39 | 11 | 76 | 13% | 13 | 9 | 2 | 24 | 4% | | | | | | | |
| Di cui Italia | 9 | 24 | 4 | 37 | 9% | 20 | 22 | 6 | 48 | 13% | 13 | 9 | 2 | 24 | 7% | | | | | | | |
| USA | 2 | 4 | 1 | 4 | 13% | 3 | 8 | 2 | 13 | 39% | 0 | 1 | 1 | 2 | 6% | | | | | | | |
| APAC | 58 | 46 | 1 | 105 | 69% | 115 | 66 | 3 | 184 | 86% | 70 | 45 | 0 | 115 | 56% | | | | | | | |

GRI 401-1 Cessazioni e turnover dei dipendenti



| Tipologia di benefit | Cina | Serbia[2] | Germania[3] | Italia | USA |
|---|---|---|---|---|---|
| Executives/Managers | | | | | |
| Assicurazione sulla vita | x | | x | x | x |
| Assistenza sanitaria | x | x | x | x | x |
| Copertura assicurativa in caso di disabilità, invalidità | x | | x | x | x |
| Congedo parentale | x | | x | x | x |
| Contributi pensionistici | x | | x | x | x |
| Partecipazione azionaria | | | x | x | x |
| MBO | | | x | x | |
| Collective bonus | x | x | x | x | x |
| Auto aziendale | | | x | x | |
| Welfare aziendale | x | | | x | x |
| Buoni pasto | x | | x | | |
| Internet Reimbursement | | x | | | x |
| Altri bonus economici | | | x | | |
| White-collars | | | | | |
| Assicurazione sulla vita | x | | | x | x |
| Assistenza sanitaria | x | x | x | x | x |
| Copertura assicurativa in caso di disabilità, invalidità | x | x | x | x | x |
| Congedo parentale | x | x | x | x | x |
| Contributi pensionistici | x | x | x | x | x |
| Partecipazione azionaria | | | x | x | |
| MBO | | | | x | |
| Collective bonus | x | | x | x | x |
| Auto aziendale | | | | x | |
| Welfare aziendale | x | x | x | x | x |
| Buoni pasto | x | x | x | x | x |
| Internet Reimbursement | | x | | | x |
| Altri bonus economici | | | x | | |
| Blue-collars | | | | | |
| Assicurazione sulla vita | x | | | | x |
| Assistenza sanitaria | x | | x | x | x |
| Copertura assicurativa in caso di disabilità, invalidità | x | | x | x | x |
| Congedo parentale | x | | x | x | x |
| Contributi pensionistici | x | | x | x | x |
| Partecipazione azionaria | | | | x | x |
| MBO | | | | | |
| Collective bonus | x | | x | x | x |
| Auto aziendale | | | | | |
| Welfare aziendale | x | | | x | |
| Buono pasto | x | | x | x | |
| Altri bonus economici | | | x | x | |

GRI 401-2 Benefit previsti per i dipendenti a tempo pieno, ma non per i dipendenti part-time o con contratto a tempo determinato

2| Altro, i White-collars ricevono anche un'indennità di pendolarismo.

3| Per quanto riguarda SECO/Northern Europe, le assicurazioni sulla vita solo in parte per gli amministratori delegati; lo copertura per invalidità e disabilità è concessa solo a causa di infortuni sul lavoro. Il auto aziendale secondo la relativa polizza auto aziendale; altre specifiche: bonus di presenza (i dipendenti che non si assentano dal lavoro per malattia ricevono un bonus di 100 euro a trimestre dopo il periodo di prova di sei mesi); benefit per la formazione (26.59 euro al mese/dipendente dopo il periodo di prova); contributo per i biglietti di mobilità pubblica; bonus benessere (i dipendenti che hanno un'iscrizione a un fitness club o simili ricevono fino a 20 euro al mese, pagamento annuale; il bonus per la salute può essere utilizzato anche per il noleggio di biciclette)

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Numero di infortuni registrati | 2 | 2 | 1 |
| di cui con 1 a 3 giorni di assenza | 1 | 0 | 0 |
| di cui lesioni con più di 3 giorni di assenza | 1 | 2 | 1 |
| di cui infortuni sul lavoro ad alta conseguenza (esclusi gli incidenti mortali) | | | |
| di cui incidenti mortali a causa di infortuni dul lavoro | | | |
| Ore lavorate[4] | 1.290.679 | 1.690.997 | 1.001.420 |
| Tasso di infortuni con 1 a 3 giorni di assenza[5] | 0.08% | 0.00% | 0.00% |
| Tasso di infortuni con più di 3 giorni di assenza[6] | 0.08% | 0.12% | 0.10% |
| GRI 403-9 Infortuni sul lavoro | | | |

| Numero di dipendenti | Unità di misura | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Numero totale di dipendenti che hanno avuto diritto al congedo parentale, per genere | | | | |
| Uomini | n. | 17 | 18 | 15 |
| Donne | n. | 15 | 14 | 9 |
| Numero totale di dipendenti che hanno usufruito del congedo parentale, per genere | | | | |
| Uomini | n. | 16 | 17 | 15 |
| Donne | n. | 15 | 14 | 9 |
| Numero totale di dipendenti che sono tornati al lavoro nel periodo di rendicontazione dopo la fine del congedo parentale, per genere | | | | |
| Uomini | n. | 16 | 17 | 15 |
| Donne | n. | 8 | 6 | 6 |
| Numero totale di dipendenti che sono tornati al lavoro dopo la fine del congedo parentale e che erano ancora occupati 12 mesi dopo il loro ritorno al lavoro, per genere | | | | |
| Uomini | n. | 14 | 14 | 10 |
| Donne | n. | 5 | 6 | 3 |
| Numero totale di dipendenti che avrebbero dovuto rientrare al lavoro dopo la fine del congedo parentale, per genere | | | | |
| Uomini | n. | 16 | 17 | 15 |
| Donne | n. | 8 | 6 | 7 |
| Tassi di rientro al lavoro dei dipendenti che hanno usufruito del congedo parentale, per genere | | | | |
| Uomini | % | 100% | 100% | 100% |
| Donne | % | 100% | 100% | 86% |
| Tassi di ritenzione dei dipendenti che hanno usufruito del congedo parentale, per sesso | | | | |
| Uomini | % | 82% | 93% | n.a |
| Donne | % | 83% | 100% | n.a |
| GRI 401-3 Congedo parentale | | | | |

4 | I dati riportati riguardano tutte le 6 le sedi produttive del Gruppo: Arezzo e Tregozzano (SECO S.p.A.), Amburgo e Wuppertal (SECO Nordhein Curabia GmbH), Hangzhou (Fannal Electronics Co., Ltd.) e Siena (SECO Mind S.r.l.)

5 | Il tasso di infortuni è calcolato come il rapporto fra il numero totale degli infortuni sul lavoro e il numero totale di ore lavorate, moltiplicato per 1000.

6 | Ibidem



| Ore di formazione per categoria professionale[7] | 2023 | | | | 2022 | | | | 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Italia | APAC | Europa | totale | Italia | APAC | Europa | totale | Italia | APAC | Europa | totale |
| Ore di formazione Executives/Managers | 183 | 251 | 0 | 434 | 56 | 690 | 0 | 746 | 176 | 390 | 0 | 566 |
| Uomini | 15 | 8 | 1 | 24 | 14 | 8 | 0 | 22 | 13 | 7 | 0 | 20 |
| Donne | 2 | 2 | 0 | 4 | 3 | 2 | 0 | 5 | 3 | 1 | 0 | 4 |
| Ore medie di formazione Executives/Managers | 10.8 | 25,1 | 0.0 | 15.5 | 3.3 | 69.0 | 0.0 | 27.6 | 11.0 | 48,8 | 0.0 | 23.6 |
| Ore di formazione White-collars | 4983 | 1899 | 3006 | 9888 | 4081 | 3313 | 1480 | 8874 | 2543 | 750 | 0 | 3293 |
| Uomini | 166 | 40 | 18 | 224 | 141 | 24 | 8 | 173 | 135 | 24 | 0 | 160 |
| Donne | 66 | 29 | 3 | 98 | 61 | 24 | 3 | 88 | 58 | 36 | 0 | 94 |
| Ore medie di formazione White-collars | 21.5 | 27.5 | 143.1 | 30.7 | 20.2 | 69.0 | 134.5 | 34.0 | 13.1 | 12.5 | 0.0 | 13.0 |
| Ore di formazione Blue-collars | 1052 | 5299 | 0 | 6351 | 794 | 8701 | 0 | 9494.5 | 100 | 600 | 0 | 700 |
| Uomini | 114 | 10 | 0 | 124 | 115 | 22 | 0 | 137 | 116 | 11 | 0 | 127 |
| Donne | 43 | 57 | 0 | 100 | 36 | 66 | 0 | 102 | 38 | 43 | 0 | 81 |
| Ore medie di formazione Blue-collars | 6.7 | 79.1 | 0.0 | 28.4 | 5.3 | 98.9 | 0.0 | 39.7 | 0.6 | 111 | 0.0 | 3.4 |
| Ore di formazione totale | 6218 | 7449 | 3006 | 16673 | 4931 | 12704 | 1480 | 19115 | 2819 | 1740 | 0 | 4559 |
| Ore medie di formazione | 15,9 | 51.0 | 136.6 | 29.0 | 13.3 | 87.0 | 134.5 | 36.3 | 7,7 | 14.3 | 0,0 | 9,4 |
| GRI 404-1 Ore medie di formazione annua per dipendente | | | | | | | | | | | | |

7 | I seguenti dati si riferiscono alle seguenti società: Fannal Electronics Co.Ltd., BH d.o.o., SECO S.p.A. e PSM Tech. SECO Mind S.r.l.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| Categoria di dipendenti per età e genere | 2023 | | | | | | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Donne | Uomini | Altro | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Donne | Uomini | Altro | <30 anni | 30-50 anni | >50 anni | Donne | Uomini | Altro |
| EMEA | 96 | 32 | 280 | 403 | 82 | 35 | 83 | 30 | 258 | 89 | 79 | 31 | 75 | 84 | 68 | 255 | 84 | 30 |
| Executives / managers | 0 | 0 | 13 | 1 | 10 | 2 | 0 | 0 | 12 | 2 | 10 | 2 | 0 | 13 | 7 | 2 | 2 | 2 |
| White-collars | 58 | 19 | 171 | 64 | 48 | 16 | 43 | 19 | 149 | 55 | 41 | 11 | 32 | 152 | 50 | 35 | 12 | |
| Blue-collars | 38 | 13 | 96 | 38 | 24 | 17 | 40 | 11 | 97 | 32 | 28 | 18 | 43 | 90 | 32 | 26 | 16 | |
| di cui Italia | 69 | 20 | 183 | 75 | 42 | 16 | 60 | 21 | 166 | 65 | 44 | 14 | 60 | 166 | 60 | 39 | 12 | |
| Executives / managers | 0 | 0 | 8 | 0 | 5 | 2 | 0 | 0 | 9 | 1 | 5 | 2 | 0 | 10 | 1 | 3 | 2 | |
| White-collars | 40 | 11 | 107 | 45 | 20 | 10 | 29 | 12 | 92 | 42 | 20 | 7 | 26 | 92 | 37 | 18 | 8 | |
| Blue-collars | 29 | 9 | 68 | 30 | 17 | 4 | 31 | 9 | 65 | 22 | 19 | 5 | 34 | 64 | 22 | 18 | 3 | |
| USA | 7 | 1 | 7 | 1 | 14 | 1 | 6 | 1 | 10 | 1 | 14 | 1 | 6 | 10 | 2 | 13 | 1 | |
| Executives / managers | 0 | 0 | 1 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 4 | 0 | 0 | 1 | 0 | 4 | 0 | |
| White-collars | 7 | 1 | 6 | 1 | 10 | 1 | 6 | 1 | 9 | 1 | 10 | 1 | 6 | 9 | 2 | 9 | 1 | |
| Blue-collars | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| APAC | 23 | 13 | 40 | 57 | 0 | 0 | 62 | 38 | 49 | 64 | 1 | 0 | 72 | 39 | 40 | 53 | 2 | 0 |
| Executives / managers | 0 | 0 | 6 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 6 | 2 | 1 | 0 | 1 | 0 | 6 | 1 | 0 | 0 |
| White-collars | 17 | 11 | 26 | 16 | 0 | 0 | 52 | 16 | 30 | 18 | 0 | 0 | 64 | 20 | 31 | 28 | 1 | 0 |
| Blue-collars | 6 | 22 | 8 | 40 | 0 | 0 | 9 | 22 | 13 | 44 | 0 | 0 | 7 | 19 | 3 | 24 | 1 | 0 |
| Totale Executives / managers per genere | 0 | 0 | 20 | 2 | 14 | 2 | 1 | 0 | 19 | 4 | 15 | 2 | 1 | 0 | 20 | 3 | 11 | 2 |
| Totale Executives / managers | 0 | | 22 | | 16 | | 1 | | 23 | | 17 | | 1 | | 23 | | 13 | |
| Totale White-collars per genere | 82 | 31 | 203 | 81 | 58 | 17 | 101 | 36 | 188 | 74 | 51 | 12 | 102 | 36 | 192 | 80 | 45 | 13 |
| Totale White-collars | 113 | | 284 | | 75 | | 137 | | 262 | | 63 | | 138 | | 272 | | 58 | |
| Totale Blue-collars per genere | 44 | 35 | 104 | 78 | 24 | 17 | 49 | 33 | 110 | 76 | 28 | 18 | 50 | 35 | 93 | 56 | 27 | 16 |
| Totale Blue-collars | 79 | | 182 | | 41 | | 82 | | 186 | | 46 | | 85 | | 149 | | 43 | |
| Totale employees per genere | 126 | 66 | 327 | 161 | 96 | 36 | 151 | 69 | 317 | 154 | 94 | 32 | 153 | 71 | 305 | 139 | 83 | 31 |
| Totale employees per fascia d'età | 192 | | 488 | | 132 | | 220 | | 471 | | 126 | | 224 | | 444 | | 114 | |
| GRI 405-1 Diversità tra i dipendenti | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Formazione dei dipendenti sulle politiche o procedure in materia di diritti umani | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Numero totale di ore nel periodo di rendicontazione dedicate alla formazione sulle politiche o sulle procedure in materia di diritti umani riguardanti gli aspetti dei diritti umani rilevanti per le operazioni | 77 | 60 | 38 |
| Numero di dipendenti formati durante il periodo di rendicontazione in merito alle politiche o alle procedure sui diritti umani riguardanti gli aspetti dei diritti umani rilevanti per le operazioni | 51 | 48 | 29 |
| Numero totale di dipendenti | 209 | 632 | 604 |
| Percentuale di dipendenti formati durante il periodo di riferimento | 24% | 8% | 5% |

GRI 412-2 Formazione dei dipendenti sulle politiche o procedure in materia di diritti umani

| Accordi e contratti di investimento significativi che includono clausole sui diritti umani o che sono stati sottoposti a screening sui diritti umani | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Numero totale di accordi e contratti significativi | 8644 | 10593 | 10986 |
| Numero di accordi e contratti di investimento significativi che includono clausole sui diritti umani o che sono stati sottoposti a screening sui diritti umani | 8644 | 10571 | 10965 |
| Percentuale di accordi e contratti di investimento significativi che includono clausole sui diritti umani o che sono stati sottoposti a screening dei diritti umani rispetto al numero totale di accordi e contratti significativi firmati durante l'anno | 100,0% | 99,8% | 99,8% |

GRI 412-3: Accordi di investimento e contratti significativi che includono clausole o che sono stati sottoposti a valutazione in materia di diritti umani

| Nuovi fornitori selezionati in base a criteri sociali | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Numero di nuovi fornitori selezionati in base a criteri sociali | 30 | 6 | 32 |
| Numero di nuovi fornitori | 47 | 14 | 78 |
| Percentuale di nuovi fornitori selezionati in base a criteri sociali | 63,8% | 42,9% | 41,0% |

GRI 414-1: Nuovi fornitori selezionati in base a criteri sociali

## 5.2.3| Capitolo "Tuteliamo l'ambiente"

| Materie prime (Ton)* | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Rinnovabili | 89.84 | 92.39 | 89.16 |
| Cartone | 49.93 | 58.94 | 61.42 |
| di cui riciclabile | 0.00 | 0.00 | 0.12 |
| Bioplastica | 0.00 | 0.00 | 0.06 |
| Pallet di legno | 39.91 | 33.45 | 27.68 |
| Non rinnovabili | 1.682.20 | 1.719.74 | 730.19 |
| FR4 | 58.66 | 85.74 | 36.00 |
| Vetro | 1.253.75 | 1.320.54 | 477.46 |
| Acciaio | 126.00 | 122.13 | 121.00 |
| Rame | 14.00 | 14.40 | 25.00 |
| Alluminio | 91.75 | 87.00 | 16.00 |
| Argento | 0.10 | 0.09 | 0.26 |
| Posta d'argento | 0.04 | 0.05 | 0.03 |
| Oro | 0.02 | 0.02 | 0.01 |
| Plastica | 88.00 | 82.90 | 30.00 |
| Vaschette di plastica | 12.21 | 5.37 | 1.44 |
| Sacchetti elettrostatici | 37.73 | 31.51 | 23.00 |
| **Totale** | **1.772.04** | **1.812.13** | **819.35** |

GRI 301-1- Materiali utilizzati per peso o volume

8 | Dal perimetro sono escluse le società SECO Mind S.r.l. SECO Mind Germany, BH d.o.o. SECO Mind US e la sua controllata PIRI AI

| Tipologia di consumo (GJ) | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Energia elettrica acquistata | 13.420 | 12.262 | 8.535 |
| di cui da fonti rinnovabili | 5.320 | 5.050 | 4.750 |
| Energia elettrica autoprodotta da fonti rinnovabili | 522 | 477 | 243 |
| di cui autoconsumata | 522 | 477 | 243 |
| Gas naturale (per riscaldamento) | 2.675 | 2.488 | 832 |
| Carburante utilizzato per la flotta aziendale | 2.983 | 2.635 | 1.664 |
| Diesel (100% mineral diesel) | 2.571 | 2.456 | 1.514 |
| Benzina (100% mineral benzina) | 374 | 168 | 88 |
| Gas naturale | 38 | 12 | 62 |
| Totale consumi energia | 19.501 | 17.861 | 11.274 |
| Energia rinnovabile | 5.842 | 5.526 | 4.993 |
| Energia non rinnovabile | 13.659 | 12.335 | 4.616 |
| % Energia rinnovabile sul totale | 30% | 31% | 44% |
| Intensità energetica (GJ/K€) | 0.0929 | 0.0889 | 0.0969 |

GRI 302-1 Energia consumata all'interno dell'organizzazione
GRI 302-3 Intensità energetica

| Emissioni dirette e indirette ($tCO_2eq$) | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Emissioni dirette Scope 1 | 338 | 311 | 159 |
| da consumo da diesel | 180 | 173 | 107 |
| da consumo da benzina | 25 | 11 | 6 |
| da consumo da gas naturale | 133 | 127 | 46 |
| di cui per riscaldamento | 131 | 126 | 42 |
| di cui per autotrazione | 2 | 1 | 4 |
| Emissioni indirette Scope 2 (location based) | 1.666 | 1.495 | 1.023 |
| da consumo di energia elettrica | 1.666 | 1.495 | 1.023 |
| Emissioni indirette Scope 2 (market based) | 1.332 | 1.180 | 608 |
| da consumo di energia elettrica | 1.332 | 1.180 | 608 |
| Totale emissioni Scope 1 e Scope 2 (location based) | 2005 | 1806 | 1182 |
| Intensità delle emissioni | 0.00955 | 0.00899 | 0.01016 |
| Totale delle emissioni Scope 1 e Scope 2 (market based) | 1670 | 1.491 | 766 |
| Intensità delle emissioni | 0.00796 | 0.00742 | 0.00659 |

GRI 305-1 Emissioni dirette di GHG (Scope 1)
GRI 305-2 Emissioni dirette di GHG (Scope 2)
GRI 305-4 Intensità delle emissioni di GHG

| Prelievo idrico (ML)* | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Acque sotterranee | 1.235 | 1.329 | 1.289 |
| Risorse idriche di terze parti | 12.220 | 9.973 | 5.984 |
| Totale | 13.455 | 11.302 | 7.273 |

GRI 303-3 Prelievo idrico

9 | I dati riportati si riferiscono alle società SECO S.p.A. PSM Tech. Fannal Electronics Co Ltd. e SECO Northern Europe



| Rifiuti non destinati a smaltimento (ton) | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Rifiuti pericolosi | 8.47 | 22.30 | 1.66 |
| Riciclo | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Preparazione per il riuso | 8.47 | 22.30 | 1.66 |
| Rifiuti non pericolosi | 77.72 | 11.99 | 61.81 |
| Preparazione per il riuso | 0.00 | 0.00 | 0.01 |
| Riciclo | 77.72 | 11.99 | 61.80 |
| Recupero | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compostaggio | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Totale | 86.19 | 34.29 | 63.47 |

GRI 306-4- Rifiuti non destinati a smaltimento

| Rifiuti destinati a smaltimento* (ton) | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Rifiuti pericolosi | 5.38 | 3.47 | 3.38 |
| Incerimento (con recupero di energia) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incenerimento (senza recupero di energia) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Discarica | 5.38 | 3.47 | 3.38 |
| Rifiuti non pericolosi | 132.54 | 74.37 | 55.24 |
| Incenerimento (con recupero di energia) | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| Incenerimento (senza recupero di energia) | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| Discarica | 110.54 | 52.37 | 33.24 |
| Totale | 137.92 | 77.84 | 58.62 |

GRI 306-4- Rifiuti destinati a smaltimento

10 | I dati che si riferiscono ai rifiuti sono riportati per le seguenti società: SECO S.p.A.. PSM Tech. Fannal Electronics Co. Ltd.. SECO USA per l'annualità 2021 I dati di SECO USA non sono risultati disponibili per il 2022 ed il 2023.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 5.3| GRI Content Index

La tabella che segue dà evidenza degli indicatori GRI utilizzati per la redazione della DNF 2023 del Gruppo SECO. Sono riportati, in conformità con l'ultima versione italiana dei GRI Standard[11], gli standard e i singoli indicatori con riferimento alla pagina del documento dove vengono trattati. Eventuali omissioni, e relative giustificazioni, sono spiegate a latere.

| GRI Content Index | | | | |
|---|---|---|---|---|
| GRI standard[12] | Disclosure | Numero di pagina | Omissione | Spiegazione |
| **PRINCIPI FONDAMENTALI** | | | | |
| GRI 1 – Principi fondamentali – 2021 | | | | |
| **INFORMATIVA GENERALE** | | | | |
| GRI 2 – Informativa generale – 2021 | | | | |
| GRI 2 – Informativa generale 2021 | 2-1 Dettagli organizzativi | 7-9; 31-33; 90-94 | | |
| | 2-2 Entità incluse nella rendicontazione di sostenibilità dell'organizzazione | 125-127 | | |
| | 2-3 Periodo di rendicontazione, frequenza e punto di contatto | 125-127 | | |
| | 2-4 Revisione delle informazioni | 144 | | |
| | 2-5 Assurance esterna | 154 | | |
| | 2-6 Attività, catena del valore e altri rapporti di business | 22-23; 97-102 | | |
| | 2-7 Dipendenti | 70-73 | | |
| | 2-8 Lavoratori non dipendenti | 70-73 | | |
| | 2-9 Struttura e composizione della governance | 31-33; 130-131 | | |
| | 2-10 Nomina e selezione del massimo organo di governo | 32-33 | | |
| | 2-11 Presidente del massimo organo di governo | 33 | | |
| | 2-12 Ruolo del massimo organo di governo nel controllo della gestione degli impatti | 33-38; 58-63 | | |
| | 2-13 Delega di responsabilità per la gestione di impatti | 34-38 | | |
| | 2-14 Ruolo del massimo organo di governo nella rendicontazione di sostenibilità | 58-63 | | |
| | 2-15 Conflitti d'interesse | 34-38 | | |
| | 2-16 Comunicazione delle criticità | 34-38 | | |
| | 2-17 Conoscenze collettive del massimo organo di governo | 58-65 | | |
| | 2-18 Valutazione della performance del massimo organo di governo | | X | Informazioni non disponibili |
| | 2-19 Norme riguardanti le remunerazioni | | X | Informazioni non disponibili |
| | 2-20 Procedura di determinazione della retribuzione | | X | Informazioni non disponibili |
| | 2-21 Rapporto di retribuzione totale annuale | | X | Informazioni non disponibili |
| | 2-22 Dichiarazione sulla strategia di sviluppo sostenibile | 10-11 | | |
| | 2-23 Impegno in termini di policy | 34-35; 63-64; 74; 103-104 | | |
| | 2-24 Integrazione degli impegni in termini di policy | 34-35; 63-64; 74; 103-104 | | |
| | 2-25 Processi volti a rimediare impatti negativi | 13-14; 58-65; 67-68; 109-110 | | |
| GRI 2 – Informativa generale 2021 | 2-26 Meccanismi per richiedere chiarimenti e sollevare preoccupazioni | 34-36; 87-88 | | |
| | 2-27 Conformità a leggi e regolamenti | Nel corso del 2023 è stata verificata una non conformità a leggi e regolamenti in riferimento ad un mancato pagamento dell'imposta di bollo da parte di Fannal, la quale ha ricevuto e pagato la multa. Invece, nel biennio 2021-2022 non si sono verificate non conformità a leggi e regolamenti. | | |
| | 2-28 Appartenenza ad associazioni | 104-105 | | |
| | 2-29 Approccio al coinvolgimento degli stakeholder | 56-60 | | |
| | 2-30 Contratti collettivi | 100% dei dipendenti delle società italiane coperti da contrattazione collettiva | | |

11 | Si specifica che si è utilizzata la versione 2021 dei GRI Standard

12 | Per un approfondimento e descrizione dei GRI Standard in esame, si rimanda al seguente link





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **TEMI MATERIALI** | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-1 Processo di determinazione dei temi materiali | 58-63 | | |
| | 3-2 Elenco di temi materiali | 61-63 | | |
| **TEMATICHE MATERIALI** | | | | |
| Topic: Performance economiche | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 45-46 | | |
| GRI 201 – Performance economiche 2016 | 201-1: Valore economico direttamente generato e distribuito | 45-46, 135 | | |
| Topic: Pratiche di approvvigionamento | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 97-102 | | |
| GRI 204 – Pratiche di approvvigionamento | 204-1: Proporzione di spesa verso fornitori locali | 98 | | |
| Topic: Anticorruzione | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 34-38 | | |
| GRI 205 – Anticorruzione 2016 | 205-2: Comunicazione e formazione in materia di politiche e procedure anticorruzione | 131-132 | | |
| | 205-3 Episodi di corruzione accertati e azioni intraprese | Nessun caso di corruzione accertato | | |
| Topic: Imposte | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 46 | | |
| GRI 207 – Imposte 2019 | 207-1 Approccio alla fiscalità | 46 | | |
| | 207-2: Governance fiscale, controllo e gestione del rischio | 46 | | |
| | 207-3 Coinvolgimento degli stakeholder e gestione delle preoccupazioni in materia fiscale | 46 | | |
| | 207-4: Rendicontazione paese per paese | 132-134 | | |
| Topic: Materiali | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 113-115 | | |



| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| GRI 301 – Materiali 2016 | 301-1: Materiali utilizzati per peso o volume | 143 | | |
| | 301-2: Materiali utilizzati che provengono da riciclo | 143 | | |
| Topic: Energia | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 116-118 | | |
| GRI 302 – Energia 2016 | 302-1 Energia consumata all'interno dell'organizzazione | 144 | | |
| | 302-3: Intensità energetica | 144 | | |
| Topic: Acqua e scarichi idrici | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 115-116 | | |
| GRI 303 – Acqua e scarichi idrici 2018 | 303-1: Interazione con l'acqua come risorsa condivisa | 115-116 | | |
| | 303-2 Gestione degli impatti correlati allo scarico di acqua | 115-116 | | |
| | 303-3 Prelievo idrico | 144 | | |
| Topic: Emissioni | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 118-119 | | |
| GRI 305 – Emissioni 2016 | 305-1 Emissioni dirette di GHG (Scope 1) | 144 | | |
| | 305-2: Emissioni indirette di GHG da consumi energetici (Scope 2) | 144 | | |
| | 305-4: Intensità delle emissioni | 144 | | |
| Topic: Rifiuti | | | | |
| GRI 3 – Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 119-122 | | |
| GRI 306 – Rifiuti 2020 | 306-1: Produzione di rifiuti e impatti significativi connessi ai rifiuti | 119-122 | | |
| | 306-2 Gestione degli impatti significativi connessi ai rifiuti | 119-122 | | |
| | 306-3: Rifiuti prodotti | 145 | | |
| | 306-4 Rifiuti non destinati a smaltimento | 145 | | |
| | 306-5: Rifiuti destinati allo smaltimento | 145 | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Topic: Compliance ambientale | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 111-112 | | |
| Topic: Occupazione | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 74-77 | | |
| GRI 401 – Occupazione 2016 | 401-1: Nuove assunzioni e turnover | 137 | | |
| | 401-2 Benefit previsti per i dipendenti a tempo pieno, ma non per i dipendenti part-time o con contratto a tempo determinato | 139-140 | | |
| | 401-3: Congedo parentale | 140 | | |
| Topic: Gestione del lavoro e delle relazioni sindacali | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 70-71 | | |
| GRI 402: Gestione del lavoro e delle relazioni sindacali 2016 | 402-1: Periodo minimo di preavviso per cambiamenti operativi | Il periodo minimo previsto per il preavviso ai lavoratori e ai loro rappresentanti per la comunicazione di cambiamenti organizzativi che potrebbero impattarli significativamente è stabilito nel rispetto delle vigenti normative e nel Contratto Collettivo applicato[1] | | |
| Topic: Salute e sicurezza sul lavoro | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 85-87 | | |
| GRI 403 – Salute e sicurezza sul lavoro 2018 | 403-1: Sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro | 85-87 | | |
| | 403-2: Identificazione dei pericoli, valutazione dei rischi e indagini sugli incidenti | 86 | | |
| | 403-3: Servizi di medicina del lavoro | 85-87 | | |
| | 403-4: Partecipazione e consultazione dei lavoratori e comunicazione in materia di salute e sicurezza sul lavoro | 86 | | |
| | 403-5: Formazione dei lavoratori in materia di salute e sicurezza sul lavoro | 87 | | |
| | 403-6: Promozione della salute dei lavoratori | 85-87 | | |

[1] | L'informazione riportata si riferisce ai dipendenti delle sedi italiane del Gruppo



| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| GRI 403 – Salute e sicurezza sul lavoro 2018 | 403-7: Prevenzione e mitigazione degli impatti in materia di salute e sicurezza sul lavoro all'interno delle relazioni commerciali | 85-87 | | |
| | 403-8 Lavoratori coperti da un sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro | 86 | | |
| | 403-9: Infortuni sul lavoro | 140 | | |
| | 403-10: Malattie professionali | Il Gruppo opera un continuo presidio del rischio. Nel corso del triennio 2021-2023 non si sono verificati casi di malattie professionali. | | |
| Topic: Formazione e istruzione | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 77-82 | | |
| GRI 404 – Formazione e istruzione 2016 | 404-1: Ore medie di formazione annua per dipendente | 81-82; 141 | | |
| | 404-3: Percentuale di dipendenti che ricevono una valutazione periodica della performance e dello sviluppo professionale | Il sistema di valutazione della performance è stato introdotto alla fine del 2022. Il 2023 è stato il primo anno di sviluppo di una valutazione periodica della performance, ma per il 2023 non sono ancora disponibili i dati. | | |
| Topic: Diversità e pari opportunità | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 70-71 | | |
| GRI 405 – Diversità e pari opportunità 2016 | 405-1: Diversità degli organi di governo e tra i dipendenti | 131 | | |
| Topic: Non discriminazione | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 70-71 | | |
| GRI 406 – Non discriminazione 2016 | 406-1: Episodi di discriminazione e misure correttive adottate | Nel corso del triennio 2021-2023 non si sono verificati episodi di discriminazione | | |
| Topic: Libertà di associazione e contrattazione collettiva | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 70-71, 97-104 | | |
| GRI 407 – Libertà di associazione e contrattazione collettiva 2016 | 407-1 Attività e fornitori presso i quali il diritto alla libertà di associazione e di contrattazione collettiva potrebbero essere a rischio | Nel corso del triennio 2021-2023 non si sono registrate interazioni con fornitori presso i quali il diritto alla libertà di associazione e contrattazione collettiva potrebbe essere a rischio | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Topic: Lavoro minorile | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 70-71, 97-104 | | |
| GRI 408 – Lavoro minorile 2016 | 408-1: Attività e fornitori a rischio significativo di episodi di lavoro minorile | Nel corso del triennio 2021-2023 non sono state identificate situazioni a rischio di violazione della normativa in materia di lavoro minorile | | |
| Topic: Lavoro forzato o obbligatorio | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 70-71, 97-104 | | |
| GRI 409 – Lavoro forzato o obbligatorio 2016 | 409-1: Attività e fornitori a rischio significativo di episodi di lavoro forzato o obbligatorio | Nel corso del triennio 2021-2023 non sono state identificate situazioni a rischio di violazione della normativa in materia di lavoro forzato. | | |
| Topic: Comunità locali | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 104-107 | | |
| Topic: Valutazione del rispetto dei diritti umani | | | | |
| GRI 412 – Valutazione del rispetto dei diritti umani 2016 | 412-2 Formazione dei dipendenti su politiche o procedure relative ai diritti umani | 143 | | |
| | 412-3 Accordi di investimento e contratti significativi che includono clausole o che sono stati sottoposti a valutazione in materia di diritti umani | 143 | | |
| Topic: Valutazione sociale dei fornitori | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 99-101 | | |
| GRI 414 – Valutazione sociale dei fornitori 2016 | 414-1: Nuovi fornitori che sono stati sottoposti a valutazione attraverso l'utilizzo di criteri sociali | 101 | | |
| Topic: Salute e sicurezza dei clienti | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 88-90 | | |
| GRI 416: Salute e sicurezza dei clienti 2016 | 416-2: Episodi di non conformità relativamente agli impatti su salute e sicurezza di prodotti e servizi | Nel corso del 2023 si è verificato un episodio di non conformità in SECO Northern Europe relativo ad una batteria Li-ion e un successivo richiamo relativo al prodotto in oggetto | | |
| Topic: Marketing ed etichettatura | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 87-88 | | |
| GRI 417 – Marketing ed etichettatura 2016 | 417-3: Casi di non conformità riguardanti comunicazioni di marketing | Nel corso del triennio 2021-2023 non si sono verificati casi di non conformità con le normative in vigore a livello di comunicazione e campagne pubblicitarie del Gruppo | | |



| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Topic: Privacy dei clienti | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 95-96 | | |
| GRI 418 – Privacy dei clienti 2016 | 418-1: Denunce comprovate riguardanti le violazioni della privacy dei clienti e perdita di dati dei clienti | Nel corso del triennio 2021-2023 non si sono verificati incidenti che hanno determinato alcun tipo di violazione della privacy dei clienti del Gruppo SECO. | | |
| **ALTRE TEMATICHE MATERIALI** | | | | |
| Topic: Etica del business e dello sviluppo dell'AI | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 24-25; 40-41 | | |
| Topic: Ricerca, innovazione e sviluppo | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 39-45 | | |
| Topic: Soddisfazione e salute del cliente | | | | |
| GRI 3 - Temi materiali 2021 | 3-3 Gestione dei temi materiali | 87-96 | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SECO S.p.A.

# Relazione della società di revisione indipendente sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, comma. 10, D.Lgs. 254/2016 e dell'art. 5 regolamento CONSOB adottato con delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018

31 dicembre 2023

AMN/FMG/git - RC130372023BD1034

BDO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BDO

Tel: +39 02 58.20.10
www.bdo.it

Viale Abruzzi, 94
20131 Milano

# Relazione della società di revisione indipendente
## sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, comma. 10, D.Lgs. 254/2016 e dell'art. 5 regolamento CONSOB adottato con delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018

Al Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 (di seguito "Decreto") e dell'articolo 5, comma 1, lett. g) del Regolamento CONSOB n. 20267/2018, siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("limited assurance engagement") della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario di SECO S.p.A. e sue controllate (di seguito il "Gruppo") relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 predisposta ai sensi dell'art. 4 del Decreto, e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2024 (di seguito "DNF").

L'esame limitato da noi svolto non si estende alle informazioni contenute nel paragrafo "La Tassonomia europea" della DNF, richiesta dall'art.8 del Regolamento europeo 2020/852.

---

### Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale di SECO SpA per la DNF

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione della DNF in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del Decreto e ai "Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards" definiti dal GRI - Global Reporting Initiative (di seguito "GRI Standards") da essi individuati come standard di riferimento per la rendicontazione.

Gli Amministratori sono altresì responsabili, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di una DNF che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili, inoltre, per l'individuazione del contenuto della DNF, nell'ambito dei temi menzionati nell'articolo 3, comma 1, del Decreto, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo e nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività del Gruppo, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dallo stesso prodotti.

Gli Amministratori sono infine responsabili per la definizione del modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività del Gruppo, nonché, con riferimento ai temi individuati e riportati nella DNF, per le politiche praticate dal Gruppo e per l'individuazione e la gestione dei rischi generati o subiti dallo stesso.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel Decreto.

---

### Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia **di etica e** di indipendenza dell'International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.
Nell'esercizio di riferimento del presente incarico la nostra società di revisione ha applicato l'International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1) e, di conseguenza, ha mantenuto un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BDO

**Responsabilità della società di revisione**

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità della DNF rispetto a quanto richiesto dal Decreto e dai GRI Standards.
Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio *"International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information"* (di seguito *"ISAE 3000 Revised"*), emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)* per gli incarichi *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che la DNF non contenga errori significativi. Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'ISAE 3000 Revised (*"reasonable assurance engagement"*) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sulla DNF si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nella DNF, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

1. analisi dei temi rilevanti in relazione alle attività ed alle caratteristiche del Gruppo rendicontati nella DNF, al fine di valutare la ragionevolezza del processo di selezione seguito alla luce di quanto previsto dall'art. 3 del Decreto e tenendo presente lo standard di rendicontazione utilizzato;
2. analisi e valutazione dei criteri di identificazione del perimetro di consolidamento, al fine di riscontrarne la conformità a quanto previsto dal Decreto;
3. comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario incluse nella DNF ed i dati e le informazioni inclusi nel Bilancio Consolidato del Gruppo;
4. comprensione dei seguenti aspetti:
   - modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività del Gruppo, con riferimento alla gestione dei temi indicati nell'art. 3 del Decreto;
   - politiche praticate dal Gruppo connesse ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto, risultati conseguiti e relativi indicatori fondamentali di prestazione;
   - principali rischi, generati o subiti connessi ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto.

   Relativamente a tali aspetti sono stati effettuati inoltre i riscontri con le informazioni contenute nella DNF ed effettuate le verifiche descritte nel successivo punto 5, lett. a).
5. Comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nella DNF.
   In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione di SECO S.p.A. e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l'aggregazione, l'elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione della DNF.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo:

- a livello di Capogruppo,

a) con riferimento alle informazioni qualitative contenute nella DNF, e in particolare al modello aziendale, politiche praticate e principali rischi, abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;

b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Conclusioni**

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la DNF del Gruppo SECO relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del Decreto e dai GRI Standards.

Le nostre conclusioni sulla DNF del Gruppo SECO non si estendono alle informazioni contenute nel paragrafo "*La tassonomia europea*" della stessa, richieste dall'art.8 del Regolamento europeo 2020/852.

Milano, 28 marzo 2024

BDO Italia S.p.A.

Andrea Menegazzi
Socio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SECO S.p.A.
Via A. Grandi 20 – 52100 Arezzo (AR) Italy
VAT n. 00325250512
Business Registry n. 4196 Arezzo
REA n. 70645

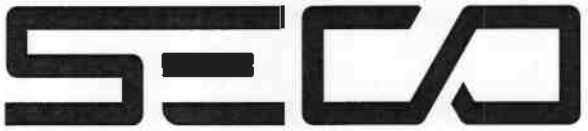
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SECO

# Relazione Finanziaria Annuale

## al 31 dicembre 2023



# Relazione Finanziaria Annuale
## al 31 dicembre 2023

SECO S.p.A.
Sede in Arezzo, via A. Grandi 20
Capitale sociale Euro 1.296.944,48
P.IVA n. 00325250512
Registro Imprese di Arezzo n. 4196

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# INDICE


Lettera agli Azionisti ..... 6

Organi sociali ..... 8

Il gruppo e le sue attività ..... 9

## 1| Relazione sulla gestione 11

1.1| Quadro economico di riferimento e andamento del settore ..... 11

1.2| Andamento della gestione ..... 11

1.3| Ricerca e Sviluppo e innovazione tecnologica ..... 13

1.4| Maggiore capacità produttiva ..... 13

1.5| Eventi di rilievo ..... 14

1.6| Risultati Economici ..... 15

1.7| Risultati Patrimoniali ..... 16

1.8| Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato ..... 17

1.9| Informazioni Finanziarie ..... 18

1.10| Indicatori alternativi di performance ..... 18

1.11| Rischi e incertezze ..... 21

1.12| SECO in borsa ..... 22

1.13| Prevedibile evoluzione della gestione ..... 22

## 2| Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata e conto economico consolidato al 31 dicembre 2023 25

2.1| Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata ..... 25

2.2| Conto economico consolidato ..... 26

2.3| Conto economico complessivo consolidato ..... 26

2.4| Rendiconto finanziario consolidato ..... 27

2.5| Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato ..... 28

## 3| Note illustrative al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 31

3.1| Principi contabili e criteri di valutazione ..... 31

3.2| Note alle poste della situazione patrimoniale-finanziaria ..... 58

3.3| Note alle poste del conto economico ..... 72

3.4| Rapporti con Parti Correlate ..... 77

3.5| Compensi ad amministratori, sindaci e società di revisione ..... 80

3.6| Informazioni ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob ..... 80

3.7| Eventi successivi alla chiusura del periodo ..... 80

## 4| Attestazione della relazione finanziaria annuale ai sensi dell'art. 81-Ter del regolamento consob n. 11971 Del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni 83


Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# Lettera agli Azionisti

Cari Azionisti,

se nel biennio precedente lo shortage di materie prime e componenti elettronici aveva spinto le imprese a incrementare le scorte di magazzino, per il significativo aumento dei lead time, nel 2023 si è assistito a un progressivo miglioramento delle condizioni lungo la catena di fornitura. In uno scenario macroeconomico contrassegnato da inflazione e politiche monetarie restrittive, la normalizzazione dei tempi di consegna ha innescato un fenomeno di destocking da parte dei clienti – attività che in molti settori industriali è già stata completata nei primi mesi del 2024.

Negli ultimi anni, abbiamo lavorato duramente per rafforzare il vantaggio competitivo di SECO, investendo significativamente in R&D e acquisendo tecnologie strategiche per coprire l'intera catena del valore, dall'Edge computing, all'IoT-data analytics fino all'AI. Un posizionamento tecnologico unico, che ci ha consentito di realizzare migliori performance del settore, anche di fronte a un complesso contesto di mercato. Nel 2023, abbiamo infatti raggiunto 210 milioni di euro di fatturato, registrando una crescita organica del +4%. La continua espansione del business software, oltre 22 milioni di euro a poco più di due anni dal lancio, ha inoltre contribuito al miglioramento della nostra marginalità, con un Adjusted EBITDA di circa 51 milioni di euro (24,1% dei ricavi).

Per poter trasferire maggiore valore aggiunto ai clienti, la nostra strategia si è evoluta nel tempo, muovendo verso soluzioni hardware sempre più complete e sviluppando una proposta software all'avanguardia per l'IoT-data analytics-AI. La costante dedizione all'innovazione, un'offerta in continuo arricchimento, il controllo della catena di fornitura e la produzione interna rappresentano i fattori chiave che ci permettono, anno dopo anno, di confermarci partner di riferimento per i nostri clienti.

La digitalizzazione ha creato un enorme spazio da esplorare e sta contribuendo ad evolvere le esigenze delle aziende. Edge Computing non significa soltanto realizzare un hardware in grado di far funzionare un software su un dispositivo, ma di renderlo smart e interconnesso, per mettere a disposizione degli utenti finali prodotti dotati di un'interfaccia uomo-macchina che semplifichino l'interazione e migliorino l'esperienza d'uso. L'utilizzo di piattaforme software dedicate all'IoT consente di beneficiare dell'analisi dei dati in tempo reale, per disegnare nuove funzionalità e servizi AI-powered e definire di nuovi modelli di business a ricavi ricorrenti.

Per rispondere a questi bisogni, stiamo realizzando una linea di prodotti basata su acceleratori di AI, per incrementare la potenza di calcolo direttamente sul dispositivo, e lavorando su tecniche di AI generativa e Large Language Model, tutto questo nell'ottica di rendere possibile una data analysis istantanea e offline, ma anche di facilitare un'interazione più fluida con la macchina. Grazie a un ampio ventaglio di soluzioni hardware, touch display e servizi software, SECO è perfettamente posizionata nella progettazione di sistemi integrati, plug-and-play e con ridotto time-to-market.

Nel corso dell'anno abbiamo potenziato le nostre collaborazioni pluriennali con alcuni dei principali silicon vendor, tra cui Intel e NXP, e avviato relazioni con nuovi partner, come Axelera sul fronte della computer vision e Mediatek; inoltre, siamo stati selezionati da Qualcomm come IIoT design center partner e per la partecipazione all'IoT Accelerator Program. Abbiamo instaurato un rapporto con Google Cloud, che ci ha consentito di integrare Clea, la nostra software suite per l'IoT, nel Google Cloud Marketplace, per essere prontamente disponibile e ampliarne i canali di distribuzione.

Guardiamo sempre al futuro anche quando si tratta di qualità ed efficienza dei nostri processi industriali. Per questo sono proseguiti gli investimenti in attrezzature e software di ultima generazione ed è stato esteso l'utilizzo di SAP alle società in Germania. L'adozione di un unico sistema informativo accelera ulteriormente il processo di integrazione delle realtà acquisite, che prosegue già speditamente, facilitando la generazione di importanti sinergie e la massimizzazione del potenziale degli asset: in soli due anni dall'acquisizione, il fatturato nell'area DACH è quasi raddoppiato.

Agire responsabilmente è parte integrante della cultura aziendale, condivisa e promossa dalle nostre persone. Sostenibilità significa per noi non soltanto impiegare in maniera efficiente le risorse naturali in tutte le nostre attività, ma soprattutto utilizzare la nostra tecnologia, in particolare l'Intelligenza Artificiale, per promuovere modelli di business a minor impatto ambientale, favorendo l'automazione, l'ottimizzazione dei consumi e la riduzione degli scarti, tramite il monitoraggio accurato e istantaneo dell'operatività dei dispositivi on-field.

La rivoluzione eco digitale è solo agli inizi, ci attendono grandi opportunità di crescita date dalla forte domanda di prodotti e soluzioni digitali, dove il ruolo dell'AI sarà fondamentale, abilitando l'esecuzione in locale di modelli di calcolo sempre più complessi, con l'Edge AI i nostri clienti saranno in grado di lanciare nuovi servizi a valore aggiunto sfruttando a pieno il potenziale dei dati di campo: è questo lo scenario che vediamo all'orizzonte e che guida le nostre scelte strategiche.

È con grande entusiasmo che guardiamo al futuro convinti che SECO abbia costruito una proposta tecnologica unica sul mercato, capace di intercettare al meglio i bisogni delle aziende su temi fondamentali quali Edge AI, IoT, data analytics e Intelligenza Artificiale. Siamo convinti che questo si tradurrà in importante creazione di valore per i clienti, gli azionisti e tutti gli stakeholder.

**Daniele Conti e Massimo Mauri**

(Presidente e Amministratore Delegato)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

# Organi sociali

## Consiglio di Amministrazione

*In carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2023*

| | |
|---|---|
| **Presidente** | Daniele Conti |
| **Amministratore Delegato** | Massimo Mauri |
| **Consiglieri** | Claudio Catania |
| | Emanuela Sala |
| | Luca Tufarelli |
| | Luciano Lomarini |
| | Michele Secciani |
| | Elisa Crotti |
| | Valentina Montanari[1] |
| | Diva Tommei |
| | Tosja Zywietz |

## Collegio Sindacale

*In carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2023*

| | |
|---|---|
| **Sindaci Effettivi** | Pierpaolo Guzzo (Presidente) |
| | Gino Faralli |
| | Fabio Rossi |
| **Sindaci Supplenti** | Marco Badiali |
| | Maurizio Baldassarini |

## Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Lorenzo Mazzini

## Società di revisione

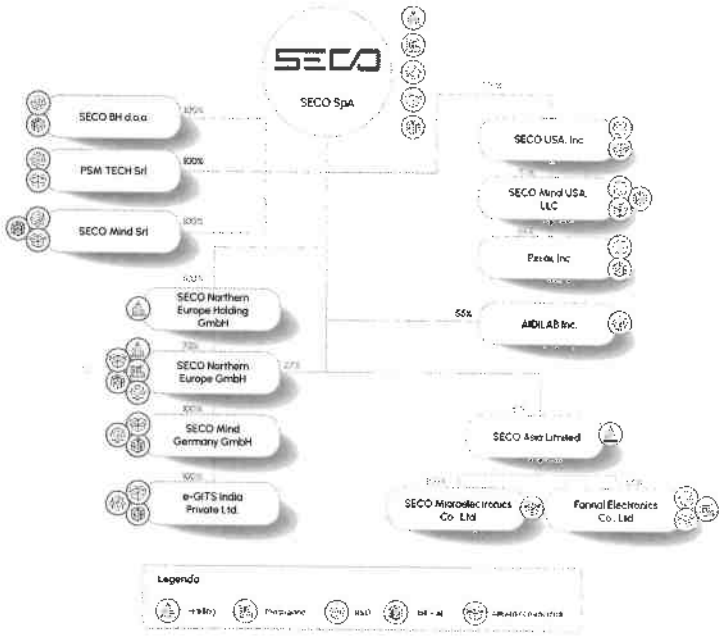
Deloitte & Touche S.p.A.

*In carico fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2029*

[1] Nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2022 in sostituzione del Consigliere Prof.sso Giovanna Manani, deceduta in data 4 novembre 2022. Il Consigliere rimarrà in carica sino alla prossima Assemblea degli azionisti chiamata a pronunciarsi sulla conferma della nomina fino alla scadenza del mandato dell'intero Consiglio.

# Il gruppo e le sue attività

Il Gruppo SECO (di seguito anche il "Gruppo" o "SECO") è costituito dalla controllante SECO S.p.A., di seguito anche la "Società" o "Capogruppo", e dalle sue partecipate, come riportato nello schema di seguito:




La sede legale della Società è ubicata ad Arezzo (AR), in via Achille Grandi 20.

SECO è un Gruppo high-tech che sviluppa e realizza soluzioni all'avanguardia per la digitalizzazione di prodotti e processi industriali. L'offerta hardware e software di SECO abilita le realtà B2B a introdurre edge computing, Internet of Things, data analytics e intelligenza artificiale nei propri business. In un mercato in profonda evoluzione e rapida crescita, la tecnologia di SECO si estende a numerosi campi di applicazione, con la proposta di soluzioni innovative e personalizzate ai propri oltre 450 clienti, in settori come il Medicale, l'Automazione Industriale, il Fitness, il Vending, il Trasportation e molti altri.

Si segnala che la Società Aidilab Inc. è inattiva.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

# 1| Relazione sulla gestione

## 1.1| Quadro economico di riferimento e andamento del settore

La diffusione delle tecnologie digitali sta definendo un nuovo scenario: l'era dei dispositivi interconnessi e degli analytics dell'intelligenza artificiale. Il numero sempre crescente di dispositivi intelligenti, in grado di elaborare il dato alla fonte (edge computing) e collegati in rete tra loro e con il cloud, sta aprendo le porte alla nascita di nuovi modelli di business, creando enormi opportunità di sviluppo e contribuendo a migliorare la qualità della vita, la sostenibilità di processi e prodotti industriali e la sicurezza delle persone.

L'evoluzione di tecnologie quali il Cloud, i Big Data e gli Analytics, l'Intelligenza Artificiale e l'Internet of Things ha accelerato in tutto il mondo la trasformazione digitale dei processi aziendali e del modo in cui le imprese approcciano la creazione, l'erogazione e la fruizione di prodotti e servizi di ICT.

In un contesto come quello odierno, in cui velocità di esecuzione e time-to-market sono elementi imprescindibili non solo per la competitività ma per la sopravvivenza stessa delle aziende, stiamo osservando in tutto il mondo una forte spinta verso la digitalizzazione.

Questo trend risulta particolarmente accelerato nello scenario post-pandemico, con una diffusione della digitalizzazione in numerosi settori ed ambiti della vita quotidiana, anche tra quelli storicamente più lontani da questo mondo. Questa tendenza si è inoltre amplificata in ambito industriale, dove le aziende di tutti i principali settori richiedono sempre di più innovazione, digitalizzazione e interconnessione tra i loro prodotti.

Il cambiamento climatico, da una parte, e le questioni legate all'approvvigionamento delle materie prime e dell'energia, dall'altra, stanno delineando uno scenario che impone di accelerare sempre più la transizione energetica. In questo contesto, si innesta la transizione eco-digitale, dove proprio la digitalizzazione ricoprirà un ruolo primario, offrendo, tramite l'Intelligenza Artificiale, strumenti avanzati a supporto delle energie rinnovabili e per l'efficientamento energetico e la riduzione dei consumi dei dispositivi a uso industriale e domestico.

Gli importanti programmi di rilancio ed incentivazione degli investimenti in corso di attuazione da parte di numerosi Paesi nel mondo contribuiranno ad accelerare ulteriormente tali trend, portando il mercato dei dispositivi connessi e dell'IoT a tassi di crescita ampiamente superiori alla doppia cifra, come rilevato da tutti i più autorevoli studiosi del settore.

## 1.2| Andamento della gestione

Nel 2023, il fatturato di SECO è cresciuto, a livello organico, di oltre 4 punti percentuali rispetto al 2022, confermando la capacità del Gruppo di cogliere opportunità di espansione anche in contesti macroeconomici sfidanti. Tale risultato è frutto della crescita proveniente da clienti nuovi ed esistenti, grazie al continuo sviluppo, proseguito nel corso dell'anno, di nuovi prodotti di Edge Computing e di nuove funzionalità di Clea – la piattaforma software proprietaria per l'IoT-AI. Clea rappresenta un anello centrale nella



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

strategia che SECO ha intrapreso con l'obiettivo di aumentare il valore creato per i propri clienti, tramite l'offerta di una gamma sempre più ampia di soluzioni end-to-end, integrate e customizzate basate su micro-computer, interfacce uomo-macchina, piattaforme software e modelli di Intelligenza Artificiale. L'offerta software si è ulteriormente arricchita con l'introduzione, nel 2023, di Studio X – piattaforma di AI generativa dedicata agli OEM per fornire supporto di primo e secondo livello ai propri clienti

Muovendosi secondo questa direttrice strategica, SECO si è impegnata per rafforzare ulteriormente la propria presenza e il proprio posizionamento nel mercato dell'IoT e dell'AI grazie ad alcuni importanti accordi per il potenziamento della propria offerta commerciale e tecnologica.

Nel mese di gennaio, SECO è stata selezionata da Axelera AI B.V. – società con sede nei Paesi Bassi specializzata nello sviluppo di soluzioni di edge-AI – come unico sviluppatore per l'Europa di soluzioni di edge AI basati sulla Piattaforma AI Metis™, strumento pensato per aumentare la capacità computazionale dei dispositivi, accelerare le operazioni di calcolo effettuate sull'edge e il deployment di algoritmi di intelligenza artificiale dal cloud ai dispositivi di campo. Tramite un accesso privilegiato alla tecnologia di Axelera AI, SECO sta lavorando alla progettazione di una development board e di un modulo basato su uno standard form factor, introducendo così nel proprio catalogo un prodotto dedicato all'innovativo segmento della computer vision. In questo contesto, inoltre, CLEA fungerà da abilitatore per la distribuzione di modelli AI-based esistenti per eseguire funzionalità di inferenza accelerata direttamente sull'edge, così come per trasferire sul cloud i dati processati dall'AI per archiviarli o elaborarli ulteriormente.

Nel mese di febbraio 2023, è stato annunciato il lancio di una soluzione che prevede l'integrazione di CLEA con Google Cloud per il mercato europeo. Gli utenti di Google Cloud potranno utilizzare CLEA unitamente ai servizi di intelligenza artificiale di Google Cloud, che saranno nativamente integrati con CLEA, per generare insight sfruttando le informazioni provenienti da tutte le fonti di dato dell'azienda, tra cui ERP, CRM, MES e dispositivi collocati sul campo. CLEA sarà disponibile sul Google Cloud Marketplace e le due aziende stanno collaborando per supportare i clienti nell'implementazione di CLEA su Google Cloud, con un particolare focus su use case verticali in settori strategici

Nel mese di aprile 2023, SECO ha annunciato il lancio di CLEA Store, un framework basato su CLEA sviluppato per accelerare la distribuzione agli end users di servizi di data analytics e AI a valore aggiunto. Dotato di funzionalità di distribuzione e billing, CLEA Store rappresenta un'infrastruttura tecnologica che consente alle aziende di realizzare un marketplace di servizi a marchio proprio, abilitandole a offrire applicazioni sviluppate internamente o da terze parti e metterle a disposizione degli utilizzatori dei propri prodotti. Basato su un meccanismo di revenue share con i clienti utilizzatori, CLEA Store rappresenta per questi ultimi un'opportunità per definire nuovi modelli di business servitizzati con i propri clienti e attivare una fonte di ricavi ricorrenti all'interno del proprio mix di fatturato.

A luglio 2023, SECO è stata inclusa da Gartner nel report "Hype Cycle 2023 per l'Edge Computing" nella categoria "Edge Asset Life Cycle Management". Un riconoscimento che vede SECO posizionata tra i primi 6 player globali nel settore, con riferimento a soluzioni pensate per abilitare i clienti ad avere maggiore controllo e visibilità sull'infrastruttura distribuita dei propri dispositivi di edge computing (gateway intelligenti, edge server, IoT embedded device).

Nel mese di settembre 2023 è stata annunciata una collaborazione strategica in forza della quale SECO viene designata come un IIoT design center partner di Qualcomm Technologies. SECO si occuperà di sviluppare alcuni reference design di soluzioni hardware off-the-shelf per il mondo dell'Industrial IoT, dedicate principalmente a clienti OEM e basate su processori di Qualcomm Technologies. Qualcomm Technologies fornirà supporto a SECO nello sviluppo di tali prodotti al fine di accelerarne il time to market, nonché facilitare l'integrazione della propria componentistica.

## 1.3| Ricerca e Sviluppo e innovazione tecnologica

Anche nel 2023 SECO ha continuato a impegnarsi fortemente per garantire un elevato livello di innovazione, integrazione e valore aggiunto nelle soluzioni realizzate in base alle specifiche esigenze di clienti attivi in molteplici verticali

Obiettivo primario di SECO è quello di anticipare i bisogni dei propri clienti utilizzando tecnologie di frontiera, supportandoli verso la transizione digitale del loro business e aggiungendo valore alle soluzioni da questi realizzate.

La costante tensione all'innovazione da parte di tutti gli operatori del settore è un elemento che può rendere rapidamente obsoleto un vantaggio competitivo. Per questo motivo, ogni anno SECO dedica importanti risorse all'attività di Ricerca e Sviluppo. Con 10 design center presenti in 9 Paesi nel mondo, circa un terzo dei dipendenti di SECO è impiegato in attività di progettazione di nuovi prodotti e soluzioni off-the-shelf da commercializzare sul mercato, oltre che nel processo di co-sviluppo e co-engineering di prodotti e soluzioni personalizzate lavorando a stretto contatto con il cliente. In particolare, circa 130 persone di SECO si dedicano specificamente allo sviluppo di soluzioni software e di Intelligenza Artificiale.

Ai dipartimenti di R&D del Gruppo SECO è demandato lo sviluppo e la progettazione delle soluzioni tecnologiche basate su sistemi integrati, moduli standard e custom, soluzioni software di IoT e AI destinate ai clienti e ai mercati di riferimento di SECO. L'attività di ricerca e sviluppo è centrale nel modello di business di SECO e si sviluppa sia internamente che attraverso partnership con aziende tecnologiche di livello internazionale e con affermati istituti di ricerca e poli universitari nel mondo.

## 1.4| Maggiore capacità produttiva

Disporre di un'ampia capacità produttiva in-house, distribuita in 5 stabilimenti produttivi nel mondo (2 in Italia, 2 in Germania, 1 in Cina), rappresenta per SECO un fattore di flessibilità e affidabilità che consente di presidiare internamente gli standard qualitativi di processo e di prodotto e, in un contesto di mercato caratterizzato dallo shortage di componenti come quello vissuto negli ultimi anni, ha permesso di mantenere continuità nelle consegne ai propri clienti.

Inoltre, il Gruppo si avvale di un numero di produttori esterni, selezionati e certificati, per alcune attività di produzione schede. Questa scelta rientra nell'ottica di mantenere elevati livelli di efficienza e flessibilità, ottimizzando i flussi e il mix di produzione realizzati internamente, continuando a controllare direttamente tutte le fasi del processo produttivo a maggior valore per il cliente finale.

Le attività di produzione schede e system integration sono svolte, in Italia, negli stabilimenti di Arezzo e Tregozzano e, in Germania, presso quelli di Amburgo e Wuppertal. La produzione e l'assemblaggio dei display touch sono effettuati da Fannal, società controllata dal Gruppo con sede ad Hangzhou, in Cina. Le operazioni industriali sono strutturate secondo i più elevati standard di innovazione ed efficienza energetica, applicando i principi della lean production, implementando continue azioni di miglioramento e utilizzando





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

attrezzature e macchinari industriali, come stampanti 3D, macchine di ispezione tridimensionale a raggi X, camera bianca, camera anecoica, per automatizzare i processi, ridurre i tempi medi di produzione e incrementare il livello di servizio e la qualità dei prodotti offerti ai clienti.

## 1.5| Eventi di rilievo

Il 3 aprile 2023 è stata annunciata un'operazione di aumento di capitale a pagamento e in via scindibile, per massimi nominali Euro 65 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 13.859.276 azioni ordinarie di SECO, pari a circa il 10,45% del capitale sociale post-diluizione, riservato a 7-Industries Holding B.V. ("7-Industries") con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del cod. civ.. Fondato nel 2007, 7-Industries è il family office di Ruthi Wertheimer, specializzato in investimenti di minoranza con un orizzonte di lungo periodo in società imprenditoriali o a conduzione familiare innovative e ad avanzata tecnologia, attivo nel mercato azionario italiano ed europeo. Il closing dell'operazione è stato perfezionato in due tranches, rispettivamente in data 6 aprile e 13 giugno 2023, con la sottoscrizione e il versamento di complessivi Euro 65 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, a fronte dell'emissione di n. 13.859.276 azioni ordinarie di SECO. Inoltre, 7-Industries ha acquistato da DSA S.r.l., HSE S.r.l. e HCS S.r.l., rispettivamente, n. 355.366, n. 355.366 e n. 355.366 azioni ordinarie SECO.

Per effetto delle sopracitate operazioni, la partecipazione di 7-Industries nel capitale sociale di SECO è pari al 11,23%. Coerentemente con la propria strategia di investimento di lungo periodo, 7-Industries ha assunto nei confronti della Società l'impegno a non disporre delle azioni SECO, sottoscritte o acquistate, nei 24 mesi successivi alla data del closing della prima tranche dell'Aumento del Capitale e della Vendita.

Come parte dell'accordo con il nuovo azionista 7-Industries, inoltre, il Consiglio di Amministrazione di SECO ha cooptato il Dott. Tosja Zywietz alla carica di consigliere di amministrazione. Il Dott. Zywietz ha ricoperto posizioni di senior executive in diverse società industriali tedesche di primaria importanza e con un fatturato multimiliardario, attive nel settore dei sensori industriali e dei connettori.

In data 13 luglio 2023 SECO S.p.A. ("Società") ha proceduto all'acquisto delle quote societarie detenute dai soci di minoranza in SECO Mind S.r.l. Questi ultimi hanno ricevuto quale corrispettivo azioni ordinarie della Società. A seguito di tale operazione le quote societarie in SECO Mind S.r.l. risultano detenute totalmente da SECO S.p.A.

In data 28 luglio 2023 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato un aumento del capitale sociale per un importo di massimi complessivi Euro 110.000, al servizio di due piani di stock option per i quali è previsto un periodo di vesting tra il 2025 e il 2027. Per maggiori informazioni si rimanda al comunicato stampa del 28 luglio 2023.

In data 13 novembre 2023 SECO S.p.A. ha deliberato un aumento di capitale della società Laserwall S.r.l. per complessivi Euro 2.003 migliaia, dei quali Euro 1.000 migliaia già sottoscritti da SECO S.p.A. Laserwall S.r.l., società operativa nel settore delle smart cities, diviene così partecipata da SECO per una quota pari al 8,51% del capitale sociale. È inoltre previsto che la seconda tranche di aumento di capitale, pari a Euro 1.003 migliaia, sia sottoscritta dai soci entro il 30 aprile 2024. Per effetto di tale sottoscrizione la quota di partecipazione di SECO S.p.A. sarà pari al 13,99% del capitale sociale di Laserwall S.r.l.



## 1.6| Risultati Economici

*31 dicembre 2023 vs 31 dicembre 2022*

Nel corso del 2023 i ricavi delle vendite hanno registrato un incremento del 4,44% rispetto all'esercizio precedente (da Euro 200.906 migliaia ad Euro 209.822 migliaia).

Gli altri ricavi e proventi passano da Euro 4.371 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 2.151 migliaia al 31 dicembre 2023 con un decremento di Euro 2.219 migliaia (-50,78%). La voce si riferisce principalmente alla contabilizzazione del credito d'imposta in conto esercizio per le attività di ricerca e sviluppo delle società italiane del Gruppo per Euro 960 migliaia, e del Credito d'Imposta in conto impianti riferito all'acquisto da parte di SECO S.p.A. di beni strumentali in regime di Industria 4.0 pari ad Euro 409 migliaia (quota di contributi di competenza dell'esercizio).

I costi per servizi registrano un aumento di Euro 1.650 migliaia (+8,99%) passando da Euro 18.360 migliaia nel 2022 a Euro 20.010 migliaia nel 2023, principalmente a causa dell'effetto dell'aumento dei costi per lavorazioni esterne per Euro 1.450 migliaia.

I costi per il personale passano da Euro 34.882 migliaia nel 2022 a Euro 40.657 migliaia nel 2023, in aumento di Euro 5.774 migliaia (+16,55%) riconducibile principalmente a (i) costi collegati all'incremento dell'organico a livello di Gruppo, per le nuove assunzioni di figure chiave avvenute durante l'esercizio 2023, necessarie per sostenere i piani di sviluppo in termini di R&D, produzione e vendite; (ii) alla rilevazione del costo dei piani di stock option assegnati al management team e a dipendenti per Euro 743 migliaia; (iii) alla categoria altri costi del personale a fronte dell'introduzione dei buoni pasto verso i dipendenti delle società italiane del Gruppo.

Gli ammortamenti passano da Euro 18.653 migliaia nel 2022 ad Euro 20.435 migliaia nel 2023, con un incremento di Euro 1.782 migliaia (+9,55%). Tale incremento è attribuibile (i) agli investimenti effettuati nel corso del 2023 principalmente relativi all'acquisto di nuovi impianti e macchinari e agli investimenti in sviluppo di nuove tecnologie e prodotti, (ii) all'effetto cumulato degli investimenti effettuati negli anni precedenti. Le svalutazioni crediti e accantonamenti a fondi rischi e oneri passano da Euro 54 migliaia nel 2022 ad Euro 28 migliaia nel 2023, registrando una lieve flessione; la voce è principalmente riferita all'accantonamento per Fondo Indennità Suppletiva di Clientela.

Gli altri costi operativi passano da Euro 5.116 migliaia nel 2022 ad Euro 7.570 migliaia nel 2023, con un aumento complessivo pari ad Euro 2.454 migliaia (+47,97%). Tale incremento è principalmente riferibile alla voce "Compenso amministratori e relativi oneri" la quale risulta in aumento rispetto all'esercizio precedente complessivamente per Euro 1.418 migliaia derivanti principalmente dalla riclassifica del compenso amministratori della consociata tedesca SECO Northern Europe Gmbh, oltre che alla rilevazione del costo dei piani di stock option assegnati nel 2023 all'Amministratore Delegato. L'incremento della voce altri costi operativi per Euro 986 migliaia deriva principalmente dall'incremento di costi per prototipia per i progetti R&D in corso di realizzazione e di costi commerciali necessari per il supporto della clientela collegati all'aggiudicazione di nuovi progetti di sviluppo. La gestione finanziaria, comprensiva dell'effetto di proventi finanziari, oneri finanziari e utile/(perdita) su cambi, registra un risultato negativo di Euro 5.325 migliaia per l'esercizio chiuso nel 2023, in aumento di Euro 769 migliaia rispetto all'esercizio 2022, principalmente per effetto degli oneri finanziari derivanti dagli impegni del Gruppo verso gli istituti di credito.

Le imposte sul reddito passano da Euro 2.494 migliaia nel 2022 a Euro 4.603 migliaia nel 2023 con un incremento per Euro 2.109 migliaia.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Per effetto di quanto sopra descritto, l'utile dell'esercizio mostra un incremento del 0,42% rispetto all'esercizio 2022, passando da Euro 14.570 migliaia nel 2022 ad Euro 14.631 migliaia nel 2023.

## 1.7| Risultati Patrimoniali

In riferimento ai risultati patrimoniali per i quali si rimanda allo schema della situazione patrimoniale finanziaria, si riportano i commenti sulle variazioni principali al 31 dicembre 2023

*31 dicembre 2023 vs 31 dicembre 2022*

Il totale delle attività non correnti passa da Euro 314.985 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 314.829 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 156 migliaia, dovuto principalmente a: (i) l'aumento della voce "Immobilizzazioni immateriali" per Euro 1.975 migliaia, riconducibile principalmente all'effetto combinato degli investimenti, in sviluppo di nuove tecnologie e prodotti oltre ai costi sostenuti per l'implementazione del nuovo ERP di gruppo da parte della società SECO Northern Europe, al netto dei relativi ammortamenti; (ii) l'aumento della voce "Diritto d'uso" per Euro 2.768 migliaia, riconducibile principalmente all'applicazione del principio IFRS16 ai contratti di affitto degli stabilimenti di Fannal, SECO USA e SECO Mind al netto dei relativi ammortamenti; (iii) la diminuzione della voce "Attività finanziarie non correnti" per Euro 4.229 migliaia riconducibile principalmente all'aggiornamento del valore del Mark to Market dei contratti derivati sottoscritti dal Gruppo

Il totale delle attività correnti passa da Euro 180.243 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 223.668 migliaia al 31 dicembre 2023, con un incremento di Euro 43.425 migliaia. In particolare, le principali variazioni hanno interessato: (i) la voce "Rimanenze", in aumento di Euro 2.551 migliaia rispetto al 2022, riconducibile principalmente all'aumento delle scorte per sostenere la crescita del volume d'affari del Gruppo; (ii) la voce "Crediti tributari", in aumento di Euro 4.762 migliaia rispetto all'esercizio precedente riconducibile principalmente al maggior credito IVA e al maggior credito IRES di SECO Northern Europe; (iii) la voce "Disponibilità liquide", in variazione positiva per Euro 35.230 migliaia; l'aumento rispetto all'esercizio precedente è legato principalmente all'ingresso nel capitale da parte di 7-Industries Holding B.V.

Il totale delle passività non correnti passa da Euro 165.438 migliaia al 31 dicembre 2022 ad Euro 144.170 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di Euro 21.269 migliaia. In particolare, le principali variazioni hanno interessato: (i) la diminuzione per Euro 22.285 dei debiti finanziari non correnti per effetto del rimborso di finanziamenti in essere; (ii) la diminuzione delle passività fiscali per imposte differite Euro 1.827, riconducibile principalmente al rilascio del fondo imposte differite iscritte in SECO S.p.A. per effetto degli ammortamenti dei beni intangibili identificati in sede di purchase price allocation sull'operazione di conferimento di ramo d'azienda da Camozzi Digital S.r.l. effettuata nell'esercizio 2022, oltre all'effetto della fiscalità differita relativa agli strumenti derivati di copertura su tassi in essere a fine esercizio.

Il totale delle passività correnti passa da Euro 93.236 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 81.830 migliaia al 31 dicembre 2023, con una diminuzione di Euro 11.406 migliaia, principalmente per: (i) la diminuzione delle passività finanziarie correnti per Euro 10.644 migliaia, la voce include i debiti verso banche relativi a fidi bancari in essere, scoperti di conto corrente, debiti per carte di credito, debiti per anticipi fatture e finanziamenti a breve termine con scadenza entro l'esercizio successivo per finalità operative in essere al 31 dicembre 2023; (ii) la diminuzione dei debiti commerciali per Euro 7.607, dovuta alla progressiva diminuzione dei tempi medi di approvvigionamento rispetto all'esercizio precedente; (iii) l'aumento delle passività finanziarie per Euro 5.461 migliaia principalmente relative alla società SECO Northern Europe.



## 1.8| Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato

| (Valori in migliaia di euro) | 01/01/2023 | Aumento capitale sociale | Destinazione risultato | Altri movimenti | Utile / (perdita) complessiva | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.154 | 143 | - | - | - | 1.297 |
| Riserva legale | 289 | - | - | - | - | 289 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 168.543 | 63.252 | - | 241 | - | 232.036 |
| Altre riserve | 34.365 | - | 11.039 | 4.199 | (3.990) | 45.613 |
| Riserva di traduzione | 545 | - | - | - | (761) | (216) |
| Riserva FTA | (371) | - | - | - | - | (371) |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | 215 | - | - | (7) | (99) | 109 |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 11.039 | - | (11.039) | - | 11.864 | 11.864 |
| **Patrimonio netto di Gruppo** | **215.778** | **63.395** | **-** | **4.433** | **7.014** | **290.621** |
| Capitale e riserve di terzi | 17.250 | - | 3.530 | (648) | (1.025) | 19.107 |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (7) | - | - | 7 | - | - |
| Risultato di pertinenza di terzi | 3.530 | - | (3.530) | - | 2.766 | 2.767 |
| **Patrimonio netto di terzi** | **20.773** | **-** | **-** | **(641)** | **1.741** | **21.875** |
| **Totale patrimonio netto** | **236.552** | **63.395** | **-** | **3.792** | **8.756** | **312.496** |

Le principali voci che hanno interessato la movimentazione del patrimonio netto consolidato sono: aumento del capitale sociale, per effetto principalmente dell'operazione di aumento di capitale sottoscritto da 7-Industries Holding B.V., incremento della voce "Altri movimenti" per effetto sia dell'assegnazione di Stock Option a manager ed amministratori, sia dell'acquisto delle quote societarie detenute dai soci di minoranza in SECO Mind S.r.l.

| (Valori in migliaia di euro) | 01/01/2022 | Aumento capitale sociale | Destinazione risultato | Altri movimenti | Utile / (perdita) complessiva | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.074 | 80 | - | - | - | 1.154 |
| Riserva legale | 289 | - | - | - | - | 289 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 118.981 | - | - | 49.562 | - | 168.543 |
| Altre riserve | 20.963 | - | 4.149 | (3.206) | 12.458 | 34.365 |
| Riserva di traduzione | 457 | - | - | - | 88 | 545 |
| Riserva FTA | (371) | - | - | - | - | (371) |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (146) | - | - | - | 361 | 215 |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 4.149 | - | (4.149) | - | 11.039 | 11.039 |
| **Patrimonio netto di Gruppo** | **145.396** | **80** | **-** | **46.356** | **23.946** | **215.779** |
| Capitale e riserve di terzi | 15.277 | - | 2.351 | (240) | (138) | 17.250 |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti (quota di terzi) | (21) | - | - | - | 14 | (7) |
| Risultato di pertinenza di terzi | 2.351 | - | (2.351) | - | 3.530 | 3.530 |
| **Patrimonio netto di terzi** | **17.607** | **-** | **-** | **(240)** | **3.406** | **20.773** |
| **Totale patrimonio netto** | **163.003** | **80** | **-** | **46.116** | **27.353** | **236.552** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 1.9| Informazioni finanziarie

Nella tabella seguente è rappresentato il prospetto dei flussi finanziari del Gruppo:

| (Valori in migliaia di euro) | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio** | **39.586** | **58.825** |
| Flusso di cassa derivante dall'attività operativa (A) | 26.693 | 6.762 |
| Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento (B) | (20.993) | (18.424) |
| Flusso di cassa derivante dall'attività finanziaria (C) | 30.735 | (7.064) |
| **Variazione netta cassa e disponibilità liquide (A + B + C)** | **36.435** | **(18.726)** |
| Differenze di conversione | (1.204) | (513) |
| **Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio** | **74.816** | **39.586** |

*31 dicembre 2023 vs 31 dicembre 2022*

Al 31 dicembre 2023, l'attività operativa ha generato cassa per Euro 26.693 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 19.931 migliaia. Tale variazione è principalmente riconducibile all'effetto combinato dei seguenti fattori: (i) incremento del flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto per Euro 5.549 migliaia, (ii) incremento di liquidità con riferimento alla diminuzione dei crediti commerciali per Euro 12.583 migliaia, (iii) incremento di liquidità con riferimento all'incremento delle rimanenze per Euro 19.041 migliaia, (iv) assorbimento di liquidità con riferimento alla diminuzione dei debiti commerciali per Euro 13.434 migliaia.

L'attività di investimento ha assorbito cassa per Euro 20.993 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 2.569 migliaia, tale variazione è principalmente l'effetto degli investimenti in immobilizzazioni immateriali.

La gestione finanziaria ha incrementato la cassa per Euro 30.735 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente per Euro 37.799 migliaia, per effetto dell'aumento di capitale a pagamento sottoscritto da 7-Industries Holding B.V.

A seguito di quanto sopra descritto, le disponibilità liquide al 31 dicembre 2023 mostrano un incremento di Euro 36.435 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022, passando rispettivamente da Euro 39.586 migliaia a Euro 74.816 migliaia.

## 1.10| Indicatori alternativi di performance

Nelle seguenti tabelle sono evidenziati gli indicatori economici e finanziari utilizzati dal Gruppo per monitorare l'andamento economico e finanziario, nonché le modalità di determinazione degli stessi.

Allo scopo di facilitare la comprensione dell'andamento economico e finanziario del Gruppo, gli Amministratori hanno individuato alcuni indicatori alternativi di performance ("IAP" ovvero "Indicatori Alternativi di Performance").



Nella seguente tabella sono evidenziati i principali indicatori alternativi di performance relativi ai dati economici e patrimoniali:

| (Valori in migliaia di euro) | 2023 | 2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| EBITDA | 45.009 | 40.668 | 4.341 | 10,67% |
| EBITDA adjusted | 50.574 | 44.017 | 6.557 | 14,90% |
| Indebitamento finanziario netto | (65.083) | (128.803) | 63.720 | -49,47% |
| Indebitamento finanziario netto adjusted | (51.993) | (118.842) | 66.849 | -56,25% |

**EBITDA** – Questo indicatore è utilizzato dal Gruppo come financial target e rappresenta un'utile unità di misura per la valutazione delle performance operative. L'EBITDA è calcolato come utile o perdita dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, dei proventi e degli oneri finanziari, e degli ammortamenti.

| (Valori in migliaia di euro) | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Totale ricavi e proventi operativi | 211.974 | 205.277 | 6.697 | 3,26% |
| Costi per servizi, merci e altri costi* | (126.308) | (129.727) | 3.419 | -2,64% |
| Costi per il personale | (40.657) | (34.882) | (5.775) | 16,56% |
| **EBITDA** | **45.009** | **40.668** | **4.341** | **10,67%** |

(*) La voce Costi per servizi, merci e altri costi operativi comprende le seguenti voci dello schema di conto economico: costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci; variazione delle rimanenze; costi per servizi; svalutazioni crediti e accantonamenti a fondi rischi e oneri; altri costi operativi; utile e perdite su cambi.

L'aumento tra i due periodi di riferimento (Euro 4.341 migliaia, + 10,67%) è riconducibile all'aumento dei ricavi delle vendite, a una riduzione dei costi per materie prime e altri servizi, che compensano una crescita dei costi per il personale.

**EBITDA *Adjusted*** – – L'EBITDA adjusted rappresenta un'unità di misura utile per valutare delle performance operative del Gruppo. L'EBITDA Adjusted è calcolato come utile dell'esercizio prima di imposte sul reddito, oneri e proventi finanziari, ammortamenti, utili o perdite su cambi, spese straordinarie / non ricorrenti.

Con riferimento all'EBITDA Adjusted, il Gruppo ritiene che l'adeguamento (che definisce EBITDA Adjusted) sia stato effettuato in modo da rappresentare l'andamento della gestione del Gruppo, al netto degli effetti di alcuni eventi ed operazioni.

| (Valori in migliaia di euro) | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| **EBITDA** | **45.009** | **40.668** | **4.341** | **10,67%** |
| Utile / (perdite) su cambi | (141) | (395) | 381 | -96,46% |
| Elementi di reddito non relativi alla normale gestione operativa del business | 5.554 | 3.677 | 1877 | 51,04% |
| Elementi di reddito rientranti nell'attività caratteristica aziendale aventi natura non ricorrente | 25 | 67 | (42) | -62,74% |
| **EBITDA Adjusted** | **50.574** | **44.018** | **6.556** | **14,89%** |

Al 31 dicembre 2023 il Gruppo registra un EBITDA Adjusted pari ad Euro 50.574 migliaia, in aumento del 14,89% rispetto al 31 dicembre 2022.

Gli elementi di reddito non relativi alla normale gestione operativa del business, pari ad Euro 5.554 migliaia, sono riferibili principalmente all'assegnazione di Stock Option a manager ed amministratori per Euro 2.592 migliaia e all'attualizzazione del credito verso il cliente Laserwall S.r.l. per il quale è stato concesso un piano di dilazionamento, come previsto dal principio IFRS 9, per Euro 1.281 migliaia.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

In data 28 luglio 2023 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato un aumento del capitale sociale per un importo di massimi complessivi Euro 110.000, al servizio di due piani di stock option per i quali è previsto un periodo di vesting tra il 2025 e il 2027. Per maggiori informazioni si rimanda al comunicato stampa del 28 luglio 2023.

Gli elementi di reddito rientranti nell'attività caratteristica dell'azienda aventi natura non ricorrente sono pari ad Euro 25 migliaia.

**Indebitamento finanziario netto** – Questo indicatore esprime una misura del debito finanziario del Gruppo al netto delle disponibilità liquide e risorse equivalenti.

Si riporta a pagina seguente il prospetto di dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 a confronto con il 31 dicembre 2022, determinato secondo quanto previsto dal "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021 emesso da Consob che rimanda all'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.

Al 31 dicembre 2023 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo è negativo per Euro 65.083 migliaia, contro un valore negativo al 31 dicembre 2022 per Euro 128.803 migliaia.

| (Valori in migliaia di euro) | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione% |
|---|---|---|---|---|
| A. Cassa | 23 | 15 | 8 | 53,93% |
| B. Altre disponibilità liquide | 74.793 | 39.571 | 35.222 | 89,01% |
| C. Altre attività finanziarie correnti | - | - | - | - |
| **D. Liquidità (A) + (B) + (C)** | **74.816** | **39.586** | **35.230** | **89,00%** |
| E. Debito finanziario corrente | (13.157) | (23.394) | 10.237 | -43,76% |
| F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (11.211) | (9.705) | (1.506) | 15,52% |
| **G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)** | **(24.368)** | **(33.099)** | **8.731** | **-26,38%** |
| **H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) + (D)** | **50.448** | **6.487** | **43.961** | **677,67%** |
| I. Debito finanziario non corrente | (115.531) | (135.290) | 19.759 | -14,60% |
| J. Strumenti di debito | - | - | - | - |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - | - | - |
| **L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)** | **(115.531)** | **(135.290)** | **19.759** | **-14,60%** |
| **M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)** | **(65.083)** | **(128.803)** | **63.720** | **-49,47%** |

L'indebitamento finanziario netto complessivamente risulta in diminuzione per Euro 63.720 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2022, tale diminuzione è da ricondursi principalmente all'operazione di aumento di capitale da parte di 7-Industries Holding B.V.

**Indebitamento finanziario netto *Adjusted*** – L'Adjusted indebitamento finanziario netto è indicativo della capacità del Gruppo di far fronte alle proprie obbligazioni di natura finanziaria.

L'indebitamento finanziario netto Adjusted si ottiene rettificando l'indebitamento finanziario netto determinato secondo quanto previsto dal "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021 emesso da Consob che rimanda all'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 con il credito IVA, le passività finanziarie correnti e non correnti derivanti da lease e rilevate per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16 ed effetto dell'iscrizione del MTM dei derivati ove passivi.



| (Valori in migliaia di euro) | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| **Indebitamento finanziario netto** | **(65.083)** | **(128.803)** | **63.720** | **-49,47%** |
| (+) Credito IVA | 2.362 | 2.166 | 196 | 9,04% |
| (-) Passività finanziarie correnti derivanti da lease | (2.126) | (1.719) | (407) | 23,67% |
| (-) Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | (8.603) | (6.077) | (2.526) | 41,57% |
| (+) Strumenti finanziari derivati | - | - | - | - |
| **Indebitamento finanziario netto adjusted** | **(51.993)** | **(118.842)** | **66.849** | **-56,25%** |

(*) Si segnala che al 31 dicembre 2023 il Mark to Market dei derivati è positivo per Euro 10.287 migliaia contro un valore positivo al 31 dicembre 2022 per Euro 15.666 migliaia, tali derivati attivi sono classificati nelle attività finanziarie non correnti le quali non rientrano nelle componenti da considerare ai fini della determinazione dell'indebitamento finanziario netto secondo quanto previsto da Comunicazione Consob in conformità con le raccomandazioni ESMA/2022/32/382/1138, pertanto non incluse neanche nella determinazione dell'indebitamento finanziario netto Adjusted.

L'indebitamento finanziario netto Adjusted risulta negativo per Euro 51.993 migliaia al 31 dicembre 2023 contro negativi Euro 118.842 migliaia registrati al 31 dicembre 2022. Il decremento è dovuto, oltre agli effetti analizzati nel paragrafo precedente, alle maggiori passività finanziarie correnti e non correnti derivanti da lease al 31 dicembre 2023 rispetto all'esercizio precedente.

## 1.11| Rischi e incertezze

I principali fattori di rischio sono esaminati nella sezione Politiche di gestione dei rischi delle Note illustrative, cui si rimanda per maggiori informazioni. Nella presente sezione viene riportata l'informativa circa il rischio connesso all'andamento del contesto economico globale.

Manifestatosi già dal 2021, il fenomeno dello shortage lungo la catena di fornitura di componenti elettronici utilizzati nella produzione di dispositivi embedded e digitali, quali, ad esempio, chip e memorie, è gradualmente migliorato nel corso dell'anno, favorendo di conseguenza, a livello globale, la miglior reperibilità di tali componenti e la progressiva riduzione dei relativi tempi medi di consegna.

In questo contesto, il Gruppo non ha sperimentato interruzioni dell'attività produttiva, né la propria operatività ha subito impatti significativi. Importanti investimenti in magazzino si erano resi necessari nei due anni precedenti per assicurare la continuità delle consegne ai clienti; con il miglioramento delle condizioni della catena di fornitura, si è proceduto nell'anno ad avviare un percorso di riduzione del livello delle scorte di componenti critici.

Infine, si osserva il perdurare della situazione di incertezza per numerose attività economiche e dell'elevata volatilità nei mercati finanziari a livello globale, a causa degli eventi in corso tra Russia e Ucraina e del conflitto in Medio Oriente. L'instabilità geopolitica che si è così determinata ha prodotto forti ripercussioni macroeconomiche, prevalentemente, ma non limitatamente, nel continente europeo.

L'evoluzione di tali fenomeni su scala mondiale è al di fuori del controllo del Gruppo e non è possibile prevederne i conseguenti negativi sui mercati finanziari e sulle attività economiche a livello globale.

Nel 2022 il Gruppo aveva già interrotto ogni tipo di rapporti con la Russia nel massimo rispetto delle sanzioni emanate dall'Unione Europea. Tale situazione permane anche per l'esercizio 2023. L'interruzione di rapporti commerciali con il mercato russo non ha avuto effetti significativi e non si ritiene che tale sospensione possa avere un impatto significativo sul futuro andamento delle vendite del Gruppo, considerata la relativa trascurabile incidenza percentuale sul totale del fatturato: infatti, già nel 2021 il volume d'affari registrato con clienti avente sede nel territorio della Federazione Russa era stato pari a Euro 1.830 migliaia e di Euro 81 migliaia verso l'Ucraina, con un'incidenza del 2% del fatturato totale.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 1.12| SECO in borsa

Nel primo semestre del 2023 è stata perfezionata, in due tranches (aprile e giugno), l'emissione di n. 13.859.276 nuove azioni, pari a circa il 10,45% del capitale sociale post-diluizione, in favore di 7-Industries Holding B.V.. Il nuovo azionista entra nel capitale di SECO con un orizzonte di investimento di lungo periodo a sostegno dei piani di sviluppo del Gruppo.

Si ricorda che il primo giorno di negoziazioni del titolo SECO è avvenuto in data 5 maggio 2021 con un prezzo iniziale di offerta fissato a Euro 3,70 per azione. Alla data del 31 dicembre 2023, il prezzo delle azioni era pari a Euro 3,44 per azione e corrispondente a una capitalizzazione di circa Euro 457 milioni.

## 1.13| Prevedibile evoluzione della gestione

Nel 2023, abbiamo osservato da una buona parte dei nostri clienti una progressiva riduzione delle scorte di magazzino: questa attività ha riguardato in maniera trasversale diversi settori nei quali SECO opera, determinando, in alcuni casi, la posticipazione delle date di consegna degli ordini. L'offerta end-to-end hardware-software di SECO, insieme alla presenza in verticali caratterizzati da minor esposizione a cicli economici, ha contribuito a rendere possibile, pur in questo contesto, un risultato positivo di crescita organica: il fatturato realizzato nel 2023 è cresciuto complessivamente di oltre il 4% rispetto al 2022.

Il mercato è agli inizi di una rivoluzione eco-digitale, dove la digitalizzazione e l'utilizzo di algoritmi di Intelligenza Artificiale "at the Edge" assumono un ruolo chiave nei futuri sviluppi tecnologici delle aziende.

La crescente richiesta di soluzioni smart è sempre più diretta all'implementazione dell'Intelligenza Artificiale, direttamente sul dispositivo in locale, per abilitare il lancio di nuovi servizi a elevato valore aggiunto, sfruttando i dati di campo e introducendo nuovi modelli di business. La proposta tecnologica unica di SECO, completa e integrata, focalizzata su Edge computing, IoT-data analysis e Intelligenza Artificiale, è pensata proprio per rispondere a queste esigenze e cogliere le opportunità di digitalizzazione in ogni settore industriale.

Durante il primo trimestre del 2024, le operazioni di destocking dei nostri clienti sembrano essere completate, con i livelli di magazzino che sono tornati ai livelli pre-shortage in numerosi settori. Si conferma inoltre il trend positivo nell'acquisizione di nuovi clienti, quale ulteriore contributo al percorso di crescita organica di SECO.

La consapevolezza dell'urgenza di agire con riferimento al cambiamento climatico in atto ha portato SECO ad individuare alcune misure per individuare i possibili rischi derivanti da fenomeni di natura ambientale e intraprendere alcune azioni di respiro pluriennale sulle quali proseguire il proprio percorso di sostenibilità.

Le analisi e valutazioni effettuate dal gruppo in merito ad eventuali rischi climatici sono state elaborate a partire dalle informazioni raccolte tramite il Sistema di Gestione Ambientale, certificato ai sensi dello standard ISO 14001:2015. Di tale certificazione sono dotate le sedi produttive del gruppo situate in Arezzo, Tregozzano, Amburgo e Hangzhou.

Nell'ambito di tale certificazione, dal 2021 SECO effettua un'analisi degli impatti ambientali diretti e indiretti connessi alle attività svolte dal gruppo, del quadro normativo applicabile e dello stato di attuazione degli adempimenti ad esso correlati. Nello specifico, le dimensioni considerate riguardano, inter alia: i consumi energetici, i consumi idrici, le emissioni in atmosfera, i rifiuti prodotti, le sostanze pericolose, il rumore esterno, i campi elettromagnetici, i gas serra e le sostanze lesive per l'ozono, i composti chimici come policlorobifenili e i policlorotrifenili, l'impatto visivo, la contaminazione del suolo e il rischio incendio.



In tale processo, ogni elemento di analisi è valutato in base a criteri normativi, di rilevanza rispetto alle attività svolte e di impatto sul territorio, sulla popolazione e sull'efficienza gestionale, attribuendo una classe di impatto definita come "significativa" o "non significativa". L'analisi è condotta sia in un contesto caratterizzato da condizioni di normalità che in scenari di emergenza.

Con riferimento a tali aspetti, inclusi quelli risultati significativi, SECO ha verificato l'osservanza delle normative di volta in volta applicabili, condotto una valutazione dei rischi assegnando opportuni coefficienti di impatto basati sulla dimensione percepita di gravità (livello di perdita in termini di denaro e/o tempo) e di probabilità (0%-100%) di manifestazione del fenomeno ed individuando i presidi gestionali e le azioni, già in essere o da implementare, per mitigarne l'impatto.

Inoltre, ai fini dell'ottenimento e del mantenimento della certificazione, SECO ha avviato un'analisi volta a determinare qualitativamente e quantitativamente l'impatto, su alcune categorie di prodotto dell'azienda, delle emissioni associate alle attività di produzione di schede e sistemi integrati. In questa prima fase di analisi, si è ritenuto opportuno condurre un'analisi con perimetro "gate-to-gate" circoscritta ai due stabilimenti italiani del gruppo, effettuando una modellizzazione dei processi produttivi interni ed includendo nel perimetro di osservazione le attività di ingresso dei materiali, i consumi di energia elettrica e gas associati alle attività di logistica interna, montaggio schede, conformal coating e assemblaggio, nonché per il riscaldamento degli ambienti, le quantità di materiali consumati e di rifiuti prodotti.

Tale attività ha rappresentato un utile complemento alla mappatura delle emissioni dirette e indirette di CO2 (c.d. Scope 1 e Scope 2) già rendicontate su base consolidata all'interno della Dichiarazione Non Finanziaria, nonché un importante punto di partenza per comprendere gli aspetti rilevanti, la natura delle attività da impostare e il livello di granularità dei dati da raccogliere a monte (catena di fornitura) e a valle (ciclo di vita del prodotto) delle attività svolte da SECO, in preparazione di una più ampia analisi delle emissioni c.d. Scope 3 richiesta dalla Direttiva CE 2022/2464 ("CSRD") a partire dalla rendicontazione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Per eventuali ulteriori informazioni si rinvia alla Dichiarazione Non Finanziaria 2023.

Si segnala, infine, che le attività di SECO non si caratterizzano per un significativo utilizzo di energia all'interno dei processi produttivi: a titolo di esempio, si riporta l'incidenza dei costi per elettricità, riscaldamento e consumi idrici della capogruppo, che nel 2023 ammontava allo 0,4% del fatturato.

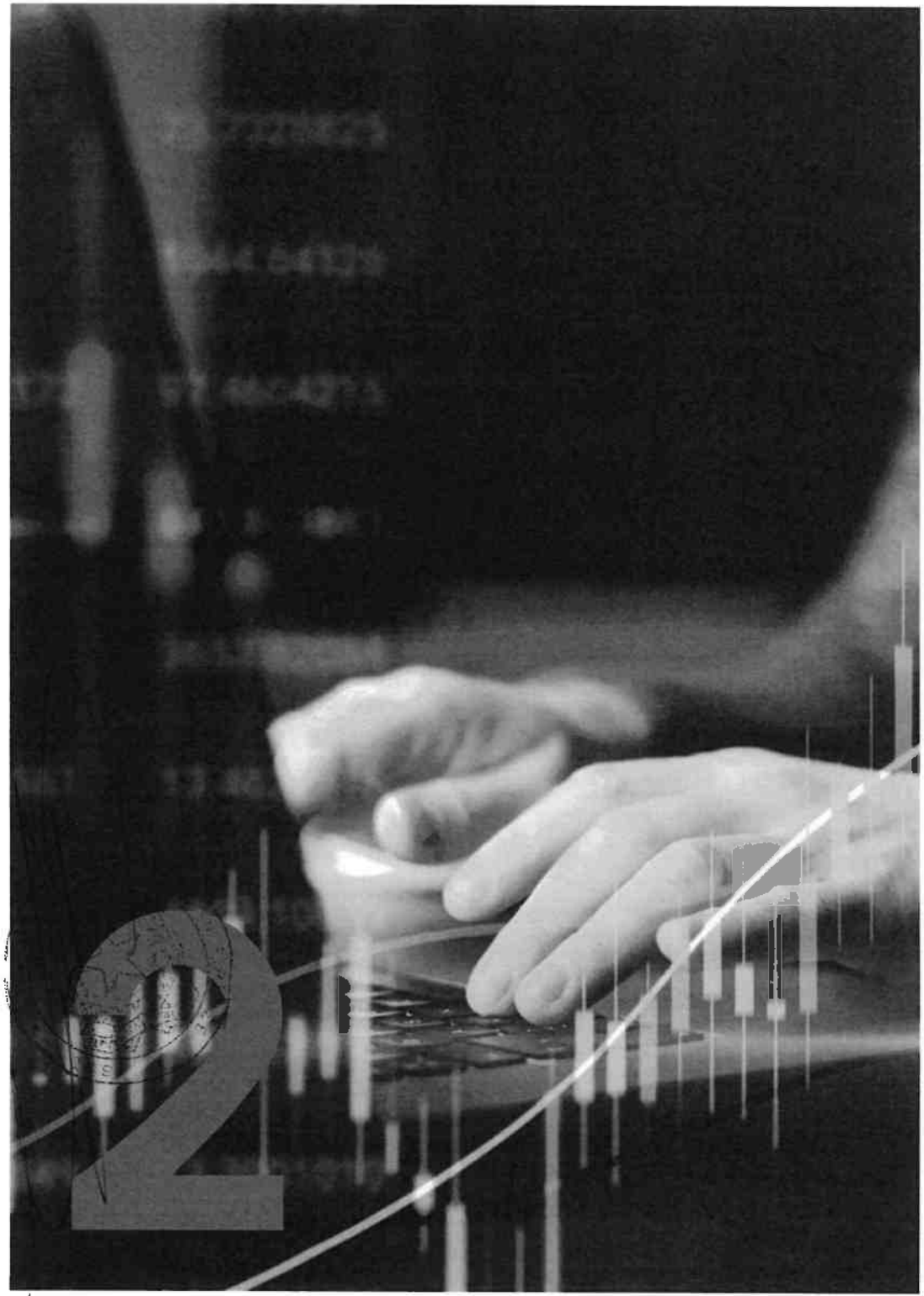
Inoltre, tra le iniziative già intraprese per mitigare l'impatto emissivo, si segnala, tra le altre, oltre l'approvvigionamento da fonti rinnovabili e l'installazione dei pannelli fotovoltaici, che è in corso l'ammodernamento della flotta aziendale con la progressiva sostituzione delle auto a favore di modelli ibridi.

Alla luce dei predetti elementi, l'analisi dei rischi e dei possibili impatti derivanti dal cambiamento climatico, effettuata a livello di Gruppo, non ha evidenziato fattori di rischio rilevanti rispetto alla capacità da parte del Gruppo stesso di traguardare gli obiettivi strategici definiti nel Piano Industriale 2024-26 per effetto di possibili cambiamenti del contesto esterno. Inoltre, l'impatto di possibili rischi climatici è stato ritenuto tale da non comportare la necessità di prevedere eventuali credit losses, impatti sulla vita utile o sul valore recuperabile di asset del gruppo specificamente legati a tali eventualità.

In questo contesto macro economico volatile SECO continuerà a lavorare come sempre per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e finanziaria, per rispondere in modo agile ed immediato alle sfide e alle incertezze del 2024.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED



# 2| Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata e conto economico consolidato al 31 dicembre 2023

## 2.1| Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

| (Valori in migliaia di euro) | Note | 31/12/2023 | di cui Parti Correlate | 31/12/2022 | di cui Parti Correlate |
|---|---|---|---|---|---|
| Immobilizzazioni materiali | 1 | 16.726 | - | 17.095 | - |
| Immobilizzazioni immateriali | 2 | 104.019 | - | 102.044 | - |
| Diritto d'uso | 3 | 11.755 | - | 8.986 | - |
| Avviamento | 4 | 165.216 | - | 165.508 | - |
| Attività finanziarie non correnti | 5 | 13.201 | 1.069 | 17.431 | 65 |
| Attività per imposte anticipate | 6 | 2.289 | - | 2.516 | - |
| Altre attività non correnti | 7 | 1.623 | - | 1.406 | - |
| **Totale attività non correnti** | | **314.829** | **1.069** | **314.985** | **65** |
| Rimanenze | 8 | 85.827 | - | 83.277 | - |
| Crediti commerciali | 9 | 49.489 | 5.044 | 49.233 | 5.793 |
| Crediti tributari | 10 | 9.458 | - | 4.696 | - |
| Altri crediti | 11 | 4.077 | 260 | 3.450 | 330 |
| Disponibilità liquide | 12 | 74.816 | - | 39.586 | - |
| **Totale attività correnti** | | **223.668** | **5.304** | **180.243** | **6.123** |
| **TOTALE ATTIVITÀ** | | **538.497** | **6.372** | **495.228** | **6.187** |
| Capitale sociale | 13 | 1.296 | - | 1.154 | - |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 13 | 232.037 | - | 168.543 | - |
| Riserve | 13 | 45.425 | - | 35.043 | - |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | | 11.864 | - | 11.039 | - |
| **Totale patrimonio netto di gruppo** | 13 | **290.622** | - | **215.779** | - |
| Capitale e riserve di terzi | | 19.109 | - | 17.244 | - |
| Risultato di pertinenza di terzi | | 2.766 | - | 3.530 | - |
| **Patrimonio netto di terzi** | | **21.875** | - | **20.774** | - |
| **Totale patrimonio netto** | 13 | **312.497** | - | **236.553** | - |
| Benefici verso i dipendenti | 14 | 3.312 | 390 | 2.827 | 302 |
| Fondi rischi | 15 | 1.235 | - | 1.402 | - |
| Passività fiscali per imposte differite | 16 | 24.084 | - | 25.911 | - |
| Debiti finanziari non correnti | 17 | 106.928 | - | 129.213 | - |
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | 18 | 8.603 | - | 6.077 | - |
| Altri debiti non correnti | 19 | 8 | - | 8 | - |
| **Totale passività non correnti** | | **144.170** | **390** | **165.438** | **302** |
| Passività finanziarie correnti | 20 | 11.031 | - | 21.675 | - |
| Quota corrente dei debiti finanziari non correnti | 21 | 11.211 | - | 9.705 | - |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | 22 | 2.126 | - | 1.719 | - |
| Debiti commerciali | 23 | 36.402 | 221 | 44.009 | 336 |
| Altri debiti correnti | 24 | 11.728 | 715 | 12.257 | 136 |
| Debiti tributari | 25 | 9.332 | - | 3.871 | - |
| **Totale passività correnti** | | **81.830** | **936** | **93.236** | **473** |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ** | | **538.497** | **1.326** | **495.228** | **775** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## 2.2| Conto economico consolidato

| (Valori in migliaia di euro) | Note | 31/12/2023 | di cui Parti Correlate | 31/12/2022 | di cui Parti Correlate |
|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite | 26 | 209.822 | 2.981 | 200.906 | 2.445 |
| Altri ricavi e proventi | 27 | 2.151 | 1.299 | 4.371 | 249 |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 28 | (101.684) | (12) | (128.982) | - |
| Variazione delle rimanenze | | 2.970 | - | 22.390 | - |
| Costi per servizi | 29 | (20.080) | (290) | (18.360) | (148) |
| Costi per il personale | 30 | (40.657) | - | (34.882) | - |
| Ammortamenti | 31 | (20.435) | - | (18.653) | - |
| Svalutazioni crediti e Accantonamenti a fondi rischi e oneri | 32 | (28) | - | (54) | - |
| Altri costi operativi | 33 | (7.570) | (2.496) | (5.116) | (1.790) |
| **Risultato operativo** | | **24.559** | **1.433** | **21.620** | **758** |
| Proventi finanziari | 34 | 4.433 | - | 315 | - |
| Oneri finanziari | 34 | (9.772) | - | (5.266) | - |
| Utile / (perdita) su cambi | | 14 | - | 395 | - |
| **Risultato prima delle imposte** | | **19.234** | **1.433** | **17.064** | **758** |
| Imposte sul reddito | 35 | (4.603) | - | (2.494) | - |
| **Utile / (perdita) dell'esercizio** | | **14.631** | **1.433** | **14.570** | **758** |
| Risultato di pertinenza di terzi | | 2.766 | - | 3.530 | - |
| **Risultato di pertinenza del Gruppo** | | **11.864** | **1.433** | **11.039** | **758** |
| Utile base per azione | 36 | 0,09 | - | 0,10 | - |
| Utile diluito per azione | 37 | 0,09 | - | 0,09 | - |

## 2.3| Conto economico complessivo consolidato

| (Valori in migliaia di euro) | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Utile / (perdita) dell'esercizio** | | **14.631** | **14.570** |
| **Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati a conto economico** | | **(5.775)** | **12.409** |
| Differenze cambio da conversione | | (1.785) | (50) |
| Utile / (perdita) netta su Cash Flow Hedge | | (5.250) | 16.152 |
| Effetto fiscale utile / (perdita) su CashFlow Hedge | | 1.260 | (3.694) |
| **Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:** | | **(99)** | **375** |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | | (131) | 522 |
| Effetto fiscale attualizzazione benefici ai dipendenti | | 32 | (148) |
| **Totale conto economico complessivo dell'anno** | 38 | **(5.874)** | **12.783** |
| Azionisti di minoranza | | 1.741 | 3.407 |
| Azionisti della capogruppo | | 7.014 | 23.947 |
| **Totale utile/(perdita) complessiva dell'anno** | | **8.756** | **27.353** |



## 2.4| Rendiconto finanziario consolidato

| (Valori in migliaia di euro) | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Utile / (Perdita) dell'esercizio** | | **14.631** | **14.570** |
| Imposte sul reddito | 35 | 4.603 | 2.494 |
| Ammortamenti | 31 | 20.435 | 18.653 |
| Variazione netta benefici ai dipendenti | | 385 | 137 |
| Proventi / (Oneri) finanziari | 34 | 5.360 | 4.951 |
| (Utile) / perdita su cambi | | (14) | (395) |
| Costi per pagamenti basati su azioni | | 2.673 | 2.115 |
| **Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN** | | **48.074** | **42.525** |
| Variazione crediti commerciali | 9 | (1.237) | (12.817) |
| Variazione rimanenze | 8 | (2.551) | (21.592) |
| Variazione debiti commerciali | 23 | (8.446) | 4.988 |
| Altre variazioni dei Crediti e Debiti Tributari | | (1.046) | (354) |
| Altre variazioni dei Crediti e Debiti correnti | | (422) | 372 |
| Altre variazioni dei crediti e debiti non correnti | | (557) | (2.624) |
| Utilizzo accantonamenti fondi rischi crediti e rimanenze | | (167) | 673 |
| Interessi incassati | | 3.699 | 315 |
| Interessi pagati | | (9.555) | (4.338) |
| (Utile) / perdita su cambi realizzati | | 757 | (280) |
| Imposte sul reddito pagate | 35 | (2.858) | (113) |
| **Flusso finanziario dell'attività operativa (A)** | | **25.690** | **6.762** |
| (Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | 1 | (2.959) | (3.976) |
| (Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali | 2 | (16.748) | (14.295) |
| (Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie | 5 | (284) | (153) |
| Acquisizione di ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide | - | - | - |
| Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide | - | - | - |
| **Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)** | | **(19.991)** | **(18.424)** |
| Accensione finanziamenti bancari | - | - | - |
| (Rimborso) finanziamenti bancari | | (20.779) | (9.362) |
| Variazione passività finanziarie correnti | 20 | (10.811) | 10.002 |
| Rimborsi passività finanziarie derivanti da lease | 22 | (2.169) | (1.418) |
| Dividendi erogati | - | - | - |
| Aumento netto di capitale a pagamento | | 64.666 | (745) |
| Acquisto azioni proprie | - | - | (5.311) |
| Acquisto quote per uscita di Terzi | | (173) | (230) |
| **Flusso di cassa derivante dall'attività finanziaria (C)** | | **30.735** | **(7.064)** |
| **Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)** | | **36.434** | **(18.726)** |
| **Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio** | | **39.686** | **58.825** |
| Differenze di conversione | | (1.204) | (512) |
| **Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio** | 12 | **74.916** | **39.587** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

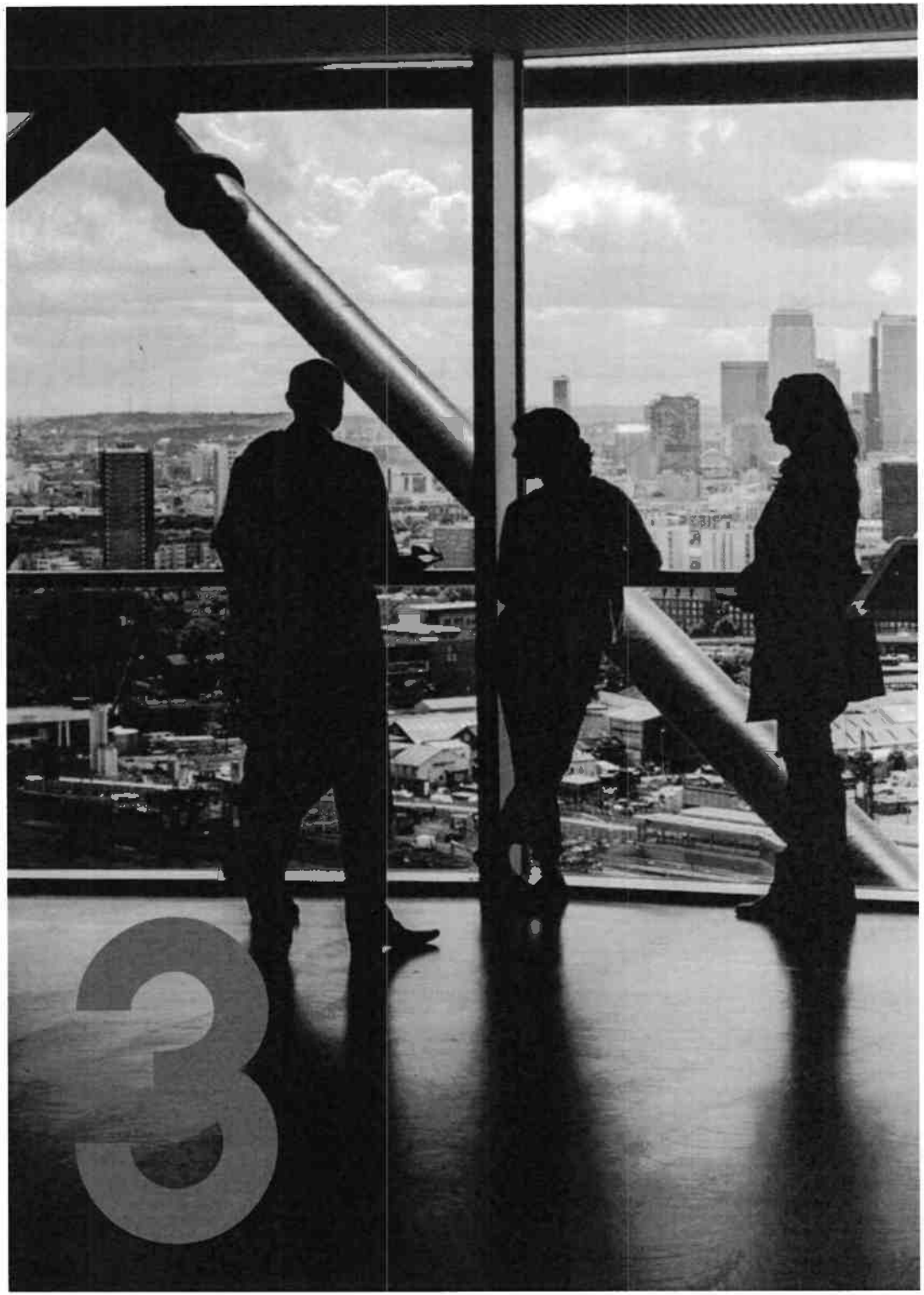
## 2.5| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

| (Valori in migliaia di euro) | 01/01/2023 | Aumento capitale sociale | Destinazione risultato | Altri movimenti | Utile / (perdita) complessiva | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.154 | 143 | - | - | - | 1.297 |
| Riserva legale | 289 | - | - | - | - | 289 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 168.543 | 63.252 | - | 241 | - | 232.036 |
| Altre riserve | 34.365 | - | 11.039 | 4.169 | (3.990) | 45.613 |
| Riserva di traduzione | 545 | - | - | - | (761) | (216) |
| Riserva FTA | (371) | - | - | - | - | (371) |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | 215 | - | - | (7) | (99) | 109 |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 11.039 | - | (11.039) | - | 11.864 | 11.864 |
| **Patrimonio netto di Gruppo** | **215.779** | **63.395** | **-** | **4.433** | **7.014** | **290.621** |
| Capitale e riserve di terzi | 17.250 | - | 3.530 | (648) | (1.025) | 19.107 |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (7) | - | - | 7 | - | - |
| Risultato di pertinenza di terzi | 3.530 | - | (3.530) | - | 2.766 | 2.767 |
| **Patrimonio netto di terzi** | **20.773** | **-** | **-** | **(641)** | **1.741** | **21.875** |
| **Totale patrimonio netto** | **236.552** | **63.395** | **-** | **3.792** | **8.756** | **312.496** |

Le principali voci che hanno interessato la movimentazione del patrimonio netto consolidato sono: aumento del capitale sociale, per effetto principalmente dell'operazione di aumento di capitale sottoscritto da 7-Industries Holding B.V; incremento della voce "Altri movimenti" per effetto sia dell'assegnazione di Stock Option a manager ed amministratori, sia dell'acquisto delle quote societarie detenute dai soci di minoranza in SECO Mind S.r.l.

| (Valori in migliaia di euro) | 01/01/2022 | Aumento capitale sociale | Destinazione risultato | Altri movimenti | Utile / (perdita) complessiva | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.074 | 80 | - | - | - | 1.154 |
| Riserva legale | 289 | - | - | - | - | 289 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 118.981 | - | - | 49.562 | - | 168.543 |
| Altre riserve | 20.963 | - | 4.149 | (3.206) | 12.458 | 34.365 |
| Riserva di traduzione | 457 | - | - | - | 88 | 545 |
| Riserva FTA | (371) | - | - | - | - | (371) |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (146) | - | - | - | 361 | 215 |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 4.149 | - | (4.149) | - | 11.039 | 11.039 |
| **Patrimonio netto di Gruppo** | **145.396** | **80** | **0** | **46.356** | **23.946** | **215.779** |
| Capitale e riserve di terzi | 15.277 | - | 2.351 | (240) | (138) | 17.250 |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti (quota di terzi) | (21) | - | - | - | 14 | (7) |
| Risultato di pertinenza di terzi | 2.351 | - | (2.351) | - | 3.530 | 3.530 |
| **Patrimonio netto di terzi** | **17.607** | **-** | **-** | **(240)** | **3.406** | **20.773** |
| **Totale patrimonio netto** | **163.003** | **80** | **-** | **46.116** | **27.353** | **236.552** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED



# 3| Note illustrative al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023

La pubblicazione del bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stata autorizzata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 marzo 2024.

## 3.1| Principi contabili e criteri di valutazione

**Contenuto e forma del bilancio**

Il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato predisposto in base ai Principi Contabili Internazionali ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e omologati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS"), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee ("SIC").

I principi contabili ed i criteri di valutazione applicati nella redazione del bilancio consolidato 2023 sono in continuità con quelli dell'esercizio precedente, dal momento che, ai fini della redazione del proprio bilancio consolidato, la Società ha adottato gli IFRS a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, con data di transizione 1 gennaio 2018.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è redatto nel presupposto della continuità aziendale. Tenuto conto della solidità patrimoniale e della redditività operativa del Gruppo, gli Amministratori hanno valutato che non sussistono significative incertezze circa la capacità delle società incluse nel consolidamento di operare, nel prevedibile futuro, in continuità aziendale.

Il presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è composto dalla Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, dal Conto economico consolidato, dal Conto economico complessivo consolidato, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato, dal Rendiconto finanziario consolidato e dalle presenti Note illustrative.

Il presente bilancio è redatto in migliaia di euro, che rappresenta la valuta funzionale della Capogruppo e "di presentazione" del Gruppo secondo quanto previsto dall'International Accounting Standard IAS 21 "Operazioni in valuta". Ne potrebbero derivare differenze da arrotondamento qualora vengano sommate singole voci, in quanto il calcolo dei singoli elementi è effettuato in unità di Euro.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è sottoposto a revisione contabile da parte di Deloitte & Touche S.p.A. (incarico conferito con Assemblea degli Azionisti del 1 marzo 2022).

**Area di consolidamento e principi di consolidamento**

Il bilancio consolidato comprende i bilanci civilistici della SECO S.p.A. ("Capogruppo") e delle società nelle quali la Capogruppo detiene la quota di controllo del capitale in via diretta e/o indiretta. Per tali società è stato utilizzato il metodo del consolidamento integrale.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Nell'area di consolidamento rientrano le seguenti società:

- SECO S.p.A., con sede legale in Arezzo 52100, Via Achille Grandi n. 20, cod.fiscale/p.iva 00325250512, capitale sociale euro 1.296.944,48;
- PSM Tech S.r.l., con sede legale in Arezzo 52100, Via Achille Grandi n. 18, cod.fiscale/p.iva 02301580516, capitale sociale euro 30.000,00;
- Seco Mind S.r.l., con sede legale in Arezzo 52100, Via Achille Grandi n. 18, capitale sociale euro 61.200,00;
- SECO Asia, limited, con sede legale in Hong Kong, capitale sociale euro 6.999.957,05;
- Fannal Electronics Co., Ltd, con sede legale in 6F, No. 77, Bowang Street, Yuhang District, Hangzhou, Zhejiang, Repubblica Popolare Cinese, capitale sociale RMB 7.365.517,00;
- Seco Usa Inc., con sede legale in Rockville, Maryland, USA, capitale sociale USD 3.291.786,37;
- Seco Mind USA, LLC, con sede legale in San Jose, California, USA, capitale sociale USD 12.857.142,86;
- Piri.ai Inc, con sede legale in Ahmedabad, India, capitale sociale INR 100.000,00;
- Seco Microelectronics Co., Ltd., con sede legale in Hangzhou, Repubblica Popolare Cinese, capitale sociale RMB 64.763.000,00;
- Seco BH d.o.o. con sede legale in Tuzla, Bosnia & Herzegovina, capitale sociale BAM 20.000,00;
- SECO Northern Europe Holding GmbH, con sede legale in Amburgo, Repubblica Federale di Germania, capitale sociale euro 25.000,00;
- SECO Northern Europe GmbH, con sede legale in Amburgo, Repubblica Federale di Germania, capitale sociale euro 102.661,00;
- SECO Mind Germany GmbH (Stuttgart), con sede legale in Stoccarda, Repubblica Federale di Germania, capitale sociale euro 25.000,00;
- E-GITS India Private Ltd. (Chennai, India), con sede legale in Chennai, India, capitale sociale INR 640.200,00

Le eventuali società collegate e quelle minori in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono attività finanziarie non correnti vengono valutate sulla base di quanto descritto nel paragrafo "Criteri di rilevazione, classificazione e valutazione".

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio o reporting package delle singole Società, già predisposti dai rispettivi Organi amministrativi per l'approvazione, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Ai sensi dell'IFRS 10, le società si definiscono controllate quando il Gruppo è esposto o ha diritto a rendimenti variabili derivanti dal proprio rapporto con l'entità oggetto di investimento e, nel contempo, ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità.

Generalmente vi è la presunzione che la maggioranza dei diritti di voto comporti il controllo. A supporto di tale presunzione, quando il Gruppo detiene meno della maggioranza dei diritti di voto il Gruppo, ai sensi del medesimo principio IFRS 10, considera tutti i fatti e le circostanze rilevanti per stabilire se detiene il controllo dell'entità oggetto di investimento, ivi inclusi gli eventuali accordi contrattuali con altri titolari di diritti di voto.

Il consolidamento è effettuato con il metodo dell'integrazione globale: le attività e le passività, gli oneri e i proventi delle imprese consolidate sono assunti integralmente nel bilancio consolidato dal momento di acquisizione del controllo fino alla data della sua cessazione. Secondo quanto disposto dall'IFRS 3, le società controllate acquisite dal Gruppo sono contabilizzate utilizzando il metodo dell'acquisizione (acquisition method), in base al quale:

- il corrispettivo trasferito in un'aggregazione aziendale è valutato al fair value, calcolato come la somma dei fair value delle attività acquisite e delle passività assunte dal Gruppo alla data di acquisizione e degli eventuali strumenti di capitale emessi in cambio del controllo dell'impresa acquisita; gli oneri accessori alla transazione sono rilevati a conto economico nel momento in cui sono sostenuti;
- L'avviamento (goodwill) è inizialmente rilevato al costo rappresentato dall'eccedenza dell'insieme del corrispettivo corrisposto e dell'importo iscritto per le interessenze di minoranza rispetto al fair value delle attività nette identificabili acquisite e delle passività assunte dal Gruppo; tale avviamento non viene ammortizzato ma è soggetto, almeno annualmente e comunque quando si verificano eventi che fanno supporre una riduzione di valore, a test di impairment, al fine di verificarne la recuperabilità;
- Se il fair value delle attività nette acquisite eccede l'insieme del corrispettivo corrisposto, il Gruppo verifica nuovamente se ha identificato correttamente tutte le attività acquisite e tutte le passività assunte e rivede le procedure utilizzate per determinare gli ammontari da rilevare alla data di acquisizione. Se dalla nuova valutazione emerge ancora un fair value delle attività nette acquisite superiore al corrispettivo, la differenza (utile) viene rilevata a conto economico.

Le quote del patrimonio netto e del risultato di periodo attribuibili ai soci di minoranza sono indicate separatamente, rispettivamente nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nel Conto Economico Complessivo.

I debiti e i crediti, gli oneri e i proventi relativi ad operazioni effettuate fra le imprese incluse nell'area di consolidamento sono elisi. Gli utili conseguenti a operazioni fra dette imprese e relativi a valori ancora compresi nel patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante sono eliminati. Gli effetti fiscali, derivanti dalle rettifiche di consolidamento, sono contabilizzati nella voce Passività fiscali per imposte differite se passivi e Attività per imposte anticipate se attivi.

Le operazioni in valuta estera sono registrate al cambio corrente alla data dell'operazione. Le attività e passività monetarie denominate in valuta estera sono convertite al tasso di cambio in essere alla data di riferimento del bilancio.

I bilanci separati di ciascuna società appartenente al Gruppo vengono preparati nella valuta dell'ambiente economico primario in cui essa opera (valuta funzionale). Ai fini del bilancio consolidato, il bilancio di ciascuna entità estera è espresso in Euro, che è la valuta funzionale del Gruppo e la valuta di presentazione del bilancio consolidato. Tutte le attività e le passività di imprese estere in moneta diversa dall'Euro che rientrano nell'area di consolidamento sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di riferimento del bilancio (metodo dei cambi correnti). Proventi e costi sono convertiti al cambio medio dell'esercizio. Le differenze cambio di conversione risultanti dall'applicazione di questo metodo, nonché le differenze cambio di conversione risultanti dal raffronto tra il patrimonio netto iniziale convertito ai cambi correnti e il medesimo convertito ai cambi storici, transitano dal conto economico complessivo e vengono accumulate in un'apposita riserva di patrimonio netto fino alla cessione della partecipazione.

Nella preparazione del rendiconto finanziario consolidato sono stati utilizzati i tassi medi di cambio per convertire i flussi di cassa delle imprese controllate estere.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

I tassi di cambio utilizzati per la conversione in euro dei bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono riportati nell'apposita tabella:

| Valuta | Cambio puntuale al 31/12/2023 | Cambio medio gennaio-dicembre 2023 | Cambio puntuale al 31/12/2022 | Cambio medio gennaio-dicembre 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Dollar USA (USD) | 1,10500 | 1,08130 | 1,0666 | 1,0530 |
| Renminbi Cina (CNY) | 7,85090 | 7,66000 | 7,3582 | 7,0788 |
| Rupia Indiana (INR) | 91,90450 | 89,30010 | 88,1710 | 82,6864 |
| Marco Convertibile | 1,95583 | 1,95583 | 1,9558 | 1,9558 |

**Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS applicati dal 1 gennaio 2023**

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dal Gruppo a partire dal 1° gennaio 2023:

- In data 18 maggio 2017 lo IASB ha pubblicato il principio ***IFRS 17 – Insurance Contracts*** che è destinato a sostituire il principio ***IFRS 4 – Insurance Contracts***. Il principio è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2023. L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico principle-based per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene.

  Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore.

  Il nuovo principio misura un contratto assicurativo sulla base di un General Model o una versione semplificata di questo, chiamato *Premium Allocation* Approach ("PAA").

Le principali caratteristiche del *General Model* sono:

- le stime e le ipotesi dei futuri flussi di cassa sono sempre quelle correnti;
- la misurazione riflette il valore temporale del denaro;
- le stime prevedono un utilizzo estensivo di informazioni osservabili sul mercato;
- esiste una misurazione corrente ed esplicita del rischio;
- il profitto atteso è differito e aggregato in gruppi di contratti assicurativi al momento della rilevazione iniziale; e,
- il profitto atteso è rilevato nel periodo di copertura contrattuale tenendo conto delle rettifiche derivanti da variazioni delle ipotesi relative ai flussi finanziari relativi a ciascun gruppo di contratti.

L'approccio PAA prevede la misurazione della passività per la copertura residua di un gruppo di contratti di assicurazione a condizione che, al momento del riconoscimento iniziale, l'entità preveda che tale passività rappresenti ragionevolmente un'approssimazione del *General Model*. I contratti con un periodo di copertura di un anno o meno sono automaticamente idonei per l'approccio PAA. Le semplificazioni derivanti dall'applicazione del metodo PAA non si applicano alla valutazione delle passività per i claims in essere, che sono misurati con il *General Model*. Tuttavia, non è necessario attualizzare quei flussi di cassa se ci si attende che il saldo da pagare o incassare avverrà entro un anno dalla data in cui è avvenuto il *claim*.



L'entità deve applicare il nuovo principio ai contratti di assicurazione emessi, inclusi i contratti di riassicurazione emessi, ai contratti di riassicurazione detenuti e anche ai contratti di investimento con una discrectionary partecipation feature (DPF).

Inoltre, in data 9 dicembre 2021, lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information"***. L'emendamento è un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17. L'emendamento è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17, per evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi, e per migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio.

- In data 7 maggio 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction"***. Il documento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare alla data di prima iscrizione, quali il leasing e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche sono state applicate a partire dal 1° gennaio 2023. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.
- In data 12 febbraio 2021 lo IASB ha pubblicato due emendamenti denominati ***"Disclosure of Accounting Policies—Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2"*** e ***"Definition of Accounting Estimates—Amendments to IAS 8"***. Le modifiche riguardanti lo IAS 1 richiedono ad un'entità di indicare le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati dal Gruppo. Le modifiche sono volte a migliorare l'informativa sui principi contabili applicati dal Gruppo in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di accounting policy. Le modifiche sono state applicate a partire dal 1° gennaio 2023. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.
- In data 23 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules"***. Il documento introduce un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione e di informativa delle attività e passività per imposte differite relative alle Model Rules del Pillar Two (la cui norma risulta in vigore in Italia al 31 dicembre 2023, ma applicabile dal 1° gennaio 2024) e prevede degli obblighi di informativa specifica per le entità interessate dalla relativa International Tax Reform. Il documento prevede l'applicazione immediata dell'eccezione temporanea, mentre gli obblighi di informativa sono applicabili ai soli bilanci annuali iniziati al 1° gennaio 2023 (o in data successiva) ma non ai bilanci infrannuali aventi una data chiusura precedente al 31 dicembre 2023. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

**PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA AL 31 DICEMBRE 2023, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023**

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati omologati dall'Unione Europea ma non sono ancora obbligatoriamente applicabili e non sono stati adottati in via anticipata dal Gruppo al 31 dicembre 2023:



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- In data 23 gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current"*** ed in data 31 ottobre 2022 ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Non-Current Liabilities with Covenants"***. Tali modifiche hanno l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Inoltre, le modifiche migliorano altresì le informazioni che un'entità deve fornire quando il suo diritto di differire l'estinzione di una passività per almeno dodici mesi è soggetto al rispetto di determinati parametri (i.e. covenants). Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2024; è comunque consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.
- In data 22 settembre 2022 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback"***. Il documento richiede al venditore-lessee di valutare la passività per il lease riveniente da una transazione di sale & leaseback in modo da non rilevare un provento o una perdita che si riferiscano al diritto d'uso trattenuto. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2024, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.

**PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA AL 31 DICEMBRE 2023**

Alla data di riferimento del presente documento, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti

- In data 25 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements"***. Il documento richiede ad un'entità di fornire informazioni aggiuntive sugli accordi di reverse factoring che permettano agli utilizzatori del bilancio di valutare in che modo gli accordi finanziari con i fornitori possano influenzare le passività e i flussi finanziari dell'entità e di comprendere l'effetto di tali accordi sull'esposizione dell'entità al rischio di liquidità. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2024, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento
- In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato ***"Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability"***. Il documento richiede ad un'entità di applicare una metodologia da applicare in maniera coerente al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2025, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.
- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio ***IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts*** che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate ("Rate Regulation Activities") secondo i precedenti principi contabili adottati. Non essendo la Società/il Gruppo un first-time adopter, tale principio non risulta applicabile.



**Schemi di bilancio**

Gli schemi di bilancio presentati dal Gruppo SECO hanno le seguenti caratteristiche:

- nella Situazione patrimoniale-finanziaria le attività e le passività sono analizzate per scadenza, separando le poste correnti e non correnti con scadenza, rispettivamente, entro e oltre 12 mesi dalla data di bilancio;
- il Conto economico, in considerazione della specifica attività svolta, è a scalare con le singole poste analizzate per natura;
- il Conto economico complessivo evidenzia le componenti del risultato sospese a patrimonio netto ed è presentato come schema separato e viene presentato secondo quanto previsto dalla versione rivista dello IAS 1. I componenti presentati tra gli "Altri utili/(perdite) complessivi" sono raggruppati a seconda che possano o meno essere riclassificati successivamente a conto economico.
- il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto evidenzia i movimenti del capitale, delle riserve e dei risultati di periodo,
- il Rendiconto finanziario delle disponibilità liquide è predisposto esponendo i flussi finanziari secondo il "metodo indiretto", come consentito dallo IAS 7. Ai fini di una migliore esposizione dei flussi sono state apportate talune modifiche rispetto allo schema adottato l'esercizio precedente, andando a riclassificare a fini comparativi i flussi relativi all'esercizio precedente

La valuta funzionale e di presentazione dei dati del Gruppo è l'Euro. I valori esposti nelle Note illustrative al Bilancio, ove non diversamente specificato, sono esposti in migliaia di Euro

**Criteri di rilevazione, classificazione e valutazione**

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 sono di seguito riportati.

**Immobilizzazioni materiali**

Il Gruppo applica la disciplina dello IAS 16 "Immobilizzazioni Materiali".

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate al costo storico, comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del bene per l'uso per cui è stato acquistato, incrementato, quando rilevante ed in presenza di obbligazioni attuali, del valore attuale del costo stimato per lo smantellamento e la rimozione dell'attività. Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono contabilizzate separatamente. I terreni, sia liberi da costruzione sia annessi a fabbricati, non sono ammortizzati in quanto elementi a vita utile illimitata.

Le attività materiali sono esposte al netto dei relativi ammortamenti accumulati e di eventuali perdite di valore determinate secondo le modalità descritte nel seguito. L'ammortamento è calcolato in quote costanti in base alla vita utile stimata del bene per l'impresa, che è riesaminata con periodicità annuale ed eventuali cambiamenti, laddove necessari, sono apportati con applicazione prospettica



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Le principali aliquote economico-tecniche utilizzate sono quelle derivanti dalle singole vite utili

| Categoria | Aliquote |
|---|---|
| Fabbricati | 3% |
| Costruzioni leggere | 10% |
| Impianti generici | 10% |
| Impianti specifici | 15% |
| Macchinari | 25% |
| Attrezzature | 15% |
| Mobili e arredi | 12% |
| Autovetture | 25% |
| Stand fiere | 10% |
| Stampi | 25% |
| Altri beni | 20% |

I criteri di ammortamento utilizzati, le vite utili e i valori residui sono riesaminati e ridefiniti almeno alla fine di ogni periodo amministrativo per tener conto di eventuali variazioni significative.

Un bene materiale viene eliminato dal bilancio al momento della vendita o quando non sussistono benefici economici futuri attesi dal suo uso o dismissione. Gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione sono determinati paragonando il corrispettivo con il valore netto contabile. L'importo così determinato è contabilizzato nel conto economico dell'esercizio di competenza.

Gli oneri finanziari direttamente imputabili all'acquisizione, alla costruzione o alla produzione di un'immobilizzazione materiale che richiede un periodo abbastanza lungo prima di essere disponibile all'uso, sono capitalizzati sul costo del bene stesso. Tutti gli altri oneri finanziari sono rilevati tra i costi di competenza dell'esercizio in cui sono sostenuti. Gli oneri finanziari sono costituiti dagli interessi e dagli altri costi che un'entità del Gruppo sostiene in relazione all'ottenimento di finanziamenti.

**Immobilizzazioni immateriali**

Le attività immateriali acquisite o generate internamente sono iscritte nell'attivo quando è probabile che l'uso della attività genererà benefici economici futuri e quando il costo della attività può essere determinato in modo attendibile. Le attività immateriali acquisite separatamente sono inizialmente capitalizzate al costo, mentre quelle acquisite attraverso operazioni di aggregazioni di imprese sono iscritte al fair value alla data di acquisizione. Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali sono iscritte al costo al netto dei fondi di ammortamento e di eventuali perdite di valore accumulate. Le attività immateriali prodotte internamente, a eccezione dei costi di sviluppo, non sono capitalizzate e si rilevano nel conto economico dell'esercizio in cui sono state sostenute.

Un'attività immateriale acquistata e prodotta internamente viene iscritta all'attivo, secondo quanto disposto dallo IAS 38 – Attività immateriali, solo se è identificabile, controllabile ed è prevedibile che generi benefici economici futuri ed il suo costo può essere determinato in modo attendibile.

Infatti, i costi di sviluppo sono iscritti all'attivo solo se sono rispettate tutte le seguenti condizioni: il Gruppo è in grado di dimostrare:

- la possibilità tecnica di completare l'attività immateriale, di modo che sia disponibile all'utilizzo o alla vendita;
- l'intenzione di completare l'attività e la propria capacità ed intenzione di utilizzarla o venderla;
- le modalità con cui l'attività genererà benefici economici futuri;



- la disponibilità di risorse per completare l'attività;
- la capacità di valutare in modo attendibile il costo attribuibile all'attività durante lo sviluppo.

I costi capitalizzati comprendono le sole spese sostenute che possono essere attribuite direttamente al processo di sviluppo. I costi di sviluppo capitalizzati sono ammortizzati in base ad un criterio sistematico, a partire dall'inizio della produzione lungo la vita stimata del prodotto. Durante il periodo di sviluppo l'attività è oggetto di verifica annuale dell'eventuale perdita di valore (impairment test).

I costi non attinenti lo sviluppo o che non soddisfano i requisiti sopra identificati sono rilevati a conto economico quando sostenuti.

La vita utile delle attività immateriali è valutata come definita o indefinita. Le attività immateriali con vita definita sono ammortizzate lungo la loro vita utile e sottoposte a impairment test ogni volta che vi siano indicazioni di una possibile perdita di valore. Il periodo e il metodo di ammortamento vengono riesaminati alla fine di ciascun esercizio finanziario o più frequentemente se necessario. Eventuali variazioni della vita utile attesa e delle modalità con cui i futuri benefici economici legati all'attività immateriale sono conseguiti dal Gruppo sono rilevate modificando il periodo o il metodo di ammortamento, come adeguato, e trattate come modifiche delle stime contabili. Le quote di ammortamento delle attività immateriali con vita definita sono rilevate a conto economico nella categoria di costo coerente con la funzione dell'attività immateriale.

| Categoria | Aliquote |
|---|---|
| Software, licenze ed altri | 20% |
| Costi di sviluppo | 20% |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 20% |

Per alcune immobilizzazioni immateriali specifiche a seguito di processo di purchase price allocation è stata definita un'aliquota di ammortamenti più bassa rispetto a quelle indicate nella tabella precedente. Nello specifico per l'attività customer list di SECO Northern Europe l'aliquota di ammortamento definita in fase di purchase price allocation è 4%, mentre per le attività immateriali oggetto del conferimento di ramo d'azienda da parte di Camozzi Digital S.r.l. le aliquote di ammortamento definite in fase di purchase price allocation sono 5,9% (17 anni) e 8,3% (12 anni).

Le attività immateriali con vita utile indefinita (Avviamento) sono sottoposte a verifica annuale della perdita di valore a livello di unità generatrice di cassa. Per tali attività non è rilevato alcun ammortamento. Utili o perdite derivanti dall'alienazione di un'immobilizzazione immateriale sono misurate come differenza tra il corrispettivo netto della dismissione ed il valore contabile dell'immobilizzazione immateriale e sono rilevate a conto economico quando l'immobilizzazione viene alienata.

**Perdite di valore delle attività non finanziarie**

Le attività che hanno una vita utile indefinita non vengono sottoposte ad ammortamento ma vengono sottoposte almeno annualmente ad impairment test volto a verificare se il valore contabile delle stesse sia ridotto.

Infatti, a ogni data di bilancio, il Gruppo rivede il valore contabile delle proprie attività materiali, immateriali e diritti d'uso per determinare se vi siano indicazioni che queste attività abbiano subito riduzioni di valore (test di impairment). Le attività soggette ad ammortamento vengono sottoposte ad impairment test qualora vi siano eventi o circostanze tali per cui il valore contabile non può essere recuperato (c.d. trigger



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

event). In entrambi i casi l'eventuale perdita di valore è contabilizzata per l'importo del valore contabile che eccede il valore recuperabile. Quest'ultimo è dato dal maggiore tra il fair value dell'asset al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso. Qualora non sia possibile determinare il valore d'uso di una attività individualmente, occorre determinare il valore recuperabile della CGU (Cash Generating Unit) che comprende l'attività stessa. La CGU è il più piccolo gruppo di attività che comprende l'asset oggetto di verifica sulla perdita di valore e che genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata derivanti dalle altre attività o gruppi di attività. Gli amministratori hanno individuato tre diverse CGU all'interno del Gruppo

Nel determinare il valore d'uso di ciascuna CGU, il Gruppo sconta al valore attuale i flussi finanziari stimati futuri usando un tasso di sconto post-imposte, che riflette le valutazioni di mercato del valore attuale del denaro e i rischi specifici dell'attività. Nel determinare il fair value al netto dei costi di vendita si tiene conto di transazioni recenti intervenute sul mercato. Se non è possibile individuare tali transazioni, viene utilizzato un adeguato modello di valutazione. Tali calcoli sono corroborati da opportuni moltiplicatori di valutazione, prezzi di titoli azionari quotati per partecipate i cui titoli sono negoziati sul mercato, e altri indicatori di fair value disponibili

Il Gruppo basa il proprio test di Impairment su budget recenti e calcoli previsionali, approvati dal Consiglio di Amministrazione. Questi budget e calcoli previsionali coprono generalmente un periodo di tre anni. Per proiettare i futuri flussi di cassa oltre il terzo anno viene calcolato un tasso di crescita costante a lungo termine.

Le perdite di valore di attività in funzionamento sono rilevate nel prospetto dell'utile/ (perdita) d'esercizio nelle categorie di costo coerenti con la destinazione dell'attività che ha evidenziato la perdita di valore.

Il valore di un'attività precedentemente svalutata può essere ripristinato solo se vi sono stati cambiamenti delle assunzioni su cui si basava il calcolo del valore recuperabile determinato, successivi alla rilevazione dell'ultima perdita di valore. La ripresa di valore non può eccedere il valore di carico che sarebbe stato determinato, al netto degli ammortamenti, nell'ipotesi in cui nessuna perdita di valore fosse stata rilevata in esercizi precedenti. Tale ripresa è rilevata nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio.

**Diritto d'uso**

I contratti di lease stipulati in qualità di locatario comportano l'iscrizione di un'attività rappresentativa del diritto d'uso del bene in lease e della passività finanziaria per l'obbligazione ad effettuare i pagamenti previsti dal contratto. La valutazione in merito al fatto che un contratto contenga un lease è effettuata alla data di inception. In particolare, la passività per lease è rilevata inizialmente pari al valore attuale dei pagamenti futuri da effettuare adottando un tasso di sconto pari al tasso d'interesse implicito del contratto ovvero, qualora questo non fosse facilmente determinabile, utilizzando il tasso di finanziamento incrementale del locatario. Dopo la rilevazione iniziale la passività per lease è valutata al costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse incrementale ed è rideterminata a seguito di rinegoziazioni contrattuali, variazione dei tassi, modifiche nella valutazione di eventuali opzioni contrattualmente previste. Il Diritto d'uso è inizialmente rilevato al costo e successivamente è rettificato per tener conto delle quote d'ammortamento rilevate, delle eventuali perdite di valore e degli effetti legati ad eventuali rideterminazioni delle passività per lease

Se il lease trasferisce la proprietà dell'attività sottostante al locatario al termine della durata del lease o se il costo dell'attività consistente nel diritto di utilizzo riflette il fatto che il locatario ragionevolmente eserciterà l'opzione di acquisto, il locatario ammortizza l'attività consistente nel diritto d' uso dalla data di decorrenza fino alla fine della vita utile dell'attività sottostante.



Il Gruppo determina la durata del lease come il periodo non annullabile del lease a cui vanno aggiunti i periodi coperti dall'opzione di estensione del lease stesso, qualora vi sia la ragionevole certezza di esercitare tale opzione.

Il Gruppo applica il proprio giudizio nel valutare se vi sia la ragionevole certezza di esercitare le opzioni di rinnovo. Ciò detto, il Gruppo considera tutti i fattori rilevanti che possano comportare un incentivo economico ad esercitare le opzioni di rinnovo o a concludere il contratto. Dopo la data di decorrenza, il Gruppo rivede le stime circa la durata del lease nel caso in cui si presenti un significativo evento o una significativa modifica in circostanze che sono sotto il proprio controllo e che possono influire sulla capacità di esercitare (o di non esercitare) l'opzione di rinnovo (ad esempio, investimenti in migliorie sui beni in lease o rilevanti modifiche specifiche sul bene in lease).

Il Gruppo ha deciso di adottare alcune semplificazioni, previste dal Principio, escludendo dal trattamento sopra descritto i contratti con una durata inferiore o pari a 12 mesi e che non contengono un'opzione di acquisto (c.d. "short-term", calcolata sulla durata residua in sede di prima adozione o, in caso di stipula successiva alla data del 1 gennaio 2018, sulla durata contrattuale), quelli con valore inferiore a 30 mila euro (cd. "low-value") e quelli relativi ad attività immateriali. Il Gruppo ha dei propri impianti produttivi anche in nazioni in cui non è ammesso il diritto alla proprietà. I canoni d'affitto anticipati, pagati per ottenere la disponibilità dei terreni ove sono situati i propri stabilimenti di produzione, sono iscritti tra i diritti d'uso. I canoni relativi ai contratti che non contengono un lease, e quelli relativi a lease di breve termine e ad attività a modesto valore sono rilevati come costi in quote costanti lungo la durata del contratto.

**Avviamento**

L'avviamento, in applicazione del principio contabile IFRS 3, è inizialmente rilevato al costo rappresentato dall'eccedenza dell'insieme del corrispettivo corrisposto e dell'importo iscritto per le interessenze di minoranza rispetto al fair value delle attività nette identificabili acquisite e delle passività assunte dal Gruppo. Esso rappresenta un'attività immateriale a vita indefinita. Per ogni aggregazione aziendale, il Gruppo definisce se misurare la partecipazione di minoranza nell'acquisita al fair value oppure in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nel fair value delle attività nette identificabili dell'acquisita. I costi di acquisizione sono spesati nell'esercizio e classificati tra i costi per servizi.

L'avviamento non viene ammortizzato ma sottoposto annualmente, o più frequentemente, se determinati eventi o mutate circostanze indicano la sussistenza di una perdita durevole di valore, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore secondo quanto previsto dallo IAS 36. Successivamente alla rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle perdite durevoli di valore accumulate. Al momento della cessione di una parte o dell'intera azienda precedentemente acquisita e dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, nella determinazione della plusvalenza o della minusvalenza da cessione si tiene conto del corrispondente valore residuo dell'avviamento.

**Aggregazioni aziendali**

Le aggregazioni aziendali sono contabilizzate utilizzando il metodo dell'acquisizione. Il costo di un'acquisizione è valutato come somma del corrispettivo trasferito misurato al fair value alla data di acquisizione e dell'importo di qualsiasi partecipazione di minoranza precedentemente detenuto nell'acquisita, valutato al fair value. Per ogni aggregazione aziendale, l'acquirente deve valutare qualsiasi quota di minoranza nell'acquisita, che permane successivamente all'aggregazione aziendale, al fair value oppure in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nel fair value delle attività nette identificabili dell'acquisita. I



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

costi di acquisizione sono spesati e classificati tra le spese amministrative. Quando il Gruppo acquisisce un business, quindi un'attività aziendale costituita da fattori di produzione e processi sostanziali applicati a tali fattori che sono in grado di contribuire alla creazione di produzione, deve classificare o designare le attività acquisite e le passività assunte in accordo con i termini contrattuali, le condizioni economiche e le altre condizioni pertinenti in essere alla data di acquisizione. Ogni corrispettivo potenziale deve essere rilevato dall'acquirente al fair value alla data di acquisizione. La variazione del fair value del corrispettivo potenziale classificato come attività o passività, sarà rilevata secondo quanto disposto dallo IFRS 9, nel conto economico. Se il corrispettivo potenziale è classificato come patrimonio netto, il suo valore non deve essere ricalcolato e la sua estinzione sarà contabilizzata con contropartita il patrimonio netto.

**Operazioni di Business Combination effettuate dal Gruppo**

In data 13 luglio 2023 SECO S.p.A. ha proceduto all'acquisto delle quote societarie detenute dai soci di minoranza in SECO Mind S.r.l. Questi ultimi hanno ricevuto quale corrispettivo azioni ordinarie SECO. A seguito di tale operazione le quote societarie in SECO Mind S.r.l risultano detenute totalmente da SECO S p.A.. Per effetto di tale operazione n. 522.898 azioni proprie di Seco S.p.A. sono detenute in deposito vincolato in relazione dell'accordo siglato con i soci di minoranza di Seco Mind S.r.l.

**Attività finanziarie**

L'IFRS 9 prevede un unico approccio per l'analisi e la classificazione di tutte le attività finanziarie, incluse quelle contenenti derivati incorporati. La classificazione e la relativa valutazione è effettuata considerando sia il modello di gestione dell'attività finanziaria, sia le caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa ottenibili dall'attività. In funzione delle caratteristiche dello strumento e del modello di business adottato per la relativa gestione, si distinguono le seguenti tre categorie: (i) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato; (ii) attività finanziarie valutate al fair value con imputazione degli effetti tra le altre componenti dell'utile complessivo (di seguito anche OCI); (iii) attività finanziarie valutate al fair value con imputazione degli effetti a conto economico. L'attività finanziaria è valutata con il metodo del costo ammortizzato qualora entrambe le seguenti condizioni siano soddisfatte: – il modello di gestione dell'attività finanziaria consiste nella detenzione della stessa con la sola finalità di incassare i relativi flussi finanziari, e – l'attività finanziaria genera, a date predeterminate contrattualmente, flussi finanziari rappresentativi esclusivamente del rendimento dell'attività finanziaria stessa. Secondo il metodo del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale è successivamente rettificato per tener conto dei rimborsi in quota capitale, delle eventuali svalutazioni e dell'ammortamento della differenza tra il valore di rimborso e il valore di iscrizione iniziale. L'ammortamento è effettuato sulla base del tasso di interesse interno effettivo che rappresenta il tasso che rende uguali, al momento della rilevazione iniziale, il valore attuale dei flussi di cassa attesi e il valore di iscrizione iniziale. I crediti e le altre attività finanziarie valutati al costo ammortizzato sono presentati nello stato patrimoniale al netto del relativo fondo svalutazione. Le attività finanziarie rappresentative di strumenti di debito il cui modello di business prevede sia la possibilità di incassare i flussi di cassa contrattuali sia la possibilità di realizzare plusvalenze da cessione (cosiddetto business model hold to collect and sell), sono valutate al fair value con imputazione degli effetti a OCI. In tal caso sono rilevati a patrimonio netto, tra le altre componenti dell'utile complessivo, le variazioni di fair value dello strumento. L'ammontare cumulato delle variazioni di fair value, imputato nella riserva di patrimonio netto che accoglie le altre componenti dell'utile complessivo, è oggetto di reversal a conto economico all'atto dell'eliminazione contabile dello strumento. Vengono rilevati a conto economico gli interessi attivi calcolati utilizzando il tasso di interesse effettivo, le differenze di cambio e le svalutazioni. Un'attività finanziaria rappresentativa di uno strumento di debito che non è valutata al costo ammortizzato o al FVTOCI è valutata al fair value con imputazione degli effetti a conto economico.

**Crediti**

In ottemperanza ai criteri in precedenza enunciati, i crediti commerciali e gli altri crediti sono attività finanziarie riconosciute inizialmente al fair value e successivamente valutati in base al metodo del costo ammortizzato, al netto del fondo svalutazione. L'IFRS 9 definisce un modello di impairment/svalutazione di tali attività, con l'obiettivo di fornire informazioni utili agli utilizzatori del bilancio in merito alle relative perdite attese. Secondo tale modello il Gruppo valuta i crediti adottando una logica di perdita attesa (Expected Loss). Per i crediti commerciali il Gruppo adotta un approccio alla valutazione di tipo semplificato (cd. simplified approach) che non richiede la rilevazione delle modifiche periodiche del rischio di credito, quanto piuttosto la stima di una Expected Credit Loss ("ECL") calcolata sull'intera vita del credito (cd. lifetime ECL). In particolare, la policy attuata dal Gruppo prevede la stratificazione dei crediti commerciali in categorie sulla base dei giorni di scaduto, definendo lo stanziamento basandosi sull'esperienza storica delle perdite su crediti, rettificata per tener conto di fattori previsionali specifici riferiti ai creditori ed all'ambiente economico. I crediti commerciali vengono interamente svalutati in assenza di una ragionevole aspettativa di recupero, ovvero in presenza di controparti commerciali inattive. Il valore contabile dell'attività viene ridotto mediante l'utilizzo di un fondo svalutazione e l'importo della perdita viene rilevato a conto economico. Quando la riscossione del corrispettivo è differita oltre i normali termini commerciali praticati ai clienti, si procede all'attualizzazione del credito.

Nel caso di ricorso a operazioni di factoring e, in particolare, a cessioni pro soluto di crediti commerciali, che prevedono il trasferimento pressochè totale e incondizionato al cessionario dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, i crediti stessi vengono rimossi dal bilancio.

Nel caso di cessioni in cui non risultano trasferiti rischi e benefici, i relativi crediti vengono mantenuti nella situazione patrimoniale finanziaria fino al momento del pagamento del debitore ceduto. In tale caso gli anticipi eventualmente incassati dal factor sono iscritti nei debiti verso altri finanziatori.

**Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato attribuendo ai prodotti i costi direttamente sostenuti, oltre alla quota dei costi indiretti ragionevolmente riconducibili allo svolgimento di attività produttive in condizioni di utilizzo normale della capacità produttiva e il valore netto di realizzo alla data della chiusura di bilancio, rappresentato dall'ammontare che l'impresa si attende di ottenere dalla loro vendita nel normale svolgimento dell'attività. Il costo delle materie prime e dei prodotti finiti d'acquisto è determinato applicando il costo medio ponderato d'acquisto per singolo movimento, comprensivo degli oneri accessori di acquisto. Il costo di produzione dei prodotti finiti e dei semilavorati include il costo diretto dei materiali e del lavoro più una quota delle spese generali di produzione definita in base alla normale capacità produttiva, ma non considerando gli oneri finanziari.

Le rimanenze obsolete, di lento rigiro e/o in eccesso ai normali fabbisogni sono svalutate, tramite l'iscrizione di apposito fondo, in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo futuro. La svalutazione viene eliminata negli esercizi successivi se vengono meno i relativi motivi.

**Contributi pubblici**

I contributi pubblici sono rilevati quando sussiste la ragionevole certezza che essi saranno ricevuti e tutte





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

le condizioni ad essi riferite risultano soddisfatte.

*1) Contributi in conto esercizio*

I contributi in conto esercizio sono rappresentati da contributi pubblici e sovvenzioni ricevuti e finalizzati ad integrare i ricavi. Il Gruppo contabilizza tali contributi per competenza secondo la previsione dello IAS 20.

*2) Contributi in conto impianti*

Nel caso in cui il contributo sia correlato ad un investimento, l'investimento ed il contributo sono rilevati per i loro valori nominali ed il rilascio a conto economico avviene progressivamente lungo la vita utile attesa dell'investimento di riferimento in quote costanti, diminuendo l'iniziale risconto passivo.

**Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti comprendono le esistenze di cassa ed i depositi bancari e postali.

**Patrimonio netto**

Capitale sociale

La posta è rappresentata dal capitale sottoscritto e versato della Capogruppo.

I costi relativi all'emissione di nuove azioni o opzioni sono classificati, se esistenti, nel patrimonio netto a decremento degli importi derivanti dall'emissione di tali strumenti.

Riserve

Si riferiscono a:

- riserva legale
- riserve a destinazione specifica
- riserve derivanti dalla transizione agli IAS/IFRS, al netto dell'effetto imposte
- riserva di sovrapprezzo azioni
- utili/perdite portate a nuovo

Azioni proprie

Al 31 dicembre 2023 vengono detenute 522.898 azioni proprie, in deposito vincolato in relazione all'accordo di "acquisto minorities di SECO MIND". Tali azioni sono iscritte in riduzione del patrimonio netto. Il costo originario delle azioni proprie ed i ricavi derivanti dalle eventuali vendite successive sono rilevati come movimenti di patrimonio netto.

**Benefici ai dipendenti**

La passività relativa ai benefici riconosciuti ai dipendenti e agli amministratori ed erogati in coincidenza o successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro per piani a benefici definiti è determinata, separatamente per ciascun piano, sulla base di ipotesi attuariali, stimando l'ammontare dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato alla data di riferimento (c.d. "metodo di proiezione unitaria del credito"). La passività, iscritta in bilancio al netto delle eventuali attività al servizio del piano, è rilevata per competenza lungo il periodo di maturazione del diritto. La valutazione della passività è effettuata da attuari indipendenti. Le componenti del costo dei benefici definiti sono rilevate come segue: – i costi relativi alle prestazioni di servizio sono rilevati a Conto economico nell'ambito dei costi del personale; – gli oneri finanziari netti sulla passività o attività a benefici definiti sono rilevati a Conto economico come Proventi/ (Oneri) finanziari, e sono determinati moltiplicando il valore della passività/(attività) netta per il tasso utilizzato per attualizzare le obbligazioni, tenendo conto dei pagamenti dei contributi e dei benefici avvenuti durante il periodo; – le componenti di rimisurazione della passività netta, che comprendono gli utili e le perdite attuariali, il rendimento delle attività (esclusi gli interessi attivi rilevati a Conto economico) e qualsiasi variazione nel limite dell'attività, sono rilevati immediatamente negli Altri utili (perdite) complessivi. Tali componenti non devono essere riclassificati a Conto economico in un periodo successivo.

I benefici per la cessazione del rapporto di lavoro ("Termination benefit") sono rilevati alla data più immediata tra le seguenti: i) quando la Società non può più ritirare l'offerta di tali benefici e ii) quando la Società rileva i costi di una ristrutturazione.

**Piano di incentivazione**

Il Gruppo, in linea con quanto previsto dall'IFRS 2, classifica i Piani di incentivazione a medio-lungo termine nell'ambito dei "pagamenti basati su azioni" e richiede per la tipologia rientrante nella categoria "equity-settled", che prevede cioè la consegna fisica delle azioni, la determinazione alla data di assegnazione del fair value dei diritti di opzione emessi e la sua rilevazione come costo da ripartire linearmente lungo il periodo di maturazione dei diritti (c.d. vesting period), con iscrizione in contropartita di apposita riserva di patrimonio netto. Tale imputazione viene effettuata in base alla stima dei diritti che matureranno effettivamente a favore del personale avente diritto, tenendo in considerazione le condizioni di usufruibilità delle stesse non basate sul valore di mercato dei diritti.

Al termine del periodo di esercizio la riserva di patrimonio netto viene riclassificata tra le riserve disponibili.

**Fondi rischi e oneri**

Nei casi nei quali il Gruppo abbia una obbligazione legale o implicita risultante da un evento passato ed è probabile che si debbano sostenere delle perdite di benefici economici per adempiere a tale obbligazione, viene iscritto un fondo rischi. Se il fattore temporale della prevista perdita di benefici è significativo, l'importo delle future uscite di cassa viene attualizzato ad un tasso di interesse al lordo delle imposte, che tenga conto dei tassi di interesse di mercato e del rischio specifico della passività alla quale si riferisce.

Non vengono iscritti fondi per eventuali perdite operative future. I fondi vengono misurati al valore corrente della migliore stima di spesa fatta dalla direzione per soddisfare l'obbligo corrente alla data di bilancio.

Nel caso di cause legali l'ammontare dei fondi è stato determinato sulla base di stime eseguite dal Gruppo, unitamente ai propri consulenti legali, al fine di determinare la probabilità, la tempistica e gli importi coinvolti e la probabile uscita di risorse. L'accantonamento effettuato verrà adeguato sulla base dell'evolversi della causa. Alla conclusione della controversia, l'ammontare che dovesse eventualmente differire dal fondo accantonato nel bilancio, verrà imputato nel conto economico.

I fondi rischi e oneri sono costituiti principalmente dal Fondo garanzia prodotti di Seco Northen Europe e dal Fondo Indennità Suppletiva di Clientela (FISC) il quale viene stanziato in relazione allo scioglimento di contratti di agenzia ad iniziativa del mandante per fatto non imputabile all'agente o rappresentante. Sarà, infatti, corrisposta all'agente o rappresentante una indennità suppletiva di clientela, da calcolarsi sull'ammontare globale delle provvigioni per le quali è sorto il diritto al pagamento in favore dell'agente.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

per tutta la durata del rapporto (dalla data di stipulazione del contratto alla data di risoluzione dello stesso) anche se le stesse somme non sono state interamente corrisposte al momento della cessazione del rapporto.

**Attività per imposte anticipate e passività fiscali per imposte differite**

Le imposte differite sono calcolate applicando il cosiddetto "liability method" alle differenze temporanee alla data di bilancio tra i valori fiscali delle attività e delle passività e i corrispondenti valori di bilancio. Le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni:

- le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato di bilancio né il risultato fiscale;
- il riversamento delle differenze temporanee imponibili, associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, può essere controllato, ed è probabile che esso non si verifichi nel prevedibile futuro.

Le imposte differite attive sono rilevate a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo, nella misura in cui sia probabile l'esistenza di adeguati imponibili fiscali futuri che possano consentire l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili e dei crediti e delle perdite fiscali riportati a nuovo, eccetto i casi in cui:

- l'imposta differita attiva collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato di bilancio, né sul risultato fiscale;
- nel caso di differenze temporanee deducibili associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, le imposte differite attive sono rilevate solo nella misura in cui sia probabile che esse si riverseranno nel futuro prevedibile e che vi saranno sufficienti imponibili fiscali che consentano il recupero di tali differenze temporanee.

Il valore di carico delle attività fiscali differite è rivisto ad ogni data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile l'esistenza di sufficienti redditi imponibili, tali da consentire in tutto o in parte il recupero di tali attività. Le imposte differite sono determinate in base alle aliquote fiscali che ci si attende vengano applicate nel periodo in cui tali differimenti si realizzeranno, considerando le aliquote in vigore e quelle già emanate, o sostanzialmente in vigore, alla data di bilancio. Le imposte differite sono imputate direttamente al conto economico, ad eccezione di quelle relative a voci rilevate direttamente al conto economico complessivo, nel qual caso anche le relative imposte differite sono anch'esse imputate a conto economico complessivo.

**Passività finanziarie**

Le passività finanziarie includono i debiti finanziari, le passività finanziarie correnti e le passività finanziarie derivanti da lease. Ai sensi del IFRS 9, esse comprendono anche i debiti commerciali e quelli di natura varia. Le passività finanziarie sono rilevate al fair value al netto degli oneri accessori all'operazione. Dopo tale rilevazione iniziale i finanziamenti vengono rilevati con il criterio del costo ammortizzato, calcolato tramite l'applicazione del tasso di interesse effettivo. Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero adempiuta. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili. Con l'introduzione dell'IFRS 9, in caso di rinegoziazione di una passività finanziaria che non si qualifica come "estinzione del debito originario", la differenza tra i) il valore contabile della passività ante modifica e ii) il valore attuale dei flussi di cassa del debito modificato, attualizzati al tasso (IRR) originario, è contabilizzata a conto economico.

**Costo Ammortizzato e Misurazione del Fair Value**

Tutte le passività finanziarie sono contabilizzate in accordo con i principi contabili secondo il criterio del costo ammortizzato.

Secondo tale criterio l'ammontare nominale della passività viene diminuito dell'ammontare dei relativi costi di emissione e/o stipula oltreché degli eventuali costi legati al rifinanziamento di precedenti passività. L'ammortamento di tali costi viene determinato secondo il metodo del tasso di interesse effettivo, ovvero il tasso che sconta il flusso futuro degli interessi passivi e dei rimborsi di capitale al valore netto contabile della passività finanziaria.

Il principio IFRS 13 – Misurazione del fair value definisce il fair value come il prezzo che si riceverebbe per la vendita di un'attività o si pagherebbe in caso di trasferimento di una passività in una libera transazione tra operatori di mercato alla data di valutazione. In caso di assenza di un mercato attivo o di irregolare funzionamento dello stesso, la determinazione del fair value deve essere effettuata mediante tecniche valutative. Il principio definisce quindi una gerarchia dei fair value:

- livello 1 – quotazioni rilevate su un mercato attivo per attività o passività oggetto di valutazione;
- livello 2 – input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;
- livello 3 – input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

**Strumenti derivati e contabilizzazione delle operazioni di copertura**

Gli strumenti derivati perfezionati dal Gruppo sono volti a fronteggiare l'esposizione al rischio di tasso attinente prevalentemente i contratti di finanziamento. Alla data di stipula del contratto gli strumenti derivati sono inizialmente contabilizzati al fair value e, se gli strumenti derivati non sono formalmente designati quali strumenti di copertura, le variazioni del fair value rilevate successivamente alla prima iscrizione sono trattate quale componente finanziaria del risultato dell'esercizio. Se invece gli strumenti derivati soddisfano i requisiti per essere classificati come strumenti di copertura e sono formalmente designati come tali, le successive variazioni del fair value sono contabilizzate seguendo gli specifici criteri previsti dall'IFRS 9 di seguito indicati. Per ciascun strumento finanziario derivato identificato come strumento di copertura, viene documentata la sua relazione con l'oggetto della copertura, compresi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia di copertura e la valutazione dell'efficacia della copertura. L'efficacia di ciascuna copertura è verificata sia al momento di accensione di ciascuno strumento derivato, sia durante la sua vita. Generalmente una copertura è considerata altamente "efficace" se, sia all'inizio che durante la sua vita, i cambiamenti del fair value nel caso di fair value hedge o dei flussi di cassa attesi nel futuro nel caso di cash flow hedge dell'elemento coperto sono sostanzialmente compensati dai cambiamenti del fair value dello strumento





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

di copertura. Quando la copertura riguarda le variazioni di fair value di attività o passività iscritte in bilancio (fair value hedge), sia le variazioni del fair value dello strumento di copertura, che le variazioni dell'oggetto della copertura sono imputate al Conto economico. Nel caso di copertura finalizzata a neutralizzare il rischio di variazioni nei flussi di cassa futuri originati dall'esecuzione futura di operazioni previste come altamente probabili alla data di riferimento del bilancio (cash flow hedge), le variazioni del fair value dello strumento derivato registrate successivamente alla prima rilevazione sono contabilizzate, limitatamente alla sola quota efficace, tra le componenti dell'Utile e Perdita complessivo. Quando si manifestano gli effetti economici originati dall'oggetto della copertura, la riserva è riversata a Conto economico fra le componenti operative. Qualora la copertura non sia perfettamente efficace, la variazione di fair value dello strumento di copertura, riferibile alla porzione inefficace dello stesso, è immediatamente rilevata a Conto economico. Se, durante la vita di uno strumento derivato, non ci si attende più che avvenga la transazione prevista per la quale era stata attivata la copertura, la quota della voce "riserve" relativa a tale strumento viene immediatamente riversata nel Conto economico dell'esercizio. Viceversa, nel caso lo strumento derivato sia ceduto o non sia più qualificabile come strumento di copertura efficace, la parte della voce "riserve" rappresentativa delle variazioni di fair value dello strumento, sino a quel momento rilevata, viene mantenuta quale componente dell'Utile e Perdita complessivo ed è riversata a Conto economico seguendo il criterio di classificazione sopra descritto, contestualmente al manifestarsi degli effetti economici dell'operazione originariamente oggetto della copertura. Le attività finanziarie vengono rimosse dallo stato patrimoniale quando il diritto di ricevere i flussi di cassa dallo strumento si è estinto e la società ha sostanzialmente trasferito tutti i rischi e benefici relativi allo strumento stesso ed il relativo controllo.

**Ricavi delle vendite**

Sulla base del modello in cinque fasi introdotto dall'IFRS 15, il Gruppo procede alla rilevazione dei ricavi dopo aver identificato i contratti con i propri clienti e le relative prestazioni da soddisfare (trasferimento di beni e/o servizi), determinato il corrispettivo cui ritiene di avere diritto in cambio del soddisfacimento di ciascuna di tali prestazioni, nonché valutato la modalità di soddisfacimento di tali prestazioni (adempimento in un determinato momento versus adempimento nel corso del tempo). In particolare, il Gruppo procede alla rilevazione dei ricavi solo qualora risultino soddisfatti i seguenti requisiti (cd. requisiti di identificazione del "contratto" con il cliente):

a) le parti del contratto hanno approvato il contratto (per iscritto, oralmente o nel rispetto di altre pratiche commerciali abituali) e si sono impegnate a adempiere le rispettive obbligazioni; esiste quindi un accordo tra le parti che crea diritti ed obbligazioni esigibili a prescindere dalla forma con la quale tale accordo viene manifestato;
b) il Gruppo può individuare i diritti di ciascuna delle parti per quanto riguarda i beni o servizi da trasferire;
c) il Gruppo può individuare le condizioni di pagamento dei beni o servizi da trasferire;
d) il contratto ha sostanza commerciale;
e) è probabile che il Gruppo riceverà il corrispettivo a cui avrà diritto in cambio dei beni o servizi che saranno trasferiti al cliente.

Qualora i requisiti sopra esposti non risultino soddisfatti, i relativi ricavi vengono riconosciuti quando: (i) il Gruppo ha già trasferito il controllo dei beni e/o erogato servizi al cliente e la totalità, o la quasi totalità, del corrispettivo promesso dal cliente è stata ricevuta e non è rimborsabile; o (ii) il contratto è stato sciolto e il corrispettivo che il Gruppo ha ricevuto dal cliente non è rimborsabile. Qualora i requisiti sopra esposti risultino invece soddisfatti, il Gruppo applica le regole di riconoscimento di seguito descritte. I ricavi delle vendite sono rilevati quando il controllo del bene oggetto della transazione è trasferito all'acquirente, ovvero quando il cliente acquisisce la piena capacità di decidere dell'uso del bene nonché di trarne sostanzialmente tutti i benefici, sulla base degli incoterms definiti con il cliente. I ricavi da prestazioni di servizi sono rilevati quando questi sono resi con riferimento allo stato di avanzamento. Il Gruppo utilizza un metodo basato sugli input per misurare l'avanzamento dei servizi poiché esiste una relazione diretta tra le ore di lavoro impiegate e il trasferimento dei servizi al cliente.

I ricavi sono rappresentati al netto di sconti, ivi inclusi, ma non solo, programmi di incentivazione delle vendite e bonus ai clienti, nonchè delle imposte direttamente connesse con la vendita delle merci.

**Costi**

I costi sono rilevati al netto di resi, sconti e abbuoni secondo quanto previsto dal principio di competenza.

I costi per l'acquisto di beni sono registrati quando tutti i rischi e i benefici sono stati trasferiti, cosa che normalmente coincide con la spedizione della merce. I costi per servizi sono registrati per competenza in base al momento della ricezione dei servizi stessi.

**Proventi finanziari**

I proventi finanziari sono rilevati per competenza. Includono gli interessi attivi sui fondi investiti, le differenze di cambio attive e i proventi derivanti dagli strumenti finanziari, quando non compensati nell'ambito di operazioni di copertura. Gli interessi attivi sono imputati a conto economico al momento della loro maturazione, considerando il rendimento effettivo.

**Oneri finanziari**

Gli oneri finanziari sono rilevati per competenza. Includono gli interessi passivi sui debiti finanziari calcolati usando il metodo dell'interesse effettivo, le differenze di cambio passive e le perdite sugli strumenti finanziari derivati. La quota di interessi passivi dei canoni di lease finanziari è imputata a conto economico usando il metodo dell'interesse effettivo.

**Imposte sul reddito**

Le imposte rappresentano la somma delle imposte correnti e differite. Sono iscritte nella situazione contabile consolidata le imposte stanziate nelle situazioni contabili delle singole società facenti parte dell'area di consolidamento, sulla base della stima del reddito imponibile determinato in conformità alle legislazioni nazionali vigenti alla data di chiusura della situazione contabile, tenendo conto delle esenzioni applicabili. Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico, ad eccezione di quelle relative a voci direttamente addebitate o accreditate al conto economico complessivo. Sono esposte nella voce "Debiti tributari" al netto degli acconti e delle ritenute subite.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**Utile per azione**

1) Base

L'utile base per azione è calcolato dividendo il risultato complessivo del periodo attribuibile ai possessori di azioni ordinarie della Capogruppo per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione durante l'esercizio, escludendo le azioni proprie.

2) Diluito

L'utile diluito per azione è calcolato dividendo il risultato complessivo del periodo attribuibile ai possessori di azioni ordinarie della Capogruppo, escludendo le azioni proprie, per la media ponderata delle azioni in circolazione, rettificato per tener conto degli effetti di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto dilutivo. Ai fini del calcolo dell'utile diluito, la media ponderata delle azioni in circolazione è modificata assumendo la conversione di tutte le potenziali azioni aventi effetti dilutivi, mentre il risultato netto della Società è rettificato per tener conto degli effetti, al netto delle imposte, della conversione.

**Uso di stime**

La predisposizione dei bilanci e delle note in applicazione degli IFRS richiedono da parte degli Amministratori l'applicazione di principi e metodologie contabili che possono basarsi sull'esperienza storica ed assunzioni che dipendono dalle circostanze in cui sono assunte le valutazioni.

Le stime sono utilizzate per valutare le attività sottoposte ad impairment test, oltre che per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, per obsolescenza di magazzino, per fondi rischi e oneri e per benefici ai dipendenti. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi immediatamente a conto economico. Si precisa che nell'attuale contesto macroeconomico e geopolitico, visti gli impatti dello stesso sulla situazione finanziaria globale, le assunzioni effettuate circa l'andamento futuro sono caratterizzate da particolari profili di incertezza. Pertanto, non si può escludere il concretizzarsi nel prossimo esercizio di risultati diversi da quanto stimato, che quindi potrebbero richiedere rettifiche anche significative, ad oggi ovviamente non prevedibili né stimabili.

Di seguito sono riepilogati i processi critici di valutazione e le assunzioni chiave utilizzate dal Gruppo nel processo di applicazione degli IFRS e che possono avere effetti significativi sui valori rilevati nel Bilancio o per le quali esiste il rischio che possano emergere differenze di valore significative rispetto al valore contabile delle attività e passività nel futuro.

Valore recuperabile delle attività non correnti

Le attività non correnti includono le Immobilizzazioni materiali e immateriali, l'Avviamento, le Attività finanziarie non correnti e le Altre attività non correnti. Il Gruppo rivede periodicamente il valore contabile delle attività non correnti detenute ed utilizzate e delle attività che devono essere dismesse, quando fatti e circostanze richiedono tale revisione. Per l'Avviamento tale analisi è svolta almeno una volta l'anno e ogni qualvolta fatti e circostanze lo richiedano. L'analisi della recuperabilità del valore contabile dell'Avviamento è svolta utilizzando le stime dei flussi di cassa attesi dall'utilizzo o dalla vendita degli assets ed adeguati tassi di sconto per il calcolo del valore attuale. La misurazione del valore recuperabile è effettuata attraverso la determinazione del valore d'uso, che è basato su un modello di attualizzazione dei flussi di cassa. I flussi di cassa sono derivati dal budget dei tre anni successivi e non includono attività di ristrutturazione per i quali il Gruppo non si è ancora impegnato o investimenti futuri rilevanti che incrementeranno i risultati dell'attività inclusa nell'unità generatrice di flussi di cassa oggetto di valutazione. In particolare, la procedura di determinazione delle perdite di valore degli avviamenti, delle attività immateriali e materiali descritta al principio contabile "Perdite di valore delle attività non finanziarie" implica – nella stima del valore d'uso – l'utilizzo di assunzioni riguardanti i) la previsione dei flussi di cassa attesi delle cash generating unit ("CGU") identificate, facendo riferimento al Piano Industriale 2024-2026, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 25 gennaio 2024 ii) la determinazione di un appropriato tasso di attualizzazione (WACC) e iii) la determinazione di un tasso di crescita di lungo periodo (g-rate).

Tali assunzioni riflettono i possibili impatti derivanti dal contesto macro economico con particolare riferimento alla crescita dei costi osservata nel mercato delle materie prime, dei trasporti e dell'energia.

Inoltre, come più ampiamente illustrato nella Relazione sulla gestione e nella Dichiarazione Non Finanziaria, il Gruppo ha implementato un'analisi e valutazione dei rischi e delle opportunità di breve e medio/lungo termine correlate al cambiamento climatico ed alla riduzione delle emissioni inquinanti. A tale riguardo occorre segnalare che il Gruppo ha considerato gli impatti sugli investimenti, sui costi e sui flussi di cassa nel processo di elaborazione delle stime contabili. Il valore recuperabile dipende sensibilmente dal tasso di sconto utilizzato nel modello di attualizzazione dei flussi di cassa, così come dai flussi di cassa attesi in futuro e dal tasso di crescita utilizzato per l'estrapolazione. Le assunzioni chiave utilizzate per determinare il valore recuperabile per la CGU, inclusa un'analisi di sensitività, sono dettagliatamente descritte nella nota (4) Avviamento.

Quando il valore contabile di un'attività non corrente ha subito una perdita di valore, la Società rileva una svalutazione pari all'eccedenza tra il valore contabile del bene ed il suo valore recuperabile attraverso l'uso o la vendita dello stesso, determinato con riferimento ai flussi di cassa insiti nei più recenti piani aziendali.

Fondi rischi

Il Gruppo accerta una passività a fronte di contenziosi e cause legali in corso, quando ritiene probabile che si verificherà un esborso finanziario e quando l'ammontare delle perdite che ne deriveranno può essere ragionevolmente stimato. Nel caso in cui un esborso finanziario diventi possibile ma non ne sia determinabile l'ammontare, tale fatto è riportato nelle note di bilancio. Nel determinare il valore dei fondi rischi sono state effettuate stime e ipotesi, per via dell'incertezza associata a queste valutazioni, ed è possibile che le stime debbano essere riviste negli esercizi successivi.

Benefici verso i dipendenti

I fondi per benefici ai dipendenti e gli oneri finanziari netti sono valutati con una metodologia attuariale che richiede l'uso di stime ed assunzioni per la determinazione del valore netto dell'obbligazione. La metodologia attuariale considera parametri di natura finanziaria come, per esempio, il tasso di inflazione ed i tassi di crescita delle retribuzioni e considera la probabilità di accadimento di potenziali eventi futuri attraverso l'uso di parametri di natura demografica, come per esempio i tassi relativi alla mortalità e alle dimissioni o al pensionamento dei dipendenti. A causa della complessità della valutazione e della sua natura di lungo termine, tali stime sono estremamente sensibili a cambiamenti nelle assunzioni. Tutte le assunzioni sono riviste con periodicità annuale.

Le ipotesi utilizzate per la valutazione sono dettagliate nel paragrafo (14) Benefici verso i dipendenti.

Fondo svalutazione crediti

Il fondo svalutazione crediti riflette la stima del management sulle perdite attese connesse al portafoglio crediti. La Società applica l'approccio semplificato previsto dall'IFRS 9 e registra le perdite attese su tutti i crediti commerciali in base alla durata residua, definendo lo stanziamento basandosi sull'esperienza storica delle perdite su crediti, rettificata per tener conto di fattori previsionali specifici riferiti ai creditori ed all'ambiente economico (concetto di Expected Credit Loss – ECL). Per ulteriori dettagli in merito alla





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

valutazione del Fondo svalutazione crediti si rimanda al paragrafo (9) Crediti commerciali. L'ammontare di ECL è sensibile ai cambiamenti delle circostanze e delle condizioni economiche previste. Anche l'esperienza storica sull'andamento delle perdite su credito del Gruppo e la previsione delle condizioni economiche future potrebbero non essere rappresentative dell'insolvenza effettiva del cliente in futuro.

**Fondo obsolescenza magazzino**

Il fondo obsolescenza magazzino riflette la stima del management sulle perdite di valore attese da parte del Gruppo, determinate sulla base delle esperienze passate. Andamenti anomali dei prezzi di mercato potrebbero ripercuotersi in future svalutazioni del magazzino.

**Stime del fair value**

L'IFRS 13 definisce una precisa gerarchia del fair value organizzata su tre livelli, che tengano conto del grado di osservabilità degli input impiegati per la stima. Essi determinano, di fatto, diversi livelli di attendibilità del fair value.

Gli input rappresentano le assunzioni che gli operatori di mercato farebbero nel determinare il prezzo relativo dell'attività o passività, incluse le assunzioni relative al rischio. In termini generali, l'IFRS 13 stabilisce che le tecniche di valutazione utilizzino il livello informativo più elevato ed attendibile.

Gli input del livello 1 sono costituiti dai prezzi quotati in mercati attivi per attività o passività identiche ai quali il Gruppo può accedere alla data di valutazione. Un mercato è attivo se le transazioni hanno luogo con sufficiente frequenza ed in volumi sufficienti per fornire informazioni continue ed aggiornate sui prezzi.

Gli input del livello 2 sono costituiti da prezzi quotati per attività o passività similari in mercati attivi, prezzi quotati per attività o passività identiche o similari in mercati non attivi, input diversi dai prezzi quotati osservabili per attività o passività (p.e.: tassi di interessi, spread, etc.), input corroborati dal mercato attraverso l'elaborazione di correlazioni o altri mezzi.

Gli input del livello 3 sono quelli non osservabili, per i quali non sono disponibili dati di mercato e che riflettono le assunzioni che un partecipante al mercato farebbe nel cercare di attribuire un prezzo ad una attività o passività.

**Informativa relativa al Cambiamento climatico**

In un contesto normativo in cui l'Unione Europea ha sviluppato una strategia rivolta a modelli economici più sostenibili, al fine di raggiungere l'obiettivo di neutralità climatica nel 2050, il Gruppo ha avviato un processo finalizzato alla identificazione ed analisi dei rischi e delle opportunità che derivano dal cambiamento climatico, che potrebbero influenzare l'applicazione dei principi contabili di riferimento, nonché alla stima di potenziali impatti sulle valutazioni di bilancio. Per eventuali ulteriori informazioni si rinvia alla sezione "Prevedibile Evoluzione della Gestione" e alla Dichiarazione di carattere Non Finanziario.

**Informazioni settoriali**

Il management ha identificato tre settori operativi, coerentemente con il modello di gestione e controllo utilizzato. In particolare, l'articolazione dell'informativa corrisponde alla struttura della reportistica periodicamente analizzata dal Consiglio di amministrazione ai fini della gestione del business.



| (Valori in migliaia di euro) | Seco | Seco NE | Seco Mind US | Elisioni | Consolidato |
|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite | 142.606 | 80.699 | 1831 | (15.308) | 209.822 |
| Altri ricavi e proventi | 1977 | 2.363 | 9 | (2.197) | 2.151 |
| Costi per servizi, merci e altri costi operativi | (93.419) | (49.249) | (1.089) | 17.462 | (126.295) |
| Costi per il personale | (25.061) | (15.077) | (518) | - | (40.657) |
| Ammortamenti | (15.354) | (4.449) | (632) | - | (20.435) |
| Accantonamenti e svalutazioni | 5 | (33) | - | - | (28) |
| **Risultato operativo** | **10.753** | **14.263** | **(399)** | **(47)** | **24.559** |
| Proventi finanziari | 6.760 | 26 | - | (2.353) | 4.433 |
| Oneri finanziari | (9.644) | (2.468) | (20) | 2.353 | (9.772) |
| Utile / (perdita) su cambi | (193) | 128 | (4) | 83 | 14 |
| **Risultato prima delle imposte** | **7.676** | **11.946** | **(423)** | **35** | **19.234** |
| Imposte sul reddito | (654) | (4.346) | - | 396 | (4.603) |
| **Utile / (perdita) dell'esercizio** | **7.022** | **7.600** | **(423)** | **431** | **14.631** |

| (Valori in migliaia di euro) | Seco | Seco NE | Seco Mind US | Elisioni | Consolidato |
|---|---|---|---|---|---|
| Totale attività non correnti | 120.890 | 183.031 | 10.908 | - | 314.829 |
| Totale attività correnti | 177.146 | 64.403 | 1.456 | (19.337) | 223.668 |
| Totale passività non correnti | (128.127) | (95.139) | (637) | 79.726 | (144.170) |
| Totale passività correnti | (72.599) | (33.505) | (16) | 24.427 | (81.830) |

Come richiesto dall'IFRS8, di seguito viene inoltre fornita informativa circa la distribuzione geografica dei ricavi. In particolare, sono state identificate 4 Aree Geografiche: EMEA, USA, APAC e ROW. La distribuzione dei ricavi delle vendite con indicazione dell'area geografica di competenza alle date prese in esame è la seguente:

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| EMEA | 165.921 | 155.787 | 10.134 | 6,51% |
| *-di cui Italia* | 71.822 | 78.755 | (6.934) | -8,80% |
| USA | 28.160 | 26.929 | 1.231 | 4,57% |
| APAC | 15.717 | 14.875 | 841 | 5,66% |
| Resto del mondo | 24 | 3.315 | (3.291) | -99,28% |
| **Ricavi per area geografica** | **209.822** | **200.906** | **8.916** | **4,44%** |

I ricavi delle vendite passano da Euro 200.906 migliaia nel 2022 a Euro 209.822 migliaia nel 2023, aumentando del 4,44% rispetto all'anno precedente.

Tale variazione è il risultato di un mix di stabilizzazione e crescita nelle principali aree geografiche in cui opera il Gruppo rispetto allo stesso perimetro dell'anno precedente.

In particolare:

- nell'area EMEA con un incremento di Euro 10.134 migliaia (+6,51%) trainata dalla crescita dei volumi di vendita verso clientela preesistente e nuova del gruppo principalmente nel mercato Tedesco e Svizzero;
- nell'area statunitense con un incremento di Euro 1.231 migliaia (+4,57%) attribuibile alla crescita dei volumi di vendita su clienti preesistenti e nuovi nel mercato di riferimento;
- nell'area APAC con un incremento di Euro 842 migliaia (5,66%), principalmente riconducibile alla crescita costante dei ricavi derivanti dalla vendita di touch screen e TFT, a cui si aggiunge l'acquisizione di nuovi clienti.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**Politiche di gestione dei rischi**

Il principio contabile internazionale IFRS 7 richiede di fornire in bilancio informazioni integrative che consentano agli utilizzatori di valutare:

- la rilevanza degli strumenti finanziari con riferimento alla situazione patrimoniale e finanziaria e al risultato economico del Gruppo;
- la natura e l'entità dei rischi derivanti dagli strumenti finanziari cui il Gruppo sia esposto nel corso dell'esercizio e alla data di riferimento del bilancio, e il modo in cui questi vengono gestiti.

I requisiti del principio citato integrano i criteri per la rilevazione, la valutazione e l'esposizione in bilancio delle attività e passività finanziarie contenute nello IAS 32 "Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio e informazioni integrative" e nello IFRS 9 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione". Nella presente sezione viene quindi riportata l'informativa supplementare prevista dall'IFRS 7.

L'attività del Gruppo è esposta ad una serie di rischi finanziari suscettibili di influenzare la situazione patrimoniale/finanziaria, il risultato economico ed i flussi finanziari attraverso il relativo impatto sulle operazioni in strumenti finanziari poste in essere. Tali rischi sono così riassumibili:

a) rischio di credito;

b) rischio di liquidità;

c) rischio di tasso di interesse;

d) rischio connesso all'andamento dei tassi di cambio.

La responsabilità complessiva per la creazione e la supervisione di un sistema di gestione dei rischi finanziari del Gruppo compete al Consiglio di Amministrazione cui fanno capo le diverse unità organizzative responsabili funzionalmente della gestione operativa delle singole tipologie di rischio.

Tali unità definiscono, nell'ambito delle linee-guida tracciate dall'organo direttivo e per ciascun rischio specifico, gli strumenti e i tecnicismi atti alla relativa copertura e/o trasferimento a terzi (assicurazione) ovvero valutano i rischi non coperti né assicurati.

Nel seguito viene commentato il grado di significatività dell'esposizione del Gruppo alle varie categorie di rischio finanziario individuate.

***Rischio di credito***

Il Gruppo è esposto al rischio che i propri clienti possano ritardare o non adempiere ai propri obblighi di pagamento nei termini e nelle modalità convenute e che le procedure interne adottate in relazione alla valutazione del merito di credito e della solvibilità della clientela non siano sufficienti a garantire il buon fine degli incassi. Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Il Gruppo considera la propria esposizione al rischio di credito essere la seguente:

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Crediti commerciali | 49.489 | 49.233 |
| Crediti tributari | 9.458 | 4.696 |
| Altri crediti | 4.077 | 3.450 |
| **Totale** | **63.024** | **57.379** |



Per mitigare tale rischio, considerato contenuto al momento dell'approvazione del presente Bilancio Consolidato in relazione all'analisi dei crediti commerciali verso terzi, il Gruppo controlla la qualità creditizia della controparte sulla base di rating interni o esterni e fissa dei limiti di credito sottoposti a un monitoraggio regolare.

***Rischio di liquidità***

Il Gruppo è esposto al rischio di non essere in grado di ottenere nuovi finanziamenti o il rinnovo di quelli esistenti a condizioni non peggiorative rispetto a quelli esistenti, ovvero potrebbe risultare inadempiente agli impegni (covenant) assunti nei contratti di finanziamento in essere. Inoltre, la violazione dei covenant previsti in alcuni contratti di finanziamento in essere potrebbe in taluni casi determinare (per effetto di clausole di cross default) la decadenza dal beneficio del termine rispetto ad altri contratti di finanziamento. Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Di seguito i flussi finanziari relativi alle passività finanziarie del Gruppo per scadenza:

| Categoria | 31/12/2023 | Totali flussi | Inferiore a 1 anno | Compreso tra 1 e 5 anni | Oltre 5 anni |
|---|---|---|---|---|---|
| Debiti finanziari non correnti | 106.928 | 106.928 | - | 106.928 | - |
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | 8.603 | 8.603 | - | 8.603 | - |
| **Totale passività finanziarie non correnti** | **115.531** | **115.531** | **-** | **115.531** | **-** |
| Passività finanziarie correnti | 11.031 | 11.031 | 11.031 | - | - |
| Quota corrente dei debiti finanziari non correnti | 11.211 | 11.211 | 11.211 | - | - |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | 2.126 | 2.126 | 2.126 | - | - |
| **Totale passività finanziarie correnti** | **24.368** | **24.368** | **24.368** | **-** | **-** |
| **Totale passività finanziarie** | **139.899** | **139.899** | **24.368** | **115.531** | **-** |

Gli importi indicati nella precedente tabella rappresentano valori nominali non scontati, determinati con riferimento alle residue scadenze contrattuali, sia per la quota in conto capitale sia per la quota in conto interessi.

In considerazione dell'indebitamento finanziario netto attuale e della corrente capacità di generare flussi di cassa positivi dalle attività operative, il rischio di liquidità è valutato, nella congiuntura economica nella quale si trova il Gruppo al momento dell'approvazione del presente Bilancio Consolidato, come contenuto. Il Gruppo ha affidamenti concessi dal sistema bancario, che risultano adeguati rispetto alle esigenze operative.

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità del Gruppo sono monitorati e gestiti attentamente attraverso:

- il mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile;
- la diversificazione degli strumenti di reperimento delle risorse finanziarie;
- l'ottenimento di linee di credito adeguate;
- il monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

***Rischio di tasso di interesse***

Il Gruppo è soggetto al rischio di fluttuazione del tasso di interesse relativo al proprio indebitamento. Eventuali variazioni dei tassi di interesse (EURIBOR) potrebbero avere effetti sull'aumento o sulla riduzione dei costi dei finanziamenti. Qualora si verifichino oscillazioni significative nei tassi di interesse, gli oneri finanziari derivanti dai contratti di finanziamento potrebbero incrementare anche significativamente.

Il Gruppo valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e gestisce tali rischi attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, formalmente designati in relazioni di copertura. L'uso degli strumenti finanziari derivati è riservato esclusivamente alla gestione dell'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse connessi con i flussi monetari.

Al 31 dicembre 2023 risultano in essere i seguenti contratti derivati di copertura:

| Tipologia | Identificativo | Nazionale contrattuale | Nazionale alla data di riferimento | Tasso Variabile | Tasso fisso | Scadenza | Fair Value al 31 Dicembre 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAP | MMX_29068750 | 24.000.000 | 24.000.000 | Euribor 6M | 0,20% | 11/10/2028 | 2.559.219 |
| CAP | MMX_29068675 | 16.000.000 | 16.000.000 | Euribor 6M | 0,06% | 11/10/2027 | 821.448 |
| CAP | 43432008 | 16.000.000 | 16.000.000 | Euribor 6M | 0,06% | 11/10/2027 | 819.279 |
| CAP | 43423339 | 24.000.000 | 24.000.000 | Euribor 6M | 0,20% | 11/10/2028 | 2.560.666 |
| CAP | 26630416 | 8.000.000 | 8.000.000 | Euribor 6M | 0,06% | 11/10/2027 | 408.476 |
| CAP | 26630417 | 12.000.000 | 12.000.000 | Euribor 6M | 0,20% | 11/10/2028 | 1.275.212 |
| CAP | 134247400000 | 12.000.000 | 12.000.000 | Euribor 6M | 0,20% | 11/10/2028 | 1.284.006 |
| CAP | 134246600000 | 8.000.000 | 8.000.000 | Euribor 6M | 0,06% | 11/10/2027 | 411.566 |
| CAP | 197795 | 4.472.289 | 4.472.289 | Euribor 6M | n/d | 31/12/2025 | 147.017 |
| **Totale** | | **124.472.289** | | | | | **10.286.889** |

***Rischio connesso all'andamento dei tassi di cambio***

Il Gruppo svolge la propria attività anche in Paesi diversi dalla c.d. Eurozona. Inoltre, i bilanci delle società controllate estere extra-UE sono redatti in valuta locale e convertiti in Euro. Il Gruppo è pertanto esposto al rischio che possano verificarsi oscillazioni significative dei tassi di cambio: (i) il c.d. rischio di cambio economico, ovverosia il rischio che ricavi e costi denominati in valute diverse dall'Euro assumano valori differenti rispetto al momento in cui sono state definite le condizioni di prezzo; (ii) il c.d. rischio di cambio traslativo, derivante dalla circostanza che SECO – pur predisponendo i propri bilanci in Euro – detiene partecipazioni di controllo in società che redigono il bilancio in valute diverse e, conseguentemente, effettua operazioni di conversione di attività e passività espresse in valute diverse dall'Euro.

Alla data di redazione del presente Bilancio, il Gruppo non adotta strumenti di copertura delle oscillazioni dei tassi di cambio. Il Gruppo, al fine di gestire operativamente il rischio di cambio, procede ad effettuare operazioni di acquisto e vendita nella medesima valuta monetaria locale attraverso conti correnti aperti nei singoli Paesi.

***Rischio connesso ai Sistemi ICT***

Con riferimento alla categoria in esame, tra i principali fattori di rischio che potrebbero compromettere la disponibilità dei sistemi ICT del Gruppo, sono stati evidenziati gli attacchi Cyber, i quali possono provocare l'eventuale interruzione delle attività di supporto alla produzione e alla vendita o la compromissione della riservatezza, integrità e disponibilità dei dati personali gestiti da parte del Gruppo. Al fine di mitigare l'accadimento di tali rischi Seco ha implementato un sistema di controlli centralizzato volto a migliorare la sicurezza informatica del Gruppo.



**Attività e passività finanziarie**

La ripartizione delle attività e passività finanziarie per metodologia di valutazione applicata è la seguente:

| Attività finanziarie al 31/12/2023 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 1.524 | 10.287 | 1.391 | 13.201 |
| Crediti commerciali | - | - | 49.489 | 49.489 |
| Altri crediti | - | - | 4.077 | 4.077 |
| **Totale attività finanziarie ex IFRS 7** | **1.524** | **10.287** | **54.957** | **66.767** |

| Attività finanziarie al 31/12/2022 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 1.609 | 15.666 | 155 | 17.431 |
| Crediti commerciali | - | - | 49.233 | 49.233 |
| Altri crediti | - | - | 3.450 | 3.450 |
| **Totale attività finanziarie ex IFRS 7** | **1.609** | **15.666** | **52.839** | **70.114** |

| Passività finanziarie al 31/12/2023 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | - | - | 8.603 | 8.603 |
| Debiti finanziari non correnti | - | - | 106.928 | 106.928 |
| **Totale passività finanziarie non correnti** | - | - | **115.531** | **115.531** |
| Passività finanziarie correnti | - | - | 11.031 | 11.031 |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | - | - | 2.126 | 2.126 |
| Quota corrente dei debiti finanziari correnti | - | - | 11.211 | 11.211 |
| **Totale passività finanziarie correnti** | - | - | **24.368** | **24.368** |
| Debiti commerciali | - | - | 36.402 | 36.402 |
| Altri debiti non correnti | - | - | 8 | 8 |
| Altri debiti correnti | - | - | 11.728 | 11.728 |
| **Totale passività finanziarie ex IFRS 7** | - | - | **188.037** | **188.037** |

| Passività finanziarie al 31/12/2022 | Attività al FVPL | Attività al FVTO | Attività al costo ammortizzato | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da lease | - | - | 6.077 | 6.077 |
| Debiti finanziari non correnti | - | - | 129.213 | 129.213 |
| **Totale passività finanziarie non correnti** | - | - | **135.290** | **135.290** |
| Passività finanziarie correnti | - | - | 21.675 | 21.675 |
| Passività finanziarie correnti derivanti da lease | - | - | 1.719 | 1.719 |
| Quota corrente dei debiti finanziari correnti | - | - | 9.705 | 9.705 |
| **Totale passività finanziarie correnti** | - | - | **33.099** | **33.099** |
| Debiti commerciali | - | - | 44.009 | 44.009 |
| Altri debiti non correnti | - | - | 8 | 8 |
| Altri debiti correnti | - | - | 12.257 | 12.257 |
| **Totale passività finanziarie ex IFRS 7** | - | - | **224.664** | **224.664** |

**Garanzie fornite e altri impegni contrattuali**

Il Gruppo al 31 dicembre 2023 non ha prestato garanzie o impegni contrattuali ulteriori rispetto a quanto riflesso nella corrente situazione patrimoniale-finanziaria.

***Informazioni ex art. 1 comma 125 della legge 4 agosto 2017 n. 124***

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, si riportano nella seguente tabella le somme di denaro ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo. Vengono qui sotto indicati, in maniera analitica, secondo il principio di cassa



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Società | Ente Erogatore | Descrizione | Importo ricevuto 2023 | Anno di rendicontazione |
|---|---|---|---|---|
| SECO S.p.A. | UNIONE EUROPEA | Contributo alla ricerca su progetto "ATTRACT" | 114.560,00 | 2023 |
| SECO S.p.A. | FONDIMPRESA | Contributo formazione | 20.694,80 | 2023 |
| SECO S.p.A. | REGIONE TOSCANA | Incentivi per il sostegno occupazionale | 5.400,00 | 2023 |
| PSM TECH S.r.l. | FONDIMPRESA | Contributo formazione | 1.950,00 | 2023 |
| PSM TECH S.r.l. | SVILUPPO TOSCANA S.P.A. | Contributo alla ricerca su progetto "ATLAS" | 79.505,39 | 2021-2022 |
| SECO MIND S.r.l. | FONDIMPRESA | Contributo formazione | 1.824,00 | 2023 |
| SECO S.p.A. | UNIONE EUROPEA | Contributo alla ricerca su progetto "EUPEX" | 446.743,07 | 2022 e pre-funding |

**Proposta di destinazione dell'utile della Capogruppo**

Il Consiglio di Amministrazione di SECO proporrà all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile di esercizio a Riserva Straordinaria per Euro 14.630.850,21.

## 3.2| Note alle poste della situazione patrimoniale-finanziaria

### (1) Immobilizzazioni materiali

| Categoria | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Terreni e fabbricati | 4.920 | 5.068 | (148) |
| Impianti e macchinari | 6.535 | 6.968 | (433) |
| Altri beni materiali | 4.645 | 4.860 | (215) |
| Immobilizzazioni in corso | 626 | 199 | 427 |
| **Totale immobilizzazioni materiali** | **16.726** | **17.095** | **(369)** |

Gli investimenti principali effettuati dal Gruppo nel corso dell'anno in esame sono pari ad Euro 3.197 migliaia e hanno riguardato principalmente la categoria "Impianti e macchinari" e "Altri beni materiali".

La voce **"Impianti e macchinari"** registra un aumento di Euro 1.349 migliaia per l'acquisto di nuovi macchinari a supporto della crescita produttiva di SECO SpA, Seco Northern Europe e Fannal; mentre la voce "Altri beni materiali" registra un incremento di Euro 1.419 migliaia a seguito dei continui investimenti effettuati per attrezzature necessarie alla funzione R&D per supportare lo sviluppo di nuovi progetti e l'aggiornamento agli ultimi standard tecnologici di settore.

Si riporta nella tabella di seguito la relativa movimentazione del periodo:

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinari | Altri beni materiali | Imm.ni in corso | Totale |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo storico 31/12/2022 | 5.882 | 14.465 | 8.233 | 199 | 28.779 |
| Incrementi | 2 | 1.349 | 1.419 | 427 | 3.197 |
| Decrementi | - | (733) | (551) | - | (1.284) |
| **Costo storico 31/12/2023** | **5.884** | **15.081** | **9.101** | **626** | **30.692** |
| Fondo ammortamento 31/12/2022 | (814) | (7.497) | (3.373) | - | (11.685) |
| Ammortamenti | (149) | (1.738) | (1.507) | - | (3.395) |
| Decrementi | - | 689 | 425 | - | 1.114 |
| **Fondo ammortamento 31/12/2023** | **(964)** | **(8.546)** | **(4.455)** | **-** | **(13.966)** |
| Valore netto 31/12/2022 | 5.067 | 6.967 | 4.860 | 199 | 17.094 |
| **Valore netto 31/12/2023** | **4.921** | **6.535** | **4.645** | **626** | **16.726** |



### (2) Immobilizzazioni immateriali

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Costi di sviluppo | 25.256 | 23.450 | 1.806 |
| Software | 35.972 | 37.007 | (1.035) |
| Customer list | 30.030 | 31.350 | (1.320) |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 10.634 | 9.846 | 788 |
| Immobilizzazioni in corso | 2.128 | 392 | 1.736 |
| **Totale immobilizzazioni immateriali** | **104.019** | **102.044** | **1.975** |

Gli incrementi della voce in esame per l'esercizio di riferimento sono pari ad Euro 16.745 migliaia, e si riferiscono principalmente: i) all'acquisto e implementazione di nuovi software, principalmente riconducibile alle società SECO Northern Europe e SECO S.p.A. per complessivi Euro 2.291 migliaia e, ii) alla rilevazione dei costi di sviluppo dei progetti per prodotti cosiddetti standard (prodotti a catalogo) aventi utilità pluriennale sostenuti nel corso dell'esercizio per Euro 11.121 migliaia. I costi di sviluppo dei prodotti c.d. custom (sviluppati per uno specifico cliente) vengono interamente spesati nell'esercizio di riferimento.

Si presenta di seguito la relativa movimentazione di periodo:

| Categoria | Valore netto 31/12/2022 | Incrementi | Decrementi | Ammortamenti | Valore netto 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costi di sviluppo | 23.450 | 11.121 | - | (9.316) | 25.256 |
| Software | 37.007 | 2.291 | (3) | (3.323) | 35.972 |
| Customer list | 31.350 | - | - | (1.320) | 30.030 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 9.846 | 1.597 | - | (809) | 10.634 |
| Immobilizzazioni in corso | 392 | 1.736 | - | - | 2.128 |
| **Totale immobilizzazioni immateriali** | **102.045** | **16.745** | **(3)** | **(14.768)** | **104.019** |

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono state sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Il valore delle immobilizzazioni alla data di chiusura dell'esercizio è stato comparato con il residuo costo da ammortizzare dei beni medesimi allo scopo di iscrivere il minore di tali valori. Non vi sono immobilizzazioni immateriali la cui durata possa essere definita "indeterminata". Gli Amministratori non hanno apportato modifiche ai criteri di ammortamento ed ai coefficienti applicati.

Gli oneri patrimonializzati iscritti sono relativi all'attività di sviluppo posta in essere dal Gruppo, e si riferiscono ai progetti di sviluppo intrapresi nel corso degli esercizi. I costi di sviluppo de quibus, aventi utilità pluriennale, sono iscritti nell'attivo della situazione patrimoniale - finanziaria in quanto il Gruppo ha potuto accertare la loro utilità futura, sussiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici di cui godrà il Gruppo ed è stimabile con ragionevole certezza la recuperabilità di detti oneri. I costi di sviluppo per l'applicazione della ricerca sono relativi a specifici prodotti o processi chiaramente definiti e sono identificabili e misurabili. I progetti ai quali è destinata l'applicazione della ricerca, sono realizzabili e tecnicamente fattibili per i quali il Gruppo possiede le risorse necessarie. Infine, detti progetti sono da ritenersi recuperabili, in quanto il Gruppo per essi prevede di realizzare ricavi superiori ai costi sostenuti per lo studio e altri costi di sviluppo.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Tra le immobilizzazioni in corso risultano iscritti i costi sostenuti nel presente esercizio, o in esercizi precedenti, per l'attività di sviluppo in corso di completamento. I progetti sono relativi a prodotti o processi chiaramente definiti, che avranno utilità futura; sussiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la società ed è stimabile, con ragionevole certezza, la loro recuperabilità. Tali costi sono relativi all'attività di sviluppo (trattasi di applicazione dei risultati della ricerca di altre conoscenze possedute o acquisite per la produzione di materiali, dispositivi, processi e sistemi) finalizzato ad uno specifico prodotto standard.

**(3) Diritto d'uso**

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Terreni e fabbricati | 8.777 | 5.858 | 2.919 |
| Impianti e macchinari | 2.950 | 1.975 | 976 |
| Altri beni materiali | 27 | 1.153 | (1.127) |
| **Diritto d'uso** | **11.754** | **8.986** | **2.768** |

Nella voce Diritto d'uso sono inclusi i contratti d'affitto per terreni e fabbricati, i contratti di noleggio auto nonché i contratti di leasing relativi a macchinari.

L'incremento della voce in esame per Euro 5.102 migliaia si riferisce principalmente all'applicazione del principio IFRS16 ai contratti di affitto in essere con riferimento agli stabilimenti di Fannal, SECO USA, SECO Mind e SECO Northern Europe oltre ad alla sottoscrizione di un nuovo contratto di leasing per l'acquisto di una nuova linea produttiva in SECO Northern Europe.

Si presenta di seguito la movimentazione del diritto d'uso nel 2023:

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinari | Altri beni materiali | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Costo storico 31/12/2022 | 7.878 | 3.883 | 1.447 | 13.208 |
| Incrementi | 3.431 | 1.609 | 63 | 5.102 |
| Decrementi | (663) | - | - | (663) |
| Riclassifiche | 1.146 | - | (1.154) | (9) |
| **Costo storico 31/12/2023** | **11.791** | **5.492** | **356** | **17.639** |
| Fondo ammortamento 31/12/2022 | (2.020) | (1.908) | (294) | (4.222) |
| Ammortamenti | (1.591) | (633) | (35) | (2.259) |
| Decrementi | 597 | - | - | 597 |
| Riclassifiche | - | - | - | - |
| **Fondo ammortamento 31/12/2023** | **(3.014)** | **(2.541)** | **(329)** | **(5.884)** |
| Valore netto 31/12/2022 | 5.858 | 1.975 | 1.153 | 8.986 |
| **Valore netto 31/12/2023** | **8.777** | **2.950** | **27** | **11.754** |

**(4) Avviamento**

L'avviamento, in applicazione del principio contabile IFRS 3, è inizialmente rilevato al costo rappresentato dall'eccedenza dell'insieme del corrispettivo corrisposto e dell'importo iscritto per le interessenze di minoranza rispetto alle attività nette identificabili acquisite e le passività assunte dal Gruppo. Esso rappresenta un'attività immateriale a vita indefinita. Per ogni aggregazione aziendale, il Gruppo definisce se misurare la partecipazione di minoranza nell'acquisita al fair value oppure in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nelle attività nette identificabili dell'acquisita. I costi di acquisizione sono spesati nell'esercizio e classificati tra i costi per servizi.

L'avviamento non viene ammortizzato ma sottoposto annualmente, o più frequentemente, se determinati eventi o mutate circostanze indicano la sussistenza di una perdita durevole di valore, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore secondo quanto previsto dallo IAS 36. Successivamente alla rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle perdite durevoli di valore accumulate. Al momento della cessione di una parte o dell'intera azienda precedentemente acquisita e dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, nella determinazione della plusvalenza o della minusvalenza da cessione si tiene conto del corrispondente valore residuo dell'avviamento

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Avviamento | 165.216 | 165.508 | (292) |
| **Totale Avviamento** | **165.216** | **165.508** | **(292)** |

Il saldo al 31 dicembre 2023, è diminuito rispetto alla fine dell'esercizio precedente di Euro 292 migliaia. Tale variazione è dovuta puramente all'effetto cambi sul valore dell'avviamento di SECO Mind USA LLC rispetto al suo valore tradotto in euro al 31 dicembre 2022.

L'avviamento è stato attribuito alle unità generatrici di cassa ("cash generating unit", "CGU") come segue: i) CGU Seco per Euro 23.600 migliaia; ii) CGU Seco Mind US per Euro 8.399 migliaia e iii) CGU Seco Northern Europe per Euro 133.509 migliaia.

La recuperabilità dei valori iscritti è verificata confrontando il valore netto contabile delle cash generating unit con il valore recuperabile (valore d'uso). Tale valore recuperabile è rappresentato dal valore attuale dei flussi finanziari futuri che si stimano deriveranno dall'uso continuativo dei beni riferiti alla singola cash generating unit e dal valore terminale attribuibile alla stessa. La recuperabilità dell'avviamento è verificata almeno una volta l'anno (al 31 dicembre) anche in assenza di indicatori di perdita di valore.

Le principali ipotesi utilizzate dal Gruppo per la determinazione dei flussi finanziari futuri, relativi ad un orizzonte temporale di 3 anni, e del conseguente valore recuperabile (valore in uso) fanno riferimento a:

- i flussi di cassa futuri attesi dai Piani Industriali 2024-2026, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 25 gennaio 2024, utilizzando un periodo esplicito di tre anni a cui si somma la stima del Terminal Value;
- il tasso di sconto WACC;
- oltre al periodo esplicito è stato stimato un tasso di crescita (g rate).

Con riferimento ai flussi di reddito e conseguenti flussi finanziari utilizzati dal Gruppo nel periodo di previsione esplicita degli stessi, ossia 2024-2026, al fine dell'applicazione del modello di attualizzazione, il Gruppo ha redatto un Piano Industriale di tipo bottom-up e non top-down. Con ciò si intende che il Gruppo non è partito da un'analisi del mercato, crescite attese dello stesso e quote di mercato che il Gruppo potrà accaparrarsi in futuro; questo perché in primis non esiste un mercato chiaramente identificato per il Gruppo con dati pubblicamente disponibili, operando quest'ultimo in una nicchia ad elevata frammentazione e su segmenti differenti fra loro. Il Gruppo sviluppa i ricavi del proprio Piano industriale in modo dettagliato per singolo cliente, sulla base delle previsioni del commerciale di riferimento che gestisce quella singola relazione e questo lavoro replicato per tutte le società incluse nel perimetro di consolidamento. Dunque, la stima dei flussi di reddito è frutto di un lavoro dettagliato fatto dalla struttura commerciale del Gruppo anche a seguito di colloqui specifici con la clientela, approccio che riteniamo più accurato che affidarsi a ricerche di mercato, non disponibili sul nostro settore. In tal modo il Gruppo





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

potrà anche monitorare dettagliatamente la performance della propria forza vendita lungo l'orizzonte di Piano.

Lo sviluppo dei ricavi nell'orizzonte 2024-2026 con l'approccio bottom up di cui sopra porta ad una crescita attesa del Gruppo sintetizzabile nelle seguenti direttrici:

- Sviluppo dei ricavi in tutte le aree geografiche di operatività del Gruppo grazie ad una penetrazione della clientela esistente e all'acquisizione di nuova clientela;
- Settori di sbocco degni di nota per le nuove tecnologie in via di sviluppo e redesign sono quello delle electric charging machines, delle voting machines, delle smart cities e dei sistemi di pagamento elettronici;
- Contributo importante alla crescita e alla profittabilità è atteso dalla piattaforma CLEA, con crescite stimate più che proporzionali rispetto ai prodotti edge computing, grazie all'incremento del business in subscription, rispetto al business di implementazione e customizzazione iniziale della piattaforma, parte di tali attività è svolta dalla controllata SECO Mind USA, business in fase di start-up a seguito del recente avvio delle attività di sviluppo di un'innovativa soluzione di data analytics in ambito B2B;
- La crescita attesa dei ricavi è primariamente fondata sull'importante roadmap standard del Gruppo che permetterà un deployment sul mercato dei più avanzati sistemi di edge computing che saranno disponibili sul mercato grazie alle strette partnership del Gruppo con i primari silicon vendor a livello mondiale;
- Elemento che consente sempre più al Gruppo di avere un importante vantaggio competitivo sulla clientela è la disponibilità e continuo progresso in house della tecnologia touch attraverso la controllata cinese Fannal.

Per l'attualizzazione dei flussi di cassa il Gruppo ha adottato un tasso di sconto (WACC) differenziato tra le differenti CGU, che riflette le correnti valutazioni di mercato del costo del denaro e che tiene conto dei rischi specifici dell'attività e dell'area geografica in cui la CGU opera. Si specifica che ai fini della stima del tasso di interesse privo di rischio all'interno della determinazione del WACC, per tutti e tre i test delle CGU identificate, il Gruppo ha utilizzato la media dei rendimenti di titoli di stato decennali sulla geografia di pertinenza della singola CGU nei 6 mesi precedenti la data del test, in continuità con le modalità adottate per la Rendicontazione 2022. Il WACC è stato identificato nella sua configurazione post-tax. Quest'ultimo è pari alla media ponderata del costo dei mezzi propri, calcolato sulla base del Capital Asset Pricing Model ("CAPM") e del costo del capitale di debito. Come richiesto dallo IAS 36, il WACC è stato determinato con riferimento al rischio operativo di settore e alla struttura finanziaria di un campione di società quotate comparabili per profilo di rischio e settore di attività. L'incremento dei tassi di interesse privi di rischio ha comportato un incremento sensibile dei WACC per tutte le CGU oggetto di analisi rispetto al 2022. Per altro, essendo la CGU Seco Mind US in fase di start-up, si è proceduto ad inserire nel calcolo del WACC di tale CGU un execution risk pari a 1%. Si riporta di seguito il confronto del WACC 2023 con il 2022:

| WACC | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| CGU Seco | 10,17% | 9,57% |
| CGU Seco Mind US | 11,28% | 9,53% |
| CGU Seco Northern Europe | 8,00% | 7,25% |

Nel modello di attualizzazione dei flussi di cassa futuri, alla fine del periodo di proiezione dei flussi di cassa è inserito un valore terminale per riflettere il valore residuo che ogni CGU dovrebbe generare. Il valore terminale rappresenta il valore attuale, all'ultimo anno della proiezione, di tutti i flussi di cassa successivi calcolati come rendita perpetua, ed è stato determinato utilizzando un tasso di crescita (g rate) differenziato per CGU, per riflettere le differenti potenzialità di crescita di ciascuna di esse. Al fine di tenere opportunamente in considerazione le aspettative di crescita nominale nelle differenti CGU, a seguito del contesto inflattivo



sostanzialmente invariato rispetto all'anno 2022, i g rate sono stati pari al 2,1% in tutte e 3 le CGU, -0,1% rispetto all'esercizio precedente.

Sulla base delle assunzioni descritte, le analisi effettuate mostrano un valore recuperabile al 31 dicembre 2023 superiore al valore contabile di ciascuna CGU, come da tabella di seguito:

| | Carrying amount | Valore recuperabile | Cover |
|---|---|---|---|
| CGU Seco | 150.299 | 200.791 | 50.492 |
| CGU Seco Mind US | 11.244 | 12.040 | 796 |
| CGU Seco Northern Europe | 202.836 | 358.750 | 155.914 |

Pertanto, non sussistono motivi per rettifiche di valore dell'avviamento rilevato al 31 dicembre 2023.

Tuttavia, sebbene gli Amministratori ritengano che le ipotesi utilizzate siano ragionevoli, esiste la possibilità che si verifichino cambiamenti significativi in una qualsiasi delle ipotesi chiave sopra descritte, in relazione alla natura delle previsioni. I fattori che potrebbero portare a una riduzione sono:

- un significativo peggioramento della performance effettiva rispetto alle previsioni;
- un deterioramento del contesto economico e finanziario e dei mercati in cui opera il Gruppo.

A supporto delle proprie valutazioni la Direzione, con l'ausilio di un esperto indipendente per quanto riguarda la CGU Seco NE, ha effettuato analisi di sensitività sui risultati del test rispetto alla variazione degli assunti di base (tasso di crescita nell'elaborazione del valore terminale e tasso di sconto) che condizionano il valore d'uso delle CGU. In particolare, le analisi di sensitività sviluppate sono state effettuate per le CGU Seco, Seco Mind US e Seco Northern Europe per valori +/- 1% sul WACC e +/- 0,5% sui g rate. Dette analisi per le CGU Seco e Seco Northern Europe non porterebbero ad evidenziare perdite di valore; solamente un peggioramento combinato di WACC e del G rate rispetto a tale scenario restituirebbe valori inferiori al carrying amount. Per quanto attiene invece alla CGU Seco Mind US, l'aumento di un punto percentuale del WACC restituirebbe valori inferiori al carrying amount.

Si è provveduto inoltre a elaborare un'analisi di sensitività sui risultati del test di impairment variando le ipotesi utilizzate con riferimento ai flussi di cassa. Tale analisi evidenzia un break even rispetto ai carrying amount con una riduzione pari a circa il -25,1%, -6,5% e -43,4% rispettivamente per la CGU SECO, SECO MIND US e SECO NE, dei flussi di cassa previsti, per ogni anno di previsione esplicita e nel Terminal Value, a parità di altre assunzioni.

Sulla base di tale analisi, gli Amministratori ritengono ragionevole che il valore recuperabile delle CGU non si riduca al di sotto del valore contabile. Pertanto, non sussistono motivi per rettifiche di valore degli avviamenti iscritti al 31 dicembre 2023.

Considerato che, come detto, il valore recuperabile è stato determinato sulla base di stime, gli Amministratori non possono assicurare, con maggior riguardo a SECO MIND US che è in fase di start-up, che non si verifichi una perdita di valore degli avviamenti in periodi futuri. Stante l'attuale contesto macro - economico i diversi fattori utilizzati nell'elaborazione delle stime potrebbero essere rivisti; il Gruppo monitorerà costantemente tali fattori e l'esistenza di perdite di valore.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

### (5) Attività finanziarie non correnti

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 2.915 | 1.765 | 1.150 |
| Attività per strumenti finanziari derivati | 10.287 | 15.666 | (5.379) |
| **Totale Attività finanziarie non correnti** | **13.201** | **17.431** | **(4.229)** |

Il totale delle Attività finanziarie non correnti passa da Euro 17.431 migliaia ad Euro 13.201 migliaia, per effetto principalmente del valore del Mark to Market dei contratti derivati a copertura del rischio di tasso di interesse su operazioni di finanziamento di medio lungo termine sottoscritti dal Gruppo.

### (6) Attività per imposte anticipate

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Attività per imposte anticipate | 2.289 | 2.516 | (227) |
| **Totale Attività per imposte anticipate** | **2.289** | **2.516** | **(227)** |

Le imposte anticipate, la cui iscrizione è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità, valutata dagli amministratori sulla base dei risultati attesi delle società del Gruppo riflessi nei piani industriali, sono determinate sulla base delle aliquote fiscali in vigore, corrispondenti a quelle che si applicheranno nel momento in cui tali differenze si riverseranno. Si segnala che sono imputate direttamente a patrimonio netto le attività fiscali relative alle valutazioni attuariali dei piani a benefici definiti ed agli effetti delle rettifiche di consolidato che transitano direttamente a patrimonio netto. Il totale delle Attività per imposte anticipate passa da Euro 2.516 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 2.289 migliaia al 31 dicembre 2023. Gli amministratori del Gruppo hanno valutato la recuperabilità delle imposte anticipate iscritte in bilancio sulla base dei risultati previsti nel Business Plan.

### (7) Altre attività non correnti

La voce, pari ad Euro 1.623 migliaia al 31 dicembre 2023 (Euro 1.406 migliaia al 31 dicembre 2022) accoglie principalmente il credito d'imposta oltre l'esercizio per i beni strumentali Industria 4.0 e per attività di ricerca e sviluppo

### (8) Rimanenze

Le rimanenze ammontano ad Euro 85.827 migliaia al 31 dicembre 2023 e registrano un aumento di Euro 2.551 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente. La composizione della voce è illustrata nella tabella riportata di seguito:

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Materie prime | 63.899 | 66.832 | (2.933) |
| Semilavorati | 16.826 | 9.827 | 6.999 |
| Prodotti finiti | 7.593 | 7.890 | (298) |
| Acconti a fornitori | 1.148 | 1.367 | (218) |
| Fondo obsolescenza rimanenze | (3.639) | (2.639) | (1.000) |
| **Totale Rimanenze** | **85.827** | **83.277** | **2.551** |



L'incremento registrato nel periodo è riconducibile principalmente all'incremento della voce "Semilavorati", in quanto il Gruppo, aveva sul fine anno un portafoglio ordini importante che per vincoli produttivi non è riuscito interamente ad evadere. Tali ordini verranno evasi nel primo trimestre del 2024.

Il fondo obsolescenza è calcolato per allineare il valore di magazzino a quello di presumibile realizzo, riconoscendone dove necessario l'obsolescenza e la lenta rotazione.

L'ammontare del fondo aumenta per Euro 1.000 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022 e la sua incidenza sul valore lordo delle rimanenze registra un lieve aumento passando dall'3,1% del 31 dicembre 2022 all'3,8% del 31 dicembre 2023.

### (9) Crediti commerciali

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Crediti commerciali | 50.141 | 49.942 | 198 |
| Fondo svalutazione crediti | (652) | (709) | 58 |
| **Totale Crediti commerciali** | **49.489** | **49.233** | **256** |

I crediti commerciali al 31 dicembre 2023 sono pari ad Euro 49.489 migliaia, in leggero aumento per Euro 256 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente.

Il fondo svalutazione si è ridotto di Euro 58 migliaia rispetto all'anno precedente per l'utilizzo a copertura di perdite. Si fa presente che non esistono clienti il cui fatturato è superiore al 10% del totale ricavi.

### (10) Crediti tributari

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| IVA | 5.526 | 2.433 | 3.094 |
| Imposte sul reddito | 2.448 | 492 | 1.956 |
| Altri | 1.484 | 1.771 | (287) |
| **Totale Crediti tributari** | **9.458** | **4.696** | **4.762** |

I crediti tributari al 31 dicembre 2023 sono pari ad Euro 9.458 migliaia, in aumento di Euro 4.762 migliaia rispetto alla fine dell'esercizio precedente. Tale incremento è riconducibile principalmente al maggior credito IVA e al maggior credito IRES di SECO Northern Europe.

### (11) Altri crediti

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Acconti | 187 | 36 | 151 |
| Altri crediti | 2.078 | 2.476 | (398) |
| Ratei e risconti attivi | 1.812 | 938 | 874 |
| **Totale Altri crediti** | **4.077** | **3.450** | **627** |

Gli altri crediti al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 4.077 migliaia e registrano una variazione in aumento pari ad Euro 627 migliaia. Tale variazione è data principalmente dall'incremento della voce Ratei e risconti attivi per effetto anche dei crediti per innovazione



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

### (12) Disponibilità liquide

La voce comprende le disponibilità liquide iscritte nei bilanci delle imprese incluse nel perimetro di consolidamento

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Cassa contanti | 23 | 15 | 8 |
| Disponibilità Liquide | 74.793 | 39.571 | 35.222 |
| **Totale Disponibilità liquide** | **74.816** | **39.586** | **35.230** |

Per l'analisi della variazione delle risorse finanziarie si rimanda al rendiconto finanziario consolidato.

Per ulteriori informazioni si rimanda al paragrafo "Rischio di liquidità" di cui sopra.

Nel mese di aprile 2023 è stato stipulato un contratto di deposito vincolato per complessivi Euro 26 milioni avente scadenza 22 gennaio 2024. Tale deposito è stato considerato quale cash equivalent secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 7.

### (13) Patrimonio netto

Le movimentazioni e la composizione del patrimonio netto sono esposte nel Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato cui si rimanda.

***CAPITALE SOCIALE*** - Al 31 dicembre 2023 il capitale sociale deliberato risulta pari ad Euro 1.454.010,85 ed è suddiviso in 132.976.117 azioni. Il capitale sociale versato alla data del 31 dicembre 2023 risulta pari ad Euro 1.296.944,48.

***RISERVA LEGALE*** – La riserva legale, pari ad Euro 289 migliaia al 31 dicembre 2023 risulta invariata rispetto al 31 dicembre 2022

***RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI*** - La riserva sovrapprezzo azioni, pari ad Euro 232.037 migliaia al 31 dicembre 2023 ha subito un incremento netto pari ad Euro 63.494 migliaia per l'effetto delle operazioni di Merger & Acquisitions intraprese dal Gruppo nel 2023 combinato all'esercizio dei piani di Stock Option

***ALTRE RISERVE*** – Le altre riserve, pari ad Euro 45.613 migliaia al 31 dicembre 2023, si riferiscono a:

- Euro 37.765 migliaia (Euro 27.038 migliaia al 31 dicembre 2022) a riserve di utili non distribuiti;

  Euro 4.276 migliaia (Euro 3.959 migliaia al 31 dicembre 2022) alla contabilizzazione dei piani di incentivazione assegnate ad alcuni dipendenti subordinatamente alla sussistenza del rapporto di lavoro alla scadenza del periodo di vesting, per maggiore dettaglio si rimanda di seguito al paragrafo "Piani di incentivazione";

- negativi Euro 4.135 migliaia (negativi Euro 8.330 migliaia al 31 dicembre 2022) alla contabilizzazione del piano di acquisto azioni proprie. Il numero di azioni proprie detenute dalla Società al 31 dicembre 2023 è pari a 522.898 azioni, vincolate all'acquisto delle quote dei soci di minoranza in SECO Mind S.r.l. (come descritto del paragrafo "Operazioni di Business Combination effettuate dal Gruppo").

- Positivi Euro 7.707 migliaia (Euro 11.697 migliaia al 31 dicembre 2022) alla riserva di cash flow hedge.

***RISERVA DI TRADUZIONE*** – La riserva di traduzione, pari ad Euro 215 migliaia al 31 dicembre 2023, accoglie le differenze di cambio da conversione dei bilanci delle controllate estere.

***RISERVA FTA*** – La riserva di Fist Time Adoption relativa all'adozione dei principi contabili internazionali, negativa per Euro 371 al 31 dicembre 2023 risulta invariata rispetto al 31 dicembre 2022



***RISERVA PER PERDITE ISCRITTE AD OCI*** - La riserva, positiva per Euro 109 migliaia al 31 dicembre 2023, accoglie il risultato derivante dall'attualizzazione dei benefici ai dipendenti

***DIVIDENDI*** – Durante il 2023 non sono stati distribuiti dividendi.

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità utilizzazione | Quota disponibile | Utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 1.296 | | A | 1.296 | |
| Sovrapprezzo | 232.037 | | A, B | 232.037 | |
| Riserva legale | 289 | Utili | B | 289 | |
| Riserva Straordinaria | 37.765 | Utili | A,B,C | 37.765 | |
| Riserva Fusione | - | Utili | A,B,C | - | |
| Riserva operazioni copertura flussi | 7.707 | | E | 7.707 | |
| Riserva IAS | 4.385 | Valutazione | | 4.385 | |
| Riserva FTA | -371 | Valutazione | | -371 | |
| Riserva rivalutazione | - | | A,B,C | - | |
| Riserva ex SNC | - | Utili | A,B,C | - | |
| Altre riserve | - | Utili | A,B,C | - | |
| Riserva utili su cambi | - | | E | - | |
| Riserva di traduzione | -215 | | A,B,C | -215 | |
| Residua quota distribuibile | - | | | - | |
| Azioni in Portafoglio | -4.135 | | | -4.135 | |
| **Totale** | **278.759** | | | **278.759** | - |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

### Piani di incentivazione

Alla data del 31 dicembre 2023 sono stati attribuiti Piani di incentivazione, le cui caratteristiche sono di seguito riportate. Tali Piani prevedono l'attribuzione di diritti per l'assegnazione di azioni con godimento regolare, subordinatamente alla sussistenza del rapporto di lavoro / amministrazione alla scadenza del periodo di vesting nonché, taluni, al raggiungimento degli obiettivi di performance. Tutti i piani rientrano nella categoria dei piani "equity-settled", ossia prevedono assegnazioni di azioni.

Le caratteristiche dei piani di incentivazione sono così sintetizzabili:

| | Management 20 Share | Management Performance Share | IPO management plan | Management plan 24-27 | CEO Plan 24-27 parte A | CEO Plan 24-27 parte B |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Grant date | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 26/04/2021 | 31/08/2023 | 28/07/2023 | 28/07/2023 |
| Vesting period | 30/11/2020 - 30/06/2024 | 30/11/2020 - 30/06/2024 | 26/04/2021 - 26/04/2024 | 31/08/2023 - 31/5/2027 | 28/07/2023 - 30/04/27 | 28/07/2023 - 30/04/27 |
| Periodo di esercizio / assegnazione | Da maggio 2021 a scaglioni | Da giugno 2024 | Da maggio 2021 a scaglioni | Da maggio 2025 a scaglioni | Da aprile 25 a scaglioni | Da aprile 27 |
| N diritti | 2.500 | 1.000 | 5.280.000 | 1.980.000 | 3.000.000 | 1.000.000 |
| Fair value | 2.080 | 169.054 | 1.923.373 | 2.449.588 | 3.516.000 | 736.073 |
| Rapporto di conversione | 1:100 | Minimo 1:2.900<br>Massimo 1:3.200 | 1:1 | 1:1 | 1:1 | 1:1 |

I piani di incentivazione sono iscritti a bilancio al loro Fair Value in accordo a quanto previsto dal IFRS 2.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Di seguito la sintesi della movimentazione dei piani di incentivazione:

| Categoria | Management 20 Share | Management Performance Share | IPO management plan | Management plan 24-27 | CEO Plan 24-27 parte A | CEO Plan 24-27 parte B |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Diritti in circolazione al 01/01/2023** | **2.500** | **1.000** | **4.762.500** | **-** | **-** | **-** |
| Assegnati durante l'esercizio | - | - | - | 1980.000 | 3.000.000 | 1000.000 |
| Esercitati durante l'esercizio | - | - | 728.550 | - | - | - |
| Decaduti durante l'esercizio | - | - | - | - | - | - |
| **Diritti in circolazione al 31/12/2023** | **2.500** | **1.000** | **4.033.950** | **1.980.000** | **3.000.000** | **1.000.000** |

**Patrimonio netto di terzi**

Il Patrimonio netto di terzi ammonta ad Euro 21.875 migliaia al 31 dicembre 2023 ed è composto dalle quote di minoranza di:

- SECO Asia Limited, pari al 49% di terzi;
- SECO Microelectronics, pari al 49% di terzi
- Fannal Electronics Co. Ltd, pari al 72% di terzi;
- Seco Mind US pari al 30% di terzi
- Pirl.ai, Inc pari al 31% di terzi

**Prospetto di raccordo fra Patrimonio Netto e Risultato di Periodo della Capogruppo e Consolidato**

| Categoria | Capitale Sociale e Riserve | Utile d'Esercizio | Patrimonio Netto |
|---|---|---|---|
| **Patrimonio Netto SECO SpA** | **(277.419)** | **(1.034)** | **(278.454)** |
| Risultato e Patrimonio Netto delle Società Controllate | (54.732) | (14.077) | (68.809) |
| Eliminazione valore di carico delle partecipazioni | 143.674 | - | 143.674 |
| PPA Fannal Electronics | (2.971) | - | (2.971) |
| PPA InHand Electronics | (1.656) | - | (1.656) |
| PPA SECO Mind | (1.931) | (169) | (2.100) |
| PPA Gruppo Garz&Fricke | (103.329) | 924 | (102.405) |
| PPA Seco BH DOO | (36) | - | (36) |
| Elisione effetti delle operazioni infragruppo | 535 | (275) | 260 |
| Riserve e utile di esercizio attribuite a terzi | 19.107 | 2.766 | 21.873 |
| **Patrimonio Netto di Gruppo** | **(278.759)** | **(11.864)** | **(290.624)** |
| Patrimonio Netto di Terzi | (19.107) | (2.766) | (21.873) |
| **Totale Patrimonio Netto** | **(297.866)** | **(14.631)** | **(312.497)** |

**(14) Benefici verso i dipendenti**

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Fondo TFR dipendenti | (2.921) | (2.524) | (397) |
| Fondo TFM amministratori | (390) | (302) | (88) |
| **Totale Benefici verso dipendenti** | **(3.312)** | **(2.827)** | **(485)** |

La voce comprende il debito per TFM e il debito per TFR del Gruppo maturato nei confronti degli amministratori e dei dipendenti delle società italiane al 31 dicembre 2023. Le società estere non riconoscono benefici a dipendenti o altri componenti riconducibili a benefici a lungo termine. Il Gruppo si avvale del supporto di un esperto in materia di valutazione attuariale, il quale, in merito al tasso di attualizzazione ha preso come riferimento per la valorizzazione di detto parametro l'indice iBoxx Eurozone Corporates AA 10+ alla data di valutazione. Per la scelta del tasso annuo di inflazione si è fatto



riferimento al DEF 2023 pubblicata il 27 settembre 2023 che riporta il valore del deflatore dei consumi per gli anni 2023, 2024 e 2025 pari rispettivamente al 5,6%, 2,4% e 2,0%. Sulla base di quanto indicato e dell'attuale tendenza inflazionistica si è ritenuto opportuno, utilizzare per l'anno 2024 e successivi un tasso di inflazione costante pari al 2,0. La valutazione attuariale del TFR è stata effettuata a gruppo chiuso ossia non sono state considerate nuove assunzioni durante l'orizzonte temporale di riferimento.

Il debito per TFM amministratori e TFR dipendenti incrementa di Euro 485 migliaia al 31 dicembre 2023 rispetto all'esercizio precedente.

**(15) Fondi rischi**

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Fondo indennità suppletiva | (102) | (78) | (24) |
| Altri | (1.133) | (1.324) | 191 |
| **Totale Fondi rischi** | **(1.235)** | **(1.402)** | **167** |

La voce è costituita dal fondo indennità suppletiva per Euro 102 migliaia e la voce "Altri" costituita principalmente dal fondo garanzia prodotti di Seco Northern Europe.

In data 19 dicembre 2023 l'Agenzia delle Entrate ha iniziato una verifica fiscale presso gli uffici della Capogruppo relativamente alle imposte dirette ed indirette e ai crediti di imposta riferiti alle annualità 2021 e 2022. Tale attività di verifica è tutt'ora in corso. Non avendo ad oggi ricevuto un Processo Verbale di Constatazione e nella convinzione di aver sempre operato rispettando la normativa fiscale allo stato attuale non risulta probabile alcuna passività in connessione a tale verifica e pertanto non si è proceduto ad effettuare alcun stanziamento a bilancio.

**(16) Passività fiscali per imposte differite**

Al 31 dicembre 2023 le passività fiscali differite ammontano complessivamente a Euro 24.084 migliaia. Nella voce sono registrate principalmente le passività fiscali differite per effetto di processo di purchase price allocation su operazione di conferimento di ramo d'azienda da Camozzi Digital S.r.l e customer list Garz&Fricke. La diminuzione di Euro 1.827 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022 è riconducibile principalmente al rilascio del fondo imposte differite per SECO Spa per effetto degli ammortamenti dei beni intangibili identificati in sede di purchase price allocation di cui sopra.

**(17) Debiti finanziari non correnti**

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Debiti finanziari non correnti | (106.928) | (129.213) | 22.285 |
| **Totale Debiti finanziari non correnti** | **(106.928)** | **(129.213)** | **22.285** |

La voce si riferisce alla quota a medio-lungo termine dei finanziamenti in essere. I principali contratti di finanziamento prevedono, in linea con le prassi di mercato per debitori di standing creditizio similare, il rispetto di parametri finanziari (financial covenants) in base ai quali la società si impegna a rispettare determinati livelli di indici finanziari definiti contrattualmente, il più significativo dei quali mette in relazione l'indebitamento finanziario netto con il margine operativo lordo (EBITDA), misurati sul perimetro consolidato



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

di Gruppo secondo definizioni concordate con le controparti finanziatrici. Tali covenant risultano rispettati con riferimento al 31 dicembre 2023.

Si precisa, inoltre, che, i finanziamenti passivi correnti e non correnti, contratti dalla Società per l'acquisizione del Gruppo Garz & Fricke (oggi ridenominato in SECO Northern Europe), concessi da un pool di banche (Unicredit S.p.A., Intesa San Paolo S.p.A., Banco BPM S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.) per un valore complessivo al 31 dicembre 2023 di Euro 108.864 migliaia sono contro garantiti dalle azioni dell'acquisita. Il finanziamento (corrente e non corrente) concesso dalla banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per un valore complessivo al 31 dicembre 2023 di Euro 3.096 migliaia è assistito da un'ipoteca sul fabbricato di destinazione produttiva sito in Arezzo.

### (18) Passività finanziarie non correnti derivanti da *lease*

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease | (8.603) | (6.077) | (2.526) |
| **Totale Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease** | **(8.603)** | **(6.077)** | **(2.526)** |

La voce si riferisce al valore attuale delle quote a medio-lungo termine delle passività finanziarie assunte dal Gruppo per effetto della contabilizzazione dei contratti di lease e di locazione secondo il principio contabile IFRS 16.

Nel corso del 2023 il Gruppo ha stipulato nuovi contratti di leasing che si riferiscono principalmente all'acquisto di una nuova linea di produzione in SECO Northern Europe e al nuovo contratto di affitto per lo stabilimento produttivo di Fannal.

### (19) Altri debiti non correnti

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Altri debiti non correnti | (8) | (8) | - |
| **Totale Altri debiti non correnti** | **(8)** | **(8)** | **-** |

La voce Altri debiti non correnti al 31 dicembre 2023 accoglie principalmente depositi cauzionali passivi ed è invariata rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

### (20) Passività finanziarie correnti

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività finanziarie correnti | (11.031) | (21.675) | 10.644 |
| **Totale Passività finanziarie correnti** | **(11.031)** | **(21.675)** | **10.644** |

La voce include i debiti verso banche relativi a fidi bancari in essere, scoperti di conto corrente, debiti per carte di credito, debiti per anticipi fatture e finanziamenti a breve termine con scadenza entro l'esercizio successivo per finalità operative in essere al 31 dicembre 2023.



### (21) Quota corrente dei debiti finanziari non correnti

Nella voce sono contabilizzate le rate dei finanziamenti in essere che scadranno nei prossimi 12 mesi

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Quota corrente dei debiti finanziari non correnti | (11.211) | (9.705) | (1.506) |
| **Totale Quota corrente dei debiti finanziari non correnti** | **(11.211)** | **(9.705)** | **(1.506)** |

Nella voce sono contabilizzate le rate dei finanziamenti in essere che scadranno nei prossimi 12 mesi.

### (22) Passività finanziarie correnti derivanti da *lease*

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease | (2.126) | (1.719) | (407) |
| **Totale Passività finanziarie non correnti derivanti da Lease** | **(2.126)** | **(1.719)** | **(407)** |

La voce accoglie il valore attuale dei canoni in scadenza entro i prossimi 12 mesi relativi ai contratti di leasing e locazione contabilizzati secondo il principio contabile IFRS 16.

L'incremento di Euro 407 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022 è dovuto all'applicazione del principio IFRS16 ai contratti di affitto degli stabilimenti di Fannal, SECO USA e SECO Mind

### (23) Debiti commerciali

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Debiti commerciali | (36.402) | (44.009) | 7.607 |
| **Totale Debiti commerciali** | **(36.402)** | **(44.009)** | **7.607** |

La voce comprende i debiti per approvvigionamenti per la produzione, investimenti in immobilizzazioni e servizi ricevuti al 31 dicembre 2023. La diminuzione di Euro 7.607 migliaia è dovuta alla progressiva diminuzione dei tempi medi di approvvigionamento.

### (24) Altri debiti correnti

La voce "Debiti verso gli istituti di previdenza e verso il personale" aumenta per Euro 529 migliaia per effetto dei maggiori costi per il personale; la diminuzione della voce "Altri debiti" per Euro 1.468 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022 è dovuta principalmente alla chiusura degli anticipi da clienti.

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Ratei passivi | (1.067) | (1.138) | 71 |
| Debiti verso istituti di previdenza e verso il personale | (7.879) | (6.943) | (936) |
| Altri debiti | (1.271) | (2.739) | 1.468 |
| Acconti – contract liabilities | (1.512) | (1.438) | (74) |
| **Totale altri debiti correnti** | **(11.728)** | **(12.257)** | **529** |

### (25) Debiti tributari



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Debiti per imposte sul reddito | (5.724) | (1.893) | (3.831) |
| Debiti verso erario | (3.608) | (1.978) | (1.630) |
| **Totale Debiti tributari** | **(9.332)** | **(3.871)** | **(5.461)** |

La voce debiti per imposte sul reddito accoglie i debiti d'imposta iscritti nei bilanci delle singole società consolidate, stanziati in relazione agli oneri di imposta afferenti le singole società sulla base delle legislazioni nazionali applicabili. I debiti verso l'Erario si riferiscono principalmente a ritenute su redditi di lavoro dipendente, su emolumenti di fine rapporto e su redditi da lavoro autonomo.

## 3.3| Note alle poste del conto economico

### (26) Ricavi delle vendite

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| EMEA | 165.921 | 155.787 | 10.134 | 6,51% |
| *-di cui Italia* | 71.822 | 78.755 | (6.934) | -8,80% |
| USA | 28.160 | 26.929 | 1.231 | 4,57% |
| APAC | 15.717 | 14.875 | 841 | 5,66% |
| Resto del mondo | 24 | 3.315 | (3.291) | -99,28% |
| **Ricavi per area geografica** | **209.822** | **200.906** | **8.916** | **4,44%** |

I ricavi delle vendite passano da Euro 200.906 migliaia nel 2022 a Euro 209.822 migliaia nel 2023, aumentando del 4,44% rispetto all'anno precedente. Tale variazione è il risultato di un mix di stabilizzazione e crescita nelle principali aree geografiche in cui opera il Gruppo rispetto allo stesso perimetro dell'anno precedente.

In particolare:

- nell'area EMEA con un incremento di Euro 10.134 migliaia (+6,51%) trainata dalla crescita dei volumi di vendita verso clientela storica del gruppo principalmente nel mercato Tedesco e Svizzero;
- nell'area statunitense con un incremento di Euro 1.231 migliaia (+4,57%) attribuibile alla stabile crescita dei volumi di vendita su clienti storici nel mercato di riferimento;
- nell'area APAC con un incremento di Euro 841 migliaia (5,66%), principalmente riconducibile alla crescita costante dei ricavi derivanti dalla vendita di touch screen e TFT, a cui si aggiunge l'acquisizione di nuovi clienti

### (27) Altri ricavi e proventi

La voce Altri ricavi e proventi ammonta ad Euro 2.151 migliaia al 31 dicembre 2023, contro Euro 4.371 migliaia registrati nello stesso periodo dell'esercizio 2022

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Contributo in conto esercizio credito di imposta R&S | 960 | 1.437 | (477) | -33,19% |
| Contributo in conto impianti credito di imposta Industria 4.0 | 409 | 654 | (245) | -37,40% |
| Altri contributi in conto esercizio | 560 | 727 | (166) | -22,90% |
| Altri ricavi e proventi | 222 | 1.553 | (1.331) | -85,73% |
| **Totale Altri ricavi e proventi** | **2.151** | **4.371** | **(2.219)** | **-50,78%** |

La voce si riferisce principalmente alla contabilizzazione:

- del credito d'imposta in conto esercizio per le attività di ricerca e sviluppo per Euro 960 migliaia.
- del Credito d'imposta in conto impianti riferito all'acquisto da parte di SECO S.p.A di beni strumentali in regime di Industria 4.0 pari ad Euro 409 migliaia;
- del contributo pro-quota relativo alla partecipazione del Gruppo ai bandi. "Eupex" per Euro 433 migliaia e "Attract" per Euro 115 migliaia;

La diminuzione di Euro 2.219 migliaia, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è dovuta principalmente all'attualizzazione del credito verso Laserwall S.r.l per il quale è stato concesso un piano di dilazionamento, come previsto dal principio IFRS 9, per Euro 1.281 migliaia.

### (28) Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad Euro 101.684 migliaia al 31 dicembre 2023, contro un valore di Euro 128.982 migliaia registrato al 31 dicembre 2022, in diminuzione di Euro 27.298 migliaia. L'effetto di tale diminuzione è principalmente attribuibile alla progressiva normalizzazione dei prezzi e dei tempi di consegna nel mercato della componentistica; nel corso del periodo precedente, infatti, a seguito delle difficoltà di approvvigionamento e degli elevati lead time, il Gruppo aveva significativamente incrementato le proprie scorte di materiali per assicurarsi un'adeguata disponibilità di componenti e far fronte alle consegne previste nei trimestri successivi.

### (29) Costi per servizi

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Spese di trasporto | 3.498 | 3.135 | 363 |
| Costi per provvigioni | 1.214 | 1.344 | (130) |
| Costi per noleggi e leasing operativi | 2.513 | 1.849 | 665 |
| Costi di manutenzione | 585 | 437 | 148 |
| Costi per consulenza | 3.380 | 4.347 | (967) |
| Oneri bancari | 142 | 116 | 26 |
| Costi amministrativi e per utenze | 2.780 | 3.337 | (557) |
| Altre imposte e tasse | 341 | 228 | 114 |
| Costi per lavorazioni esterne | 3.123 | 1.673 | 1.450 |
| Costi per marketing | 1.861 | 1.329 | 532 |
| Costi assicurativi | 573 | 565 | 8 |
| **Costi per servizi** | **20.010** | **18.360** | **1.650** |

I costi per servizi sono pari a Euro 20.010 migliaia al 31 dicembre 2023 contro un valore di Euro 18.360 migliaia registrato al 31 dicembre 2022

Nello specifico la variazione anno su anno dell'aggregato costi per servizi è riconducibile a:

- aumento delle spese di trasporto che al 31 dicembre 2023 sono pari a Euro 3.498 migliaia;
- incremento dei costi per noleggi e leasing operativi, per Euro 665 migliaia, è dovuto principalmente ai maggiori costi sostenuti per canoni relativi alle licenze software utilizzate in ambito R&D e ai costi dei noleggi, a breve termine o di basso valore, delle autovetture;
- incremento dei costi per lavorazioni esterne per Euro 1.450 migliaia, è dovuto principalmente all'incremento da parte di SECO Spa e SECO Northern Europe Gmbh di lavorazioni presso terzi;





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- costi amministrativi e per utenze, pari ad Euro 2.780 migliaia nel corso dell'esercizio in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per Euro 557 migliaia, dovuto principalmente all'efficientamento e normalizzazione dei costi per fornitura energia elettrica, i quali avevano subito un incremento dovuto all'aumento del prezzo dell'energia elettrica nel corso di tutto l'esercizio 2022;
- costi per consulenza, pari ad Euro 3.380 migliaia nel corso dell'esercizio, in diminuzione per Euro 967 migliaia rispetto all'esercizio precedente, in relazione all'efficientamento del ricorso a consulenti esterni soprattutto nelle consociate estere SECO Mind USA, LLC e Pin.al, Inc

### (30) Costi per il personale

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Salari e stipendi | 27.464 | 24.740 | 2.724 |
| Oneri previdenziali | 6.516 | 5.579 | 936 |
| Accantonamento TFR e TFM | 904 | 946 | -42 |
| Altri costi del personale | 5.773 | 3.617 | 2.156 |
| **Totale costi del personale** | **40.657** | **34.882** | **5.774** |

I costi del personale al 31 dicembre 2023 risultano pari ad Euro 40.657 migliaia, in crescita di Euro 5.774 migliaia rispetto all'esercizio precedente. La componente principale dell'aumento rispetto all'esercizio precedente riguarda le categorie salari e stipendi e altri costi del personale. Tale aumento è principalmente riconducibile a: i) costi collegati all'incremento dell'organico a livello di Gruppo, per le nuove assunzioni di figure chiave avvenute durante l'esercizio 2023, necessarie per sostenere i piani di sviluppo in termini di R&D, produzione e vendite; ii) rilevazione del costo dei piani di stock option assegnati al management team e a dipendenti per Euro 743 migliaia; iii) introduzione dei buoni pasto verso i dipendenti delle società italiane del gruppo per Euro 234 migliaia, iv) maggior costo sostenuto per viaggi e trasferte del personale dipendente legato alla prosecuzione del processo di integrazione dei processi tra la capogruppo e SECO Northern Europe Gmbh e del maggior ricorso al lavoro interinale. Di seguito viene riportato il numero medio dei dipendenti ripartito per categoria.

| Categoria | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Dirigenti (*) | 40 | 39 |
| Impiegati | 475 | 467 |
| Operai | 293 | 329 |
| **Numero medio dipendenti** | **811** | **835** |

(*) La categoria comprende il numero dei Dirigenti così come definito dalla normativa italiana e le categorie Executives/Managers delle società estere rientranti nel perimetro di consolidamento.

### (31) Ammortamenti

Gli ammortamenti sono passati da Euro 18.653 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 20.435 migliaia al 31 dicembre 2023, con un incremento di Euro 1.782 migliaia, principalmente attribuibile alla Capogruppo Seco S.p.A. per effetto dei maggiori investimenti effettuati oltre ai maggiori ammortamenti legati all'acquisizione del ramo d'azienda Camozzi che è entrata nel secondo semestre 2022.

### (32) Svalutazione crediti e accantonamenti a fondi rischi

La voce, complessivamente pari a Euro 28 migliaia, include principalmente l'accantonamento al fondo indennità suppletiva di clientela per Euro 24 migliaia.



### (33) Altri costi operativi

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Compenso amministratori e relativi oneri | 3.329 | 1.912 | 1.418 |
| Compenso collegio sindacale | 82 | 80 | 2 |
| Costi per viaggi e trasferte | 343 | 299 | 44 |
| Perdite su crediti | 45 | 40 | 5 |
| Altri costi operativi | 3.771 | 2.785 | 986 |
| **Totale altri costi operativi** | **7.570** | **5.116** | **2.454** |

Il totale degli altri costi operativi pari ad Euro 7.570 migliaia al 31 dicembre 2023 risulta in aumento per Euro 2.454 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022. Tale incremento è principalmente riferibile alla voce "Compenso amministratori e relativi oneri" la quale risulta in aumento rispetto all'esercizio precedente complessivamente per Euro 1.418 migliaia derivanti principalmente dalla riclassifica del compenso amministratori della consociata tedesca SECO Northern Europe Gmbh, precedentemente riclassificata nei costi del personale e dall'aumento del costo dei piani di stock option assegnati agli amministratori. L'incremento della voce altri costi operativi per Euro 986 migliaia deriva principalmente dall' incremento di costi per prototipia per i progetti R&D in corso di realizzazione e di costi commerciali necessari per il supporto della clientela collegati all'aggiudicazione di nuovi progetti di sviluppo.

### (34) Proventi e Oneri finanziari

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Proventi finanziari | (4.433) | (315) | (4.118) |

Il totale dei proventi finanziari pari ad Euro 4.433 migliaia al 31 dicembre 2023 risulta in incremento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio per Euro 4.118 migliaia per effetto degli interessi attivi sui contratti derivati di copertura.

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Interessi passivi su finanziamenti | 8.436 | 1.367 | 7.069 |
| Interessi passivi IFRS 16 | 146 | 100 | 45 |
| Altri oneri finanziari | 1.190 | 3.799 | (2.609) |
| **Totale Oneri finanziari** | **9.772** | **5.266** | **4.506** |

Il totale degli oneri finanziari passa da Euro 5.266 migliaia al 31 dicembre 2022 ad Euro 9.772 migliaia al 31 dicembre 2023. Tale crescita è dovuta principalmente all'incremento dei tassi di interesse sulle linee di credito a breve termine e sull'indebitamento bancario a medio-lungo termine.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

### (35) Imposte sul reddito

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Ires | 51 | 44 | 6 |
| Irap | 513 | 521 | (8) |
| Imposte altri Paesi | 5.224 | 1.754 | 3.470 |
| Imposte esercizi precedenti | (27) | (1) | (27) |
| Imposte differite | (1.158) | 175 | (1.332) |
| Altre imposte dell'esercizio | - | - | - |
| **Totale imposte sul reddito** | **4.603** | **2.494** | **2.109** |

La determinazione delle imposte correnti è effettuata in base ad una prudente previsione di tali oneri, in applicazione della vigente normativa fiscale. Le imposte sul reddito d'esercizio non sono calcolate sul reddito imponibile ma sul risultato prima delle imposte, al netto di variazioni fiscali permanenti o di lungo periodo, quali gli accantonamenti a riserve in sospensione d'imposta consentiti dalla legge. La differenza fra imposte così calcolate e quelle sul reddito imponibile costituisce, a seconda dei casi, o imposte differite ai futuri esercizi, in conseguenza di una normativa fiscale di agevolazione e quindi iscritte nel Fondo per imposte, o imposte anticipate rispetto all'esercizio di competenza economica per espressa disposizione fiscale.

La rilevazione delle imposte differite è omessa se è dimostrabile che il loro pagamento è improbabile o non dovuto. L'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità. Si dà altresì atto che tutte le valutazioni di cui sopra sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa.

La riconciliazione rispetto all'aliquota teorica è riportata nella tabella riportata nella pagina seguente:

| Categoria | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Imponibile | Aliquota % | Imposta | Imponibile | Aliquota % | Imposta |
| **Risultato prima delle imposte** | **19.234** | | | **17.064** | | |
| Risultato prima delle imposte società estere | 18.353 | | | 11.271 | | |
| **Imponibile e imposta IRES teorica** | **881** | **24%** | **(212)** | **5.793** | **24%** | **(1.390)** |
| Differenze temporanee | 5.649 | | | 1.888 | | |
| Differenze permanenti | (3.380) | | | (3.598) | | |
| Perdite scomputabili | 0 | | | (636) | | |
| Deduzione ACE | (2.251) | | | (2.889) | | |
| Effetti scritture di consolidamento o transizione ai principi IAS/IFRS | 318 | | | 399 | | |
| **Imponibile e imposta IRES effettiva** | **215** | **24%** | **(51)** | **957** | **24%** | **(230)** |
| Carico fiscale effettivo | | 5,9% | | | 4,0% | |
| **Altre voci di imposte** | | | | | | |
| Imposte effettive società estere del Gruppo | | | (5.224) | | | (2.966) |
| Imposte sul reddito IRAP | 11.134 | 3,9% | (513) | 11.247 | 3,9% | (521) |
| **Imposte dell'esercizio IRES - IRAP** | | | **(5.789)** | | | **(3.717)** |

Si fa presente che in data 19 dicembre 2023, l'Agenzia delle Entrate ha aperto una verifica fiscale ai fini II.DD., IRAP, IVA, Ritenute e Crediti d'Imposta per i periodi d'imposta 2021 e 2022. La verifica fiscale alla data di redazione del presente bilancio è tutt'ora in corso.



### (36) Utile base per azione

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Risultato di pertinenza del Gruppo (A)** | **11.864** | **11.039** |
| Numero di azioni all'inizio dell'esercizio | 117.624 | 110.041 |
| Numero di azioni alla fine dell'esercizio | 132.453 | 117.624 |
| Numero medio ponderato di azioni ai fini dell'utile base (B) | 128.267 | 113.472 |
| **Utile base per azione (Euro) (C)=(A)/(B)** | **0,09** | **0,10** |

### (37) Utile diluito per azione

| Categoria | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Risultato di pertinenza del Gruppo (A)** | **11.864** | **11.039** |
| Numero di azioni all'inizio dell'esercizio | 122.649 | 115.321 |
| Numero di azioni alla fine dell'esercizio comprensivo dell'effetto diluitivo | 137.039 | 122.649 |
| Numero medio ponderato di azioni ai fini dell'utile diluito (B) | 132.997 | 118.638 |
| **Utile diluito per azione (Euro) (C)=(A)/(B)** | **0,09** | **0,09** |

Come riportato nei criteri di redazione, l'utile diluito per azione è stato calcolato dividendo il risultato complessivo del periodo attribuibile ai possessori di azioni ordinarie della Società, escludendo le azioni proprie, per la media ponderata delle azioni in circolazione, rettificato per tener conto degli effetti di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo, con riferimento ai piani di incentivazione in essere.

### (38) Conto economico complessivo consolidato

L'effetto fiscale relativo agli altri componenti di Conto Economico Complessivo Consolidato è così composto:

| Categoria | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valore lordo | (Onere) / beneficio fiscale | Valore netto | Valore lordo | (Onere) / beneficio fiscale | Valore netto |
| Differenze cambio da conversione | (1.785) | - | (1.785) | (50) | - | (50) |
| Utile / (perdita) netta su Cash Flow Hedge | (3.990) | - | (3.990) | 12.458 | - | 12.458 |
| Attualizzazione benefici ai dipendenti | (131) | 32 | (99) | 522 | (148) | 375 |
| **Totale conto economico complessivo dell'anno** | **(5.906)** | **32** | **(5.874)** | **12.931** | **(148)** | **12.783** |

## 3.4| Rapporti con Parti Correlate

In conformità a quanto disposto dal principio IAS 24, si considerano Parti Correlate le seguenti entità: (a) le società che direttamente, o indirettamente attraverso una o più imprese intermedie, controllano, o sono controllate dalla o sono sotto un comune controllo con l'impresa che redige il bilancio; (b) le società collegate; (c) le persone fisiche che hanno direttamente o indirettamente un potere di voto nell'impresa che redige il bilancio che conferisca loro un'influenza dominante sull'impresa ed i loro stretti familiari; (d) i dirigenti con responsabilità strategiche, cioè coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività dell'impresa che redige il bilancio, compresi amministratori e funzionari della società e gli stretti familiari di tali persone; (e) le imprese nelle quali è posseduto, direttamente, o indirettamente, una rilevante potere di voto da qualsiasi persona fisica



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

descritta sub c) o sub d) o sulle quali tale persona fisica è in grado di esercitare una influenza notevole. Il caso sub e) include le imprese possedute dagli amministratori o dai maggiori azionisti della impresa che redige il bilancio e le imprese che hanno un dirigente con responsabilità strategiche in comune con l'impresa che redige il bilancio.

Si riporta di seguito l'elenco delle parti correlate, con indicata la tipologia di correlazione.

| Tipologia | Elenco Parti correlate | Tipologia e principale rapporto di correlazione |
|---|---|---|
| Persona giuridica | Consortium Ubiquitous Technologies S.c.a.r.l (CUBIT) | Società posseduta al 22,5% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | SECO Northern Europe Holding GMBH | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | SECO Northern Europe GMBH | Società controllata al 27% dalla Capogruppo e per il restante 73% con una partecipazione indiretta tramite la controllata SECO Northern Europe Holding GMBH |
| Persona giuridica | SECO Mind Germany GMBH | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 100% tramite la controllata SECO Northern Europe GMBH |
| Persona giuridica | e-GITS India Private Ltd (Chennai, India) | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 100% tramite la controllata SECO Mind Germany GMBH |
| Persona giuridica | SECO USA, Inc. | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | SECO Mind USA, LLC | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta al 70% tramite la controllata SECO USA, Inc |
| Persona giuridica | Pin.x, Inc | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 99% tramite la controllata SECO Mind USA, Inc |
| Persona giuridica | SECO Asia Limited | Società controllata al 51% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | SECO Microelectronics Co. Ltd | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 100% tramite la controllata SECO ASIA Limited |
| Persona giuridica | Fanal Electronics Co., Ltd | Società controllata dalla Capogruppo con una partecipazione indiretta del 55% tramite la controllata SECO ASIA Limited |
| Persona giuridica | SECO Mind S.r.l. | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | PSM Tech S.r.l | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | SECO BH d.o.o. | Società controllata al 100% dalla Capogruppo |
| Persona giuridica | Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A | Società azionista al 4,47% della Capogruppo |
| Persona giuridica | 7-Industries | Società azionista al 11,22% della Capogruppo |
| Persona giuridica | DSA S.r.l. | Società azionista al 16,51% della Capogruppo, controllata al 100% da Conti Daniele |
| Persona giuridica | HSE S.r.l. | Società azionista al 16,48% della Capogruppo, controllata al 100% da Secciani Luciano |
| Persona giuridica | HCS S.r.l. | Società azionista al 7,35% della Capogruppo, controllata al 50% da Secciani Luciano e al 50% da Conti Daniele |
| Persona giuridica | Camozzi Group S.p.A. | Società azionista al 6,22% della Capogruppo |
| Persona giuridica | Olivetti S.p.A. | Società azionista al 7,73% della Capogruppo |
| Persona giuridica | Laserwall S.r.l. | Società posseduta al 8,94% da HCS S.r.l. e al 8,51% da Seco S.p.A. |
| Persona giuridica | LAE S.r.l. | Amministratore Unico Massimo Maun, Consigliere e A.D. della Capogruppo |
| Persona giuridica | Simest S.p.A. | Società azionista al 49% della Seco Asia Limited |
| Persona giuridica | Finsystem 2.0 S.r.l. | Società in cui un familiare stretto del Chief Innovation Officer, Gianluca Venere, detiene, direttamente o indirettamente, una quota dei diritti di voto maggiore del 20% |
| Persona giuridica | Solenica, Inc | Società in cui il Consigliere Indipendente Diva Tommei, detiene, direttamente o indirettamente, una quota maggiore o uguale al 20% dei diritti di voto |



| Tipologia | Elenco Parti correlate | Tipologia e principale rapporto di correlazione |
|---|---|---|
| Persona giuridica | Arcdata | Società in cui un familiare stretto del Consigliere Indipendente, Diva Tommei, detiene, direttamente o indirettamente, una quota maggiore o uguale al 20% dei diritti di voto |
| Persona giuridica | Peter Pan Holding S.r.l. | Società in cui il Consigliere e A.D. del Gruppo, Massimo Maun, detiene direttamente o indirettamente, una quota maggiore o uguale al 20% dei diritti di voto |
| Persona giuridica | SPEM S.r.l. | Società azionista al 0,74% della Capogruppo, controllata al 100% dal Consigliere Luca Tuforelli |
| Persona giuridica | Studio Legale Ristucca Tufarelli & Partners | Tufarelli Luca, socio dello Studio Legale, detiene il 100% della Società SPEM S.r.L. la quale è azionista al 0,74% della Capogruppo |
| Persona giuridica | Lomanni & Lomanni Consultant S.r.l. | Società controllata dal Consigliere della Società Luciano Lomanni |
| Persona giuridica | EQValue | Guzzo Pierpaolo, azionista al 37,5% della società EQValue S.r.l. e Presidente del Collegio Sindacale dell'Emittente. Maurizio Baldassarini azionista al 32,5% della società EQValue S.r.L e Sindaco Supplente dell'Emittente, nominato in data 1 marzo 2021 |
| Persona fisica | Daniele Conti | Presidente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Massimo Maun | Amministratore Delegato della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Claudio Catania | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Emanuela Sala | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 27/04/2023 |
| Persona fisica | Luca Tufarelli | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Luciano Lomanni | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Michele Secciani | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Tosja Zywietz | Consigliere del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 02/04/2023 |
| Persona fisica | Elisa Croiti | Consigliere indipendente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 05/05/2021 |
| Persona fisica | Valentina Montanari | Consigliere indipendente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 22/12/2022 |
| Persona fisica | Diva Tommei | Consigliere indipendente del C.d.A. della Capogruppo, nominato in data 05/05/2021 |
| Persona fisica | Lorenzo Mazzini | Procuratore e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Capogruppo |
| Persona fisica | Davide Catani | Procuratore e Chief Technology Officer della Capogruppo |
| Persona fisica | Vincenzo Difronzo | Procuratore e Chief Sales Officer della Capogruppo |
| Persona fisica | Gianluca Venere | Procuratore e Chief Innovation Officer della Capogruppo |
| Persona fisica | Pierpaolo Guzzo | Presidente del Collegio Sindacale della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Gino Faralli | Sindaco effettivo della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Fabio Rossi | Sindaco effettivo della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Marco Badiali | Sindaco supplente della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |
| Persona fisica | Maurizio Baldassarini | Sindaco supplente della Capogruppo, nominato in data 01/03/2021 |

Le operazioni effettuate con parti correlate rientrano nell'ordinario corso degli affari delle società e sono state regolate a condizioni di mercato. Non sono state rilevate operazioni di carattere atipico o inusuale.

I relativi effetti economici e patrimoniali sono stati elisi nel processo di consolidamento. Di seguito nella pagina seguente si presenta il dettaglio dei rapporti in essere con le parti correlate.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Valori patrimoniali | CUBIT S.c.a.r.l. | Consiglio di Amministrazione | Collegio Sindacale | OdV e Comitati Interni | Laserwall | Camozzi | Finsystem 2.0 S.r.l. | Studio Legale Ristucca Tufarelli & Partners | Totale | Totale voce di bilancio | Incidenza sulla voce di bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Attività finanziarie non correnti | 65 | - | - | - | 1.004 | - | - | - | 1.069 | 13.201 | 8,10% |
| Crediti commerciali | 87 | - | - | - | 4.955 | 2 | - | - | 5.044 | 49.489 | 10,19% |
| Altri crediti | - | 260 | - | - | - | - | - | - | 260 | 4.077 | 6,38% |
| Benefici verso i dipendenti | - | 390 | - | - | - | - | - | - | 390 | 3.312 | 11,79% |
| Debiti commerciali | 113 | - | 40 | 68 | - | - | - | - | 221 | 36.402 | 0,61% |
| Altri debiti correnti | - | 715 | - | - | - | - | - | - | 715 | 11.728 | 6,09% |

| Valori economici | CUBIT S.c.a.r.l. | Consiglio di Amministrazione | Collegio Sindacale | OdV e Comitati Interni | Laserwall | Camozzi | Finsystem 2.0 S.r.l. | Studio Legale Ristucca Tufarelli & Partners | Totale | Totale voce di bilancio | Incidenza sulla voce di bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite | 1 | - | - | - | 1.927 | 1.003 | - | - | 2.931 | 209.822 | 1,40% |
| Altri ricavi e proventi | - | - | - | - | (1.281) | 18 | - | - | (1.263) | 2.151 | (58,72%) |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 12 | - | - | - | - | - | - | - | 12 | 101.684 | 0,01% |
| Costi per servizi | 253 | - | - | - | - | - | 27 | 9 | 290 | 20.040 | 1,45% |
| Altri costi operativi | - | 2.346 | 82 | 68 | - | - | - | - | 2.496 | 7.570 | 32,97% |

## 3.5| Compensi ad amministratori, sindaci e società di revisione

I compensi riconosciuti al 31 dicembre 2023 al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, sono stati complessivamente pari a Euro 913 migliaia (Euro 814 migliaia nell'esercizio 2022) mentre quelli spettanti al collegio sindacale sono stati pari a Euro 80 migliaia (Euro 80 migliaia nell'esercizio 2022). Si rileva che nel corso dell'esercizio la Società ha inoltre contabilizzato piani di incentivazione per Euro 2.110 migliaia.

I compensi alla società di revisione per la revisione del bilancio d'esercizio e consolidato ammontano complessivamente a Euro 419 migliaia per l'esercizio 2023 (Euro 348 migliaia nel 2022).

## 3.6| Informazioni ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob

Il seguente prospetto, redatto ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2023 per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione resi dalla stessa Società di revisione e da entità appartenenti alla sua rete.

| Tipo di servizio | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario | Corrispettivo di competenza dell'esercizio 2023 |
|---|---|---|---|
| Revisione contabile | Deloitte & Touche S.p.A. | Capogruppo | 135 |
| | Deloitte Germany | Società controllate | 94 |
| | Deloitte Cina | Società controllate | 17 |
| Servizi di certificazione (bonus R&D) | Deloitte & Touche S.p.A. | Capogruppo | 165 |
| | Deloitte & Touche S.p.A. | Capogruppo | 5 |
| | Deloitte & Touche S.p.A. | Società controllate | 3 |
| **Totale** | | | **419** |

## 3.7| Eventi successivi alla chiusura del periodo

Si comunica che successivamente al 31 dicembre 2023 e fino alla data di approvazione del presente documento di bilancio, non si è verificato alcun fatto che possa determinare conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati, come determinati dallo IAS 10 paragrafo 9.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# 4| Attestazione della relazione finanziaria annuale ai sensi dell'art. 81-Ter del regolamento consob n. 11971 Del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Massimo Mauri, Amministratore Delegato e Lorenzo Mazzini, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di SECO S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n.58:
   - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
   - l'effettiva applicazione

   delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato annuale, nel corso dell'esercizio 2023.
2. Si attesta, inoltre, che la relazione finanziaria annuale:
   - corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
   - è redatta in conformità ai principi contabili internazionali riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002;
   - è idonea a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.
3. Si attesta, che la relazione intermedia sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti. La relazione intermedia sulla gestione contiene altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

Arezzo, 18 marzo 2024

Firmato: Massimo Mauri
Amministratore Delegato

Firmato: Lorenzo Mazzini
Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via Pier Capponi, 24
50132 Firenze
Italia

Tel: +39 055 2671011
Fax: +39 055 282147
www.deloitte.it

# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

**Agli Azionisti della**
**Seco S.p.A.**

## RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato di Seco S.p.A. e sue controllate (il "Gruppo"), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2023, dal conto economico consolidato, dal conto economico complessivo consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Seco S.p.A. (la "Società") in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio consolidato nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



| *Valutazione della recuperabilità dell'avviamento* | |
|---|---|
| **Descrizione dell'aspetto chiave della revisione** | Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 include avviamenti per complessivi Euro 165.216 migliaia.<br><br>Tali avviamenti, come previsto dallo "IAS 36 Impairment of assets", non sono ammortizzati, ma sono sottoposti a *impairment test* almeno annualmente mediante confronto tra il valore recuperabile delle CGU a cui sono allocati - determinato secondo la metodologia del valore d'uso - e il valore contabile delle stesse, che tiene conto sia dell'avviamento che delle altre attività materiali e immateriali allocate alle CGU.<br><br>Il processo di *impairment test*, predisposto dalla Direzione, presenta elementi di complessità e si basa su assunzioni riguardanti, tra l'altro, la previsione dei flussi di cassa attesi delle CGU, la determinazione di un appropriato tasso di attualizzazione (WACC) e di crescita di lungo periodo (g-rate). Le assunzioni alla base dei *test di impairment* sono peraltro, per loro natura, influenzate da aspettative future circa l'evoluzione delle condizioni esterne di mercato connesse anche al *business* e dipendono da fattori che possono variare nel tempo.<br><br>In considerazione della rilevanza dell'ammontare degli avviamenti iscritti in bilancio, della soggettività e dell'aleatorietà delle stime attinenti la determinazione dei flussi di cassa e delle variabili chiave del modello di *impairment*, abbiamo considerato l'*impairment test* un aspetto chiave della revisione del bilancio consolidato del Gruppo.<br><br>Le note illustrative del bilancio consolidato al paragrafo "Valore recuperabile delle attività non correnti" descrivono il processo di valutazione della Direzione e la nota (4) "Avviamento" riporta l'informativa sui *test* effettuati e sulle relative analisi di sensitività. |
| **Procedure di revisione svolte** | Le procedure di revisione che abbiamo svolto, avvalendoci anche del supporto di nostri esperti, hanno incluso le seguenti:<br><br>• comprensione e rilevazione del processo e dei controlli rilevanti posti in essere dalla Direzione per la predisposizione e approvazione degli *impairment test;*<br><br>• comprensione delle modalità usate dalla Direzione, anche con il supporto di un esperto indipendente per la CGU Seco Northern Europe, per la determinazione del valore d'uso delle CGU, analizzando i metodi e le assunzioni utilizzati dalla Direzione per lo sviluppo degli *impairment test;*<br><br>• analisi di ragionevolezza delle principali assunzioni adottate per la formulazione delle previsioni dei flussi di cassa e dei parametri utilizzati dalla Direzione per i *test* di *impairment*. A tal fine abbiamo esaminato dati macroeconomici e di settore e ripercorso le modalità di determinazione di WACC e g-rate adottate dalla Direzione; |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



- analisi della relazione predisposta dall'esperto indipendente incaricato dalla Direzione per la CGU Seco Northern Europe, valutandone altresì le competenze, la capacità e l'obiettività;
- verifica della corretta determinazione del valore contabile delle attività e passività attribuite alle singole CGU;
- verifica dell'accuratezza matematica del modello utilizzato per la determinazione del valore d'uso delle CGU;
- verifica delle *sensitivity analysis* predisposte dalla Direzione sia in termini di aumento e diminuzione dei parametri di g rate e WACC che di riduzione dei flussi di cassa previsionali;

Abbiamo inoltre esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita dal Gruppo nel bilancio al 31 dicembre 2023 sull'impairment test e la sua conformità rispetto a quanto previsto dallo IAS 36.

**Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Seco S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

**Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.

- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo.

- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.

- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento.

- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

- Abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Deloitte.



un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

**Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

L'assemblea degli azionisti della Seco S.p.A. ci ha conferito in data 1° marzo 2021 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

**RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI**

**Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815**

Gli Amministratori della Seco S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – *European Single Electronic Format*) (nel seguito "Regolamento Delegato") al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è stato predisposto nel formato XHTML ed è stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

Alcune informazioni contenute nelle note illustrative al bilancio consolidato quando estratte dal formato XHTML in un'istanza XBRL, a causa di taluni limiti tecnici potrebbero non essere riprodotte in maniera identica rispetto alle corrispondenti informazioni visualizzabili nel bilancio consolidato in formato XHTML.

**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98**

Gli Amministratori della Seco S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari del Gruppo al 31 dicembre 2023, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio consolidato e la loro conformità alle norme di legge.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Deloitte.



Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, co. 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

**Dichiarazione ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob di attuazione del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n.254**

Gli Amministratori della Seco S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della dichiarazione non finanziaria ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n.254.

Abbiamo verificato l'avvenuta approvazione da parte degli Amministratori della dichiarazione non finanziaria.

Ai sensi dell'art. 3, comma 10, del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, tale dichiarazione è oggetto di separata attestazione di conformità da parte di altro revisore.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

**Neri Bandini**
Socio

Firenze, 29 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti di SECO S.p.A. ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile e dell'art. 153 del D.lgs. n. 58/1998**

All'Assemblea degli Azionisti della Società SECO S.p.A.

**Premessa**

Il Collegio Sindacale di SECO S.p.A. (di seguito anche "SECO" o "Società"), ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n. 58del 1998 (di seguito anche T.U.F.) e dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, è chiamato a riferire all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio nell'adempimento dei propri doveri, sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati e sui risultati dell'esercizio sociale,oltreché a formulare proposte in ordine al Bilancio, all'approvazione dello stesso e alle materie di propria competenza.

A partire dall'1 marzo 2021, data di nomina del Collegio Sindacale nell'attuale composizione e sino alla data odierna, il Collegio Sindacale ha effettuatol'attività di vigilanza attenendosi a quanto previsto dalla Legge, dalle Norme di comportamento del collegiosindacale di società quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, dalle disposizioni CONSOB in materia di controlli societari, dal Codice di Autodisciplina, dalleprevisioni contenute nell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, del Regolamento (UE) n. 537/2014, nonché dalle disposizioni del D.Lgs. 254/2016.

Il Bilancio di SECO relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emessi dall'InternationalAccounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, nonché conformemente ai provvedimentiemanati dalla CONSOB in attuazione dell'art. 9, comma 3, del D.Lgs. 38/2005.

Il Bilancio della Società è stato redatto a norma di legge ed è accompagnato dai documenti prescritti dal Codice Civile e dal T.U.F.. Inoltre la Società, secondo le disposizioni di legge, ha predisposto il Bilancio consolidato e la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario per l'esercizio 2023.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di vigilanza ad esso attribuiti mediante la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari, le audizioni del management della Società, le informazioni acquisite dalle competenti strutture aziendali, nonché mediante le ulteriori attività di controllo effettuate.

**Nomina ed Indipendenza del Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti dell'1 marzo 2021 nelle persone di Pierpaolo Guzzo (Presidente), Fabio Rossi (Sindaco Effettivo), Gino Faralli (Sindaco Effettivo), nonché di Marco Badiali e Maurizio Baldassarini (Sindaci Supplenti). L'organo di controllo è rimasto in carica per tre esercizi e scadrà alla data della prossima Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023.

La nomina è avvenuta in conformità all'art. 28.2 dello statuto. I nominativi sono stati indicati dai Soci A, fatta eccezione per il Presidente Pierpaolo Guzzo e per il Sindaco supplente Maurizio Baldassarini, che sono stati designati dal Socio B.

Il Collegio Sindacale, all'atto della nomina e, successivamente, in data 14 febbraio 2022, in data 7 marzo 2023 e in data 6 marzo 2024, ha verificato la sussistenza del requisito di indipendenza nell'ambito del più ampio processo di autovalutazione dell'organo di controllo ai sensi della Norma Q.1.1. delle Norme di comportamento delle società quotate; la verifica è stata effettuata sulla base dei criteri previsti dalle suddette Norme e dal Codice di Autodisciplina applicabili agli amministratori indipendenti.

L'esito della verifica è stato comunicato (ai sensi dell'art. 144-*novies* comma 1-*ter* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, dell'articolo 8.C.1 del Codice di Autodisciplina e della Norma Q.1.1. delle Norme di comportamento delle società quotate) al Consiglio di Amministrazione che l'ha resa nota dandone notizia nella Relazione redatta exart. 123-*bis* del T.U.F. dell'esercizio di riferimento.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Attività di vigilanza e controllo del Collegio Sindacale**

***Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto***

Il Collegio Sindacale nell'espletamento dei compiti di sua competenza ha svolto l'attività di vigilanza prescritta dall'art. 2403 del Codice Civile, dall'art. 149 del D.Lgs. n. 58 del 1998, dall'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, dal Regolamento (UE) n. 537/2014, dalle disposizioni del D.Lgs. 254/2016, dalleraccomandazioni della CONSOB in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale e facendo riferimento alle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, nonché alle Norme di comportamento delCollegio Sindacale di società quotate.

Nell'ambito delle sue funzioni, quindi, il Collegio Sindacale:

- ha partecipato alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti e del Consiglio di Amministrazione, vigilando sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi della Società nonché il rispetto dei principi della corretta amministrazione;
- ha vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili di alcune funzioni aziendali e incontri con la Società di Revisione nell'ambito di un reciproco scambio di dati ed informazioni;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, attraverso le informazioni dei responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione;
- ha effettuato, nel corso dell'esercizio, 5 riunioni, ha inoltre partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nonché dei Comitati endoconsiliari (Comitato Controllo e Rischi, Comitato per la Remunerazione e le Nomine) che trattavano degli argomenti ci competenza del Collegio Sindacale;
- ha vigilato sull'adeguatezza del flusso reciproco di informazioni tra SECO e le sue controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, assicurato dalle istruzioni emanate dalla direzione della Società nei confronti delle Società del Gruppo;
- ha vigilato in merito agli adempimenti correlati alle norme del "Market abuse", della "Tutela del risparmio" e in materia di "Internal Dealing", con particolare riferimento al trattamento delle informazioni privilegiate e alla procedura di diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico. È stato monitorato l'adeguamento della procedura adottata dalla Società per la gestione delle informazioni privilegiate e rilevanti redatta alla luce delle Linee Guida CONSOB n. 1/2017.

Inoltre, il Collegio:

- ha ottenuto dagli Amministratori adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate ai sensi dell'art. 150, comma 1 del T.U.F.. Al riguardo il Collegio ha posto particolare attenzione sul fatto che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge, allo statuto sociale e non fossero imprudenti o azzardate, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, in potenziale conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- ha tenuto riunioni con i rappresentanti della Società di Revisione ai sensi dell'art. 150, comma 3 del T.U.F. e non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione;
- ha avuto scambi di informazioni con i corrispondenti organi di controllo (laddove esistenti) delle società direttamente ed indirettamente controllate da SECO S.p.A. ai sensi dell'art. 151, comma 1 e 2 del T.U.F.;
- ha vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina, a cui la Società aderisce, come adeguatamente rappresentato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nel rispetto dell'art. 124-*ter* del T.U.F. e dell'art. 89-*bis* del Regolamento Emittenti;
- ha verificato, in relazione alla valutazione periodica da effettuarsi ai sensi del Criterio Applicativo 3.C.5 del Codice di Autodisciplina, nell'ambito della vigilanza sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione, in merito alla valutazione positiva dell'indipendenza degli Amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione, come richiesto dal Criterio Applicativo 1.C.1, lett. g) del Codice di Autodisciplina, ha espresso la propria valutazione in ordine alla dimensione ed alla composizione dell'organo consiliare ed al suo funzionamento nonché alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento dei comitati endoconsiliari. Nella valutazione, effettuata sulla base delle risultanze di un questionario di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

autovalutazione compilato da tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, sono stati utilizzati i criteri valutativi in conformità con la normativa vigente.

Il Collegio dà inoltre atto che ha rilasciato:

- il proprio parere favorevole, in merito alla nomina ed alla remunerazione da attribuire al responsabile della Funzione di Internal Audit come previsto dal Criterio Applicativo 7.C.1 del Codice di Autodisciplina;
- il proprio parere favorevole, in merito al Piano di Audit annuale predisposto dal Responsabile della Funzione di Internal Audit;
- la propria attestazione che le società controllate che rivestono significativa rilevanza ai sensi dell'art. 15 del Regolamento Mercati Consob n. 20249/2017, dispongono di un sistema amministrativo-contabile idoneo a far pervenire regolarmente alla Direzione e al Revisore della Società i dati economici, patrimoniali e finanziari necessari per la redazione del bilancio consolidato;
- il proprio consenso, ai sensi dell'art. 5, comma 4, del Reg. (UE) 2014/537, alla prestazione, da parte della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., di servizi diversi dalla revisione legale nei confronti della Società e di società appartenenti al Gruppo SECO, dopo avere attentamente valutato i potenziali rischi per l'indipendenza del revisore;
- il proprio orientamento, quale Collegio uscente, per la definizione delle migliori proposte all'Assemblea degli azionisti per la composizione quantitativa e qualitativa del Collegio Sindacale.

Nelle more dell'esecuzione delle attività funzionali all'emissione della presente relazione, il Collegio Sindacale ha analizzato e conseguentemente ha espresso il proprio consenso, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 5, delCodice Civile all'iscrizione, nel bilancio d'esercizio, di costi di sviluppo aventi utilità pluriennale.

***Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sull'attività di revisione legale dei conti***

Ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 (Testo Unico della Revisione Legale), il Collegio Sindacale è chiamato a vigilare:

- sul processo di informativa finanziaria;
- sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio;
- sulla Revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
- sull'indipendenza della Società di Revisione in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di Revisione.

Il Collegio Sindacale ha svolto la sua attività con la collaborazione del Comitato Controllo e Rischi al fine di coordinare le rispettive competenze ed evitare sovrapposizione di attività.

*Processo di informativa finanziaria*

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'esistenza di norme e procedure relative al processo di formazione e diffusione delle informazioni finanziarie. In merito si evidenzia che la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari illustra le modalità con cui il Gruppo ha definito il proprio Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in relazione al processo di informativa finanziaria a livello Consolidato. Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari è Lorenzo Mazzini.

Il Dirigente Preposto si avvale del supporto dell'Internal Audit al fine di verificare il funzionamento delle procedure amministrativo-contabili attraverso attività di testing dei controlli. Al riguardo, si segnala che nel corso dell'esercizio 2023 è stato effettuato: (i) l'elaborazione o aggiornamento delle matrici "rischi e controlli" relative ai principali processi aziendali che fanno parte del giudizio di adeguatezza del Modello 262/2005, (ii) l'analisi, o l'aggiornamento della comprensione, di alcuni dei principali processi aziendali della Società (i.e. gestione dei sistemi informativi, financial reporting e consolidato, ciclo passivo, ciclo attivo, production & inventory), (iii) il testing dell'efficacia operativa dei controlli identificati al punto precedente, mediante selezione di campioni ed analisi documentale, (iv) l'aggiornamento del Documento di Scoping. Dei gap rilevati è stata data opportuna informativa al Consiglio di Amministrazione nel mese di marzo 2024.

Il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto adeguate informazioni sull'attività di monitoraggio dei processi aziendali ad impatto amministrativo-contabile nell'ambito del Sistema di controllo interno, effettuata sia nel corso dell'anno in relazione ai resoconti periodici sulla gestione, sia in fase di chiusura dei conti per la predisposizione del Bilancio, nel rispetto degli obblighi di monitoraggio ed attestazione a cui SECO S.p.A. è soggetta ai sensi della Legge n. 262/2005. Il Collegio Sindacale, in particolare, ha preso atto del Risk Assessment relativo all'anno 2023, nonché dell'attività di test ex Lege n. 262/2005.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile è stata valutata anche mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.

Non sono emerse particolari criticità ed elementi ostativi al rilascio dell'attestazione da parte del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili-societari e dell'Amministratore delegato circa l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio di esercizio di SECO S.p.A. e del Bilancio Consolidato per l'esercizio 2023.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della normativa relativa alla formazione e pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale e dei Resoconti Intermedi sulla Gestione, nonché sulle impostazioni date alle stesse e sulla corretta applicazione dei principi contabili, anche utilizzando le informazioni ottenute dalla Società di Revisione.

Inoltre, si dà atto che:
- la Società di Revisione incaricata della Revisione legale dei conti attualmente in carica, Deloitte & Touche S.p.A., è stata nominata per il periodo 2021-2029 in occasione dell'Assemblea dei Soci tenutasi in data 1 marzo 2021;
- la stessa Società di Revisione ha illustrato al Collegio i controlli effettuati e negli incontri periodici con il Collegio Sindacale non ha evidenziato rilievi;
- il Collegio Sindacale ha vigilato sulla revisione dei conti annuali e consolidati informandosi e confrontandosi periodicamente con la Società di Revisione.

In particolare, sono state illustrate al Collegio tutte le principali fasi dell'attività di revisione ivi compresa l'individuazione delle aree di rischio, con descrizione delle relative procedure di revisione adottate; inoltre sono stati ripercorsi i principali principi contabili applicati da SECO.

Il Collegio dà altresì atto che la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha rilasciato i propri giudizi sul Bilancio Consolidatoe sul Bilancio separato in data 29 marzo 2024 ed ha altresì rilasciato in pari data la Relazione Aggiuntiva destinata al Comitato per il Controllo interno e la revisione contabile prevista dall'art. 11 del regolamento UE 2014/537. Dalle relazioni relative al Bilancio separato e al Bilancio Consolidato non emergono rilievi, né richiami di informativa.
Si dà altresì atto che la Società di Revisione ha espresso, nelle relazioni di cui sopra, un giudizio positivo rispetto alla coerenza con il Bilancio e alla conformità alle norme di legge con riferimento:
- alla Relazione sulla gestione;
- alle informazioni di cui all'art. 123-*bis*, comma 4, D. Lgs. 58/98 contenute nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

Particolare rilievo è stato prestato, nel lavoro di revisione, agli aspetti chiave inerenti la verifica del test di impairment dell'avviamento e al test di impairment delle partecipazioni nelle società controllate SECO Northern Europe (ex Garz & Fricke), SECO Northern Europe Holding Gmbh e SECO Mind S.r.l.. Dalle relazioni emesse dalla Società di Revisione non emergono inoltre carenze significative del sistema di controllo interno per l'informativa finanziaria e del sistema contabile della Società.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., verificando la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile con riferimento a SECO ed alle società controllate ed ottenendo esplicita conferma dalla Società di Revisione circa la sussistenza del requisito dell'indipendenza da parte dellastessa. La dichiarazione relativa all'indipendenza è stata inclusa, ai sensi dell'art. 11, co. 2, lett. a), del Regolamento UE 2014/537, nella suddetta Relazione Aggiuntiva.
I compensi corrisposti dal Gruppo SECO alla Società di Revisione e alle società appartenenti alla rete della Società di Revisione medesima sono i seguenti:

| **Attività** | **Importo Euro/000** |
|---|---|
| Revisione contabile | 135,0 |
| Revisione contabile altre società del gruppo (Deloitte Germany, Deloitte Cina) | 111,0 |
| Servizi di attestazione | 173,0 |
| Totale | 419,0 |

Alla luce di quanto indicato, il Collegio Sindacale ritiene che sussista il requisito di indipendenza della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

***Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e sull'assetto organizzativo***

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato l'adeguatezza del controllo interno e l'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio. Il Collegio Sindacale dà atto di aver verificato le attività maggiormente rilevanti svolte dal complessivo sistema di controllo interno e di gestione dei rischi tramite la partecipazione alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi cui hanno partecipato i soggetti, gli organismi e le funzioni societarie di volta in volta rilevanti.

Nell'ambito di tali attività, in particolare, il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto ed esaminato:

- le relazioni periodiche sull'attività svolta, predisposte dal Comitato Controllo e Rischi e dalla funzione di Internal Audit;
- i report redatti alla conclusione delle attività di verifica e monitoraggio dalla funzione di Internal Audit, con le relative risultanze, le azioni raccomandate ed i controlli dell'attuazione delle suddette azioni;
- gli aggiornamenti periodici sull'evoluzione del processo di gestione dei rischi, l'esito delle attività di monitoraggio ed assessment effettuate dall'Internal Audit nonché gli obiettivi raggiunti.

Il Collegio ha, quindi, esaminato con cadenza semestrale le relazioni periodiche sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza ed ha esaminato il piano di attività ed il budget assegnato per l'anno 2023. Analogamente il Collegio ha preso atto dell'attività di compliance a quanto previsto dal D.Lgs. n. 231/2001 e del piano delle attività per il 2023 esaminando e condividendo le modifiche apportate nel corso dell'esercizio al Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. n. 231/2001.

A seguito dell'attività svolta nel corso dell'esercizio 2023, come sopra dettagliata, il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione positiva espressa dal Comitato Controllo e Rischi in ordine all'adeguatezza del Sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Con riferimento al sistema di controllo interno, il Collegio Sindacale ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha affidato la Funzione di Internal Audit di Gruppo a PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PwC) e ha nominato il Dott.Giuseppe Garzillo quale Responsabile della Funzione di Internal Audit per il medesimo periodo. L'Organismo diVigilanza è invece composto dalla dottoressa Eleonora Necci, dal Dott. Fabio Rossi (membro effettivo del Collegio Sindacale) e dal Dott. Marco Pascucci.

**Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione**

Si riassumono qui di seguito le principali operazioni poste in essere dalla Società nel corso dell'esercizio, rispetto alle quali il Collegio ha vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nel mese di aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A. ha approvato l'operazione di ingresso di 7-Industries Holding B.V. (una holding company di diritto olandese detenuta da 7-Main, a sua volta un investitore finanziario israeliano con un orizzonte di investimento di lungo periodo, attivo nel mercato azionario italiano ed europeo e specializzato in investimenti di minoranza in aziende industriali ad avanzata tecnologia) nel capitale sociale della Società, con una partecipazione di minoranza. L'operazione è stata realizzata tramite un'operazione mista di aumento di capitale e vendita (deliberata a maggio 2023).

Sul piano della gestione ordinaria, l'attività di SECO è proseguita in linea con gli esercizi precedenti ed è consistita nell'attività industriale, nel coordinamento strategico e gestionale del Gruppo, nella ricerca dell'ottimizzazione dei flussi finanziari di Gruppo, nonché nell'attività di ricerca e selezione di acquisizioni di partecipazioni con lo scopo di accelerare la crescita del Gruppo stesso.

A seguito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può attestare che:

- nel corso dell'attività svolta, non sono emerse omissioni, irregolarità né fatti censurabili o comunque significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente Relazione;
- non sono pervenuti al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- non sono state individuate operazioni né con terzi, né infragruppo e/o con parti correlate tali da evidenziare profili atipici e/o inusuali, per contenuti, natura, dimensioni e collocazione temporale;
- il complesso delle operazioni e delle scelte gestionali adottate sono ispirate al principio di corretta amministrazione e di ragionevolezza e sono conformi al Piano Industriale 2020-2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione a dicembre 2020.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Attività di vigilanza sull'attuazione delle regole di governo societario**

Il Collegio ha valutato l'applicazione delle regole sul governo societario previste dal Codice di Autodisciplina cui SECO aderisce e il relativo grado di adesione anche tramite l'analisi della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e il confronto dei suoi contenuti con quanto emerso nel corso della generale attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio. Inoltre si è valutato il rispetto dell'obbligo da parte di SECO di informare il mercato, nella relazione sul governo societario, sul proprio grado di adesione al Codice stesso, anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-*bis* del T.U.F.. E' opinione del Collegio che la relazione sulla corporate governance sia stata redatta secondo quanto previsto dall'art. 123-*bis* del T.U.F. e del Codice di Autodisciplina e seguendo il Format reso disponibile dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A..

**Attività di vigilanza in relazione al Bilancio di esercizio, al Bilancio Consolidato e alla Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria**

Per quanto riguarda il Bilancio separato chiuso al 31 dicembre 2023, il Bilancio consolidato chiuso alla stessa data nonché la relativa Relazione sulla gestione, si segnala quanto segue:

- il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge che ne regolano la formazione, l'impostazione del Bilancio d'esercizio, del Bilancio Consolidato e della Relazione sulla Gestione, degli schemi di bilancio adottati, attestando il corretto utilizzo dei principi contabili, descritti nelle Note al Bilancio e nella Relazione sulla gestione. In particolare, sono stati analizzati dal Collegio Sindacale gli esiti dell'*impairment test* effettuato, ai sensi del principio contabile IAS 36.
  In particolare, si rileva che il *test* è stato condotto:
  - ai fini del Bilancio separato di SECO S.p.A. per valutare la recuperabilità del valore delle partecipazioni e
  - ai fini del Bilancio Consolidato per verificare che il capitale investito netto nelle CGU (incluso l'avviamento e le altre attività immateriali derivanti dall'acquisizione Garz & Fricke e dall'acquisizione del ramo da Camozzi Digital) fosse inferiore al suo valore recuperabile.

  Al riguardo si evidenzia che la Società di Revisione, nelle proprie relazioni, ha descritto le procedure di revisione svolte con riferimento agli impairment test, in quanto "aspetti chiave della revisione" ed alle quali il Collegio Sindacale fa rinvio. Il Collegio Sindacale condivide pertanto le procedure adottate e i risultati ottenuti che evidenziano valori d'uso superiori ai valori contabili delle partecipazioni e degli assets;
- in applicazione della Delibera CONSOB n. 15519/2006 sono espressamente indicati negli schemi di bilancio gli effetti dei rapporti con parti correlate. In applicazione della medesima Delibera in Nota integrativa è specificato che nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi e operazioni significative non ricorrenti e non sono state realizzate transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali;
- il Bilancio risponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di controllo ed ispezione;
- per quanto consta al Collegio Sindacale, gli Amministratori nella redazione del Bilancio non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- l'Amministratore Delegato ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno rilasciato l'attestazione, ai sensi dell'art. 81-*ter* del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni e dell'art. 154-*bis* del T.U.F.;
- la Relazione sulla Gestione risponde ai requisiti di legge ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio; essa fornisce la necessaria informativa sull'attività e sulle operazioni di rilievo, di cui il Collegio Sindacale è stato messo al corrente nel corso dell'esercizio, sui principali rischi della Società e delle società controllate, sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, nonché sul processo di adeguamento dell'organizzazione societaria ai principi di governo societario, in coerenza con il Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-*ter* del T.U.F., viene presentata all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla remunerazione (per approvazione nella sua prima sezione, con finalità di *reporting* nella sua seconda sezione), di cui il Collegio Sindacale ha esaminato e condiviso l'impostazione seguita nella predisposizione, in occasione di una riunione congiunta con il Comitato Remunerazione.

In relazione alla presentazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, il Collegio, in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, ha vigilato sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel decreto stesso e nella delibera CONSOB n. 20267 del 18/01/2018 per la predisposizione delle dichiarazioni in oggetto acquisendo altresì l'attestazione rilasciata dal revisore designato Deloitte & Touche S.p.A. datata 29 marzo 2023. Da tale attività non sono emersi fatti suscettibili di segnalazione nella presenterelazione.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

**Attività di vigilanza sui rapporti con Società controllate**

Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle controllate, ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D.Lgs. n. 58 del 1998.
Dagli incontri periodici con il management e la Società incaricata dell'Internal Audit non sono emersi elementi di criticità da segnalare nella presente relazione.
Infine, si dà atto che non sono pervenute, alla data odierna, comunicazioni dagli Organi di Controllo delle Società controllate contenenti rilievi da segnalare nella presente relazione.

**Attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2391-*bis* del Codice Civile, il Collegio Sindacale dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha adottato una procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate il cui obiettivo principale è quello di definire le linee guida e i criteri per l'identificazione delle operazioni con parti correlate e declinarne ruoli, responsabilità e modalità operative atte a garantire, per tali operazioni, un'adeguata trasparenza informativa e la relativa correttezza procedurale e sostanziale.
Tale procedura è stata redatta in conformità a quanto stabilito dal Regolamento CONSOB in materia di Parti Correlate (Reg. n. 17221 del 21 marzo 2010) ed è stata oggetto di ultimo aggiornamento, da parte del Consiglio di Amministrazione, in data 10 marzo 2021.
Il Collegio ha vigilato sull'effettiva applicazione della disciplina da parte della Società e non ha osservazioni in merito da evidenziare nella presente Relazione.

**Proposta all'Assemblea**

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2023 e non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione, così come formulata nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

Arezzo, 29 marzo 2024

Il Collegio Sindacale

Pierpaolo Giazzo (Presidente)

Dott. Gino Faralli (Membro)

Dott. Fabio Rossi (Membro)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SECO S.p.A.
Via A. Grandi 20 – 52100 Arezzo (AR) Italy
VAT n. 00325250512
Business Registry n. 4196 Arezzo
REA n. 70645

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI

**SECO S.P.A.**

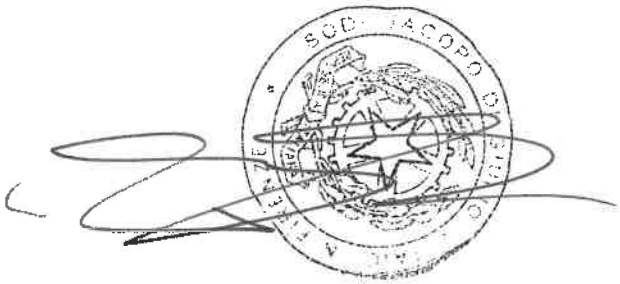
**ESERCIZIO 2023**

**(modello di amministrazione e controllo tradizionale)**

**Predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del D. Lgs. 58/1998**

**Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2024**

www.seco.com/it



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

## INDICE

INDICE (p. 2)

GLOSSARIO (p. 4)

1. PROFILO DELL'EMITTENTE ..... 5

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF) ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2023 ..... 6

A. Struttura del capitale sociale (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. a), TUF) ..... 6

B. Restrizioni al trasferimento di titoli (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. b), TUF) ..... 9

C. Partecipazioni rilevanti nel capitale (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. c), TUF) ..... 11

D. Titoli che conferiscono diritti speciali (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. d), TUF) ..... 12

E. Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. e), TUF) ..... 13

F. Restrizioni al diritto di voto (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. f), TUF) ..... 13

G. Accordi tra azionisti (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. g), TUF) ..... 13

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, TUF) ..... 14

I. Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (*ex* art. 123-*bis*, comma 1, lett. m) TUF) ..... 15

L. Attività di direzione e coordinamento (*ex* art. 2497 e ss. c.c.) ..... 18

3. *COMPLIANCE* (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. a), TUF) ..... 18

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ..... 18

4.1 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ..... 18

4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, LETT. L), PRIMA PARTE, TUF) ..... 20

4.3 COMPOSIZIONE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. D) E D-BIS), TUF) ..... 23

4.4 FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (*EX* ART. 123-*BIS*, COMMA 2, LETT. D), TUF) ..... 27

4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ..... 29

4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI ..... 30

4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR ..... 41

4.8 *Lead Independent Director* ..... 42

5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE ..... 42

6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. d), TUF) ..... 43

7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI. COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE ..... 43

7.1 Autovalutazione e successione degli Amministratori ..... 43

7.2 COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE ..... 45

8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO REMUNERAZIONI ..... 47

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

8.1 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ..... 47
8.2 COMITATO REMUNERAZIONI ..... 47
9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI – COMITATO CONTROLLO E RISCHI ..... 47
9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER ..... 50
9.2 COMITATO CONTROLLO E RISCHI ..... 50
9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT ..... 53
9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001 ..... 54
9.5 SOCIETÀ DI REVISIONE ..... 55
9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI ..... 55
9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI ..... 55
10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ..... 56
11. COLLEGIO SINDACALE ..... 57
11.1 Nomina e sostituzione dei Sindaci ..... 57
11.2 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (EX ART. 123-*BIS*, COMMA 2, LETT. D) E D-*BIS*), TUF) ..... 61
12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI ..... 64
13. ASSEMBLEE ..... 65
14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. a), seconda parte, TUF) ..... 67
15. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO ..... 67
16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL 14 DICEMBRE 2023 DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE ..... 67
Allegato 1 ..... 69
Tabelle del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e del Collegio Sindacale ..... 69
Allegato 2 ..... 69
Explanatory Summary ..... 69

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## GLOSSARIO

**Assemblea o Assemblea degli Azionisti**: l'Assemblea degli azionisti di Seco S.p.A.

**Codice/Codice CG**: il Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020 dal Comitato per la Corporate Governance.

**Codice Civile / cod. civ. / c.c.**: il codice civile.

**Collegio Sindacale**: il Collegio Sindacale di Seco S.p.A.

**Comitato/Comitato CG/Comitato per la Corporate Governance**: il Comitato italiano per la Corporate Governance delle società quotate, promosso, oltre che da Borsa Italiana S.p.A., da ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

**Consiglio di Amministrazione o il Consiglio**: il Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A.

**Data della Relazione**: la data di approvazione della presente Relazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A.

**Data di Avvio delle Negoziazioni**: la data del 5 maggio 2021, a partire dalla quale le azioni di Seco S.p.A. sono negoziate su Euronext STAR Milan.

**Emittente** o **Società o Seco**: Seco S.p.A.

**Esercizio**: l'esercizio cui si riferisce la Relazione, ossia l'esercizio 2023.

**Euronext STAR Milan**: il mercato azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**Gruppo Seco o Gruppo**: collettivamente Seco S.p.A. e le società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.

**Regolamento di Borsa**: il Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

**Regolamento Emittenti Consob o Regolamento Emittenti**: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati Consob**: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 20249 del 28 dicembre 2017 in materia di mercati.

**Regolamento OPC**: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione**: la presente relazione sul governo societario e gli assetti proprietari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-*bis*, TUF (come *infra* definito).

**Relazione sulla Remunerazione**: la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che le società sono tenute a redigere e pubblicare ai sensi dell'art. 123-*ter* TUF e 84-*quater* Regolamento Emittenti Consob.

**Statuto**: lo statuto sociale di Seco, come da ultimo modificato dall'Assemblea in data 28 luglio 2023, disponibile sul sito *internet* seco.com / investitori / corporate governance / Atto costitutivo e Statuto.

**TUF**: il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) in vigore alla Data della Relazione.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

**PREMESSA**

Seco S.p.A. (la "**Società**", l'"**Emittente**" o "**Seco**") è una società le cui azioni sono negoziate – a far data dal 5 maggio 2021 (la "**Data di Avvio delle Negoziazioni**") – su Euronext STAR Milan, il mercato azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (la "**Quotazione**").

Si segnala che in precedenza le azioni della Società non erano negoziate su alcun mercato regolamentato e, pertanto, la Società aveva adottato misure di *corporate governance* adeguate alle proprie caratteristiche. A partire dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, la Società ha implementato la struttura di *corporate governance* descritta nella presente Relazione.

Nella presente Relazione sono pertanto evidenziate le differenze nella struttura di *corporate governance* antecedente e successiva alla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Seco adotta, quale modello di riferimento per il proprio governo societario, le disposizioni del Codice CG.

La Relazione – che è stata predisposta facendo riferimento al "Format per la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" emanato da Borsa Italiana nel gennaio 2022 – è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 18 marzo 2024 ed è consultabile sul sito *internet* della Società nella Sezione Investitori.

## 1. PROFILO DELL'EMITTENTE

***Descrizione dell'attività dell'Emittente***

L'Emittente, costituita nel 1979 in forma di società in nome collettivo con la denominazione di "SE.CO. Elettronica S.n.c." e trasformata nel 2018 in società per azioni con la denominazione attuale di "SECO S.p.A.", opera da oltre 40 anni nel mercato dell'alta tecnologia progettando, sviluppando e realizzando soluzioni tecnologiche all'avanguardia, dai computer miniaturizzati a sistemi complessi che integrano componenti *hardware* e *software*. Seco offre inoltre Clea, una piattaforma *software* di IoT ed AI *analytics*, *end-to-end* e sviluppata internamente, che in tempo reale restituisce agli utilizzatori informazioni ad alto valore aggiunto sulla base dei dati generati dai dispositivi *on-field*. I principali clienti di Seco sono attivi in settori eterogenei, tra cui il Medicale, l'Automazione Industriale, l'Aerospaziale, il *Fitness*, il *Vending* e molti altri. Le capacità di R&S di Seco sono ulteriormente rafforzate da *partnership* strategiche di lunga durata con i principali *tech giants* e dalla collaborazione con università, centri di ricerca e start-up innovative. Seco è costantemente impegnata nell'ambito della responsabilità sociale di impresa, intraprendendo diverse iniziative per ridurre la propria impronta ambientale e aumentare il proprio impatto sulle persone e le comunità locali

Con oltre 800 dipendenti, al 31 dicembre 2023, il Gruppo Seco è presente in Italia e nel mondo attraverso società che consentono di presidiare il mercato europeo, americano e asiatico.

***Modello di governance adottato dall'Emittente***

Il sistema di *corporate governance* di Seco, che adotta il sistema di amministrazione e controllo tradizionale, si caratterizza per la presenza dei seguenti organi sociali:

(i) il Consiglio di Amministrazione, incaricato di provvedere alla gestione dell'impresa sociale;

(ii) il Collegio Sindacale, incaricato di vigilare *(i)* sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, *(ii)* sull'adeguatezza

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, *(iii)* sulla concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice CG, (iv) sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate in relazione agli obblighi di comunicazione delle informazioni privilegiate, e *(v)* sul processo di informativa finanziaria, sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna, e gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, sull'indipendenza della società di revisione legale;

(iii) l'Assemblea degli azionisti, competente a deliberare sulle materie riservate alla stessa dalla legge e dallo Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione guida l'Emittente con l'obiettivo di perseguirne il successo sostenibile, obiettivo che si sostanza nella creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri *stakeholders* rilevanti per l'Emittente, il tutto come meglio illustrato ai successivi paragrafi 4.1 e 9.

***Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario***

Il Gruppo, fin dalla propria nascita, ha orientato la propria strategia verso un modello di *business* sostenibile, capace di creare vantaggi competitivi per l'azienda integrando obiettivi economico-finanziari con aspetti di natura sociale e ambientale. Il processo innovativo è, infatti, volto a garantire una crescita sostenibile che assicuri il rispetto per l'ambiente e per i diritti delle persone nello sviluppo del *business* e lungo l'intera catena del valore. Per maggiori informazioni in merito alla politica di sostenibilità adottata dall'Emittente e dal Gruppo si rinvia al Codice Etico, nonché alla "dichiarazione di carattere non finanziario" redatta su base obbligatoria in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 254/2016 e dal Regolamento adottato con Delibera Consob n. 20267/2018, entrambi pubblicati dalla Società e disponibili all'indirizzo www.seco.com/it, rispettivamente nella Sezione Investitori / Documenti Finanziari e nella Sezione Investitori / *Corporate Governance*.

***Dichiarazione sulla natura di PMI dell'Emittente***

Alla Data della Relazione, l'Emittente non è qualificabile quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-*quater*.1), del TUF e dell'art. 2-*ter* del Regolamento Emittenti Consob; infatti, in data 27 gennaio 2022, Seco ha comunicato al pubblico di aver superato la soglia di capitalizzazione di mercato pari ad Euro 500 milioni di cui alla normativa richiamata.

***Eventuale qualifica di "società grande" e "a proprietà concentrata" ai sensi del Codice***

L'Emittente non rientra nella definizione del Codice di "società grande" né nella definizione di "società a proprietà concentrata".

Si segnala infine che, il Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 febbraio 2021, ai sensi degli artt. 70, comma 8 e 71, comma 1-*bis*, del Regolamento Emittenti ha deliberato di aderire, con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, al regime di *opt-out* previsto dai predetti articoli avvalendosi della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B del Regolamento Emittenti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

## 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF) ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2023

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Alla data del 31 dicembre 2023, il capitale sociale di Seco, interamente sottoscritto e versato, ammonta a Euro 1.296.944,48 ed è suddiviso in complessive n. 132.976.117 azioni, prive di indicazione del valore nominale, di cui: (i) n. 132.972.617 azioni ordinarie, corrispondenti, ai sensi dell'art. 120, comma 1, del TUF e dell'art. 6 dello Statuto sociale, a n. 198.909.993 diritti di voto; si precisa che lo Statuto sociale di Seco prevede il meccanismo della maggiorazione del diritto di voto (art. 7 dello Statuto) (cfr. paragrafo 2.D della Relazione); (ii) n. 2.500 Management '20 Share; e (iii) n. 1.000 Management Performance Share.

Alla Data della Relazione, il capitale sociale di Seco, interamente sottoscritto e versato, ammonta a Euro 1.296.944,48 ed è suddiviso in complessive n. 132.976.117 azioni, prive di indicazione del valore nominale, di cui: (i) n. 132.972.617 azioni ordinarie, corrispondenti, ai sensi dell'art. 120, comma 1, del TUF e dell'art. 6 dello Statuto sociale, a n. 198.909.993 diritti di voto.

Si riportano di seguito le caratteristiche delle azioni speciali non quotate Management '20 Share e delle Management Performance Share:

- le Management '20 Share: (i) non attribuiscono il diritto di voto né nelle assemblee ordinarie, né in quelle straordinarie della Società, fatto salvi i casi previsti dalla legge e dallo Statuto e in ogni caso in cui debba essere assunta una delibera che incida sui diritti spettanti alle Management '20 Share; (ii) fino all'11 maggio 2030 non attribuiscono il diritto alla distribuzione dei dividendi della Società; (iii) attribuiscono il diritto di conversione in azioni ordinarie secondo quanto determinato nello Statuto (e in particolare per il 33% dal primo anniversario dalla Data di Avvio delle Negoziazioni e fino al 100% a decorrere dal terzo anniversario dalla Data di Avvio delle Negoziazioni) al sussistere delle condizioni e secondo le modalità e nel rispetto della formula previste al Paragrafo 8.2 dello Statuto, fermo restando che il diritto di conversione verrà automaticamente meno in caso di trasferimento *inter vivos* (mentre permarrà in capo agli eredi in caso di trasferimento *mortis causa*). Il diritto di conversione potrà essere esercitato anticipatamente in caso di presentazione di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio (dalla data di comunicazione a Consob *ex* art. art. 102 del TUF) e avrà ad oggetto il 100% (e non meno) delle Management '20 Share;
- le Management Performance Share: (i) non attribuiscono il diritto di voto né nelle assemblee ordinarie, né in quelle straordinarie della Società, fatti salvi i casi previsti dalla legge e dallo Statuto e in ogni caso in cui debba essere assunta una delibera che incida sui diritti spettanti alle Management Performance Share; (ii) fino all'11 maggio 2030 non attribuiscono il diritto alla distribuzione dei dividendi della Società; (iii) attribuiscono il diritto di conversione in azioni ordinarie decorsi tre anni dalla Data di Avvio delle Negoziazioni secondo le condizioni e la formula di cui all'art. 8.3 dello Statuto e attribuiscono il diritto, contestualmente alla conversione, di sottoscrivere un determinato numero di azioni ordinarie secondo le modalità e la formula di cui all'art. 8.3 dello Statuto, fermo restando che il diritto di conversione verrà automaticamente meno in caso di trasferimento *inter vivos* (mentre permarrà in capo agli eredi in caso di trasferimento *mortis causa*). Il diritto di conversione potrà essere esercitato anticipatamente in caso di (i) presentazione di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio (dalla data di comunicazione a Consob *ex* art. art. 102 del TUF) e/o (ii) interruzione del proprio rapporto di lavoro o amministrazione per ragioni/circostanze diverse dal decesso e tali da non qualificarlo come *bad leaver* (come definito in Statuto).

Il regime di emissione e circolazione delle azioni ordinarie è disciplinato dalla normativa

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

vigente.

La struttura del capitale sociale di Seco alla Data della Relazione è dettagliata nella Tabella di seguito riportata.

| STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **N° azioni** | **% rispetto al c.s.** | **N° diritti di voto** | **Quotato** | **Diritti e obblighi** |
| Azioni ordinarie | 132.972.617 | **99,997** | 198.909.993 | Euronext STAR Milan | Diritti e obblighi come per legge e Statuto |
| Altre categorie di azioni senza diritto di voto | Management '20 Share 2.500 | 0,002 | - | Non quotato | Diritti e obblighi come per Statuto |
| | Management Performance Share 1.000 | 0,001 | - | Non quotato | Diritti e obblighi come per Statuto |

Si segnala che alla Data della Relazione l'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria di Seco del 1 marzo 2021 a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione denominato *"Piano di stock option di Seco S.p.A."* (da eseguirsi entro il termine massimo del 31 dicembre 2024) è stato parzialmente eseguito mediante emissione di complessive n. 694.127 azioni ordinarie a favore di beneficiari del suddetto piano. Per informazioni in merito al predetto aumento di capitale si rinvia al successivo paragrafo I.

L'Assemblea straordinaria di Seco del 27 aprile 2022 ha deliberato un aumento gratuito del capitale sociale, da riservare – in alternativa all'aumento di capitale a pagamento deliberato in data 1 marzo 2021 – a dipendenti e alti dirigenti di Seco o di una sua controllata, per un importo di massimi nominali Euro 54.000 (cinquantaquattromila), in via scindibile, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) azioni ordinarie a servizio del piano di *stock option* denominato *"Piano di stock option di SECO S.p.A."*.

Il Consiglio di Amministrazione di Seco del 2 aprile 2023 ha deliberato di dare esecuzione parziale alla delega di cui all'art. 2443 del codice civile conferita dall'Assemblea straordinaria in data 19 novembre 2021, aumentando il capitale della Società, a pagamento e in via scindibile, per massimi nominali Euro 65 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 13.859.276 azioni ordinarie di Seco, pari a circa il 10,45% del capitale sociale post-diluizione, riservato a 7-Industries Holding B.V.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

("**7-Industires**"), società di diritto olandese con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile. In data 6 aprile 2023 si è perfezionato il *closing* della prima *tranche* della predetta operazione, che ha previsto l'aumento di capitale della Società per Euro 56,3 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, a fronte dell'emissione di n. 11.998.179 azioni ordinarie di Seco. Successivamente, in data 13 giugno 2023, si è perfezionato il *closing* della seconda *tranche* dell'aumento di capitale da parte di 7-Industries, che ha previsto la sottoscrizione delle ulteriori n. 1.861.097 azioni ordinarie di Seco, per un controvalore di Euro 8,7 milioni, comprensivi di sovrapprezzo.

L'Assemblea straordinaria di Seco del 28 luglio 2023 ha deliberato un aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile e progressivo, in due *tranche*, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2032, per un importo di massimi nominali Euro 40.000, oltre sovraprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 4.000.000 nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione all'amministratore delegato di Seco, quale beneficiario del piano di *stock option* denominato *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"*. In alternativa, ove richiesto dal beneficiario e dietro consenso della Società, quest'ultima potrà utilizzare azioni proprie in portafoglio a servizio del *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"*.

La medesima Assemblea straordinaria di Seco del 28 luglio 2023 ha, inoltre, deliberato: (i) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressivo, in due tranche, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030, per un importo di massimi nominali Euro 70.000, oltre sovraprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 7.000.000 nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione a dipendenti, alti dirigenti e collaboratori di Seco S.p.A. o di una sua controllata, quali beneficiari del *"Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori"*; (ii) quale modalità concorrente di esecuzione del *"Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori"* rispetto all'aumento di capitale a pagamento di cui al punto (i), di aumentare il capitale sociale per un importo di massimi nominali Euro 70.000, in via scindibile, mediante imputazione a capitale, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da utili e/o riserve da utili, con emissione di massime n. 7.000.000 azioni ordinarie, da assegnare esclusivamente a dipendenti e alti dirigenti di Seco o di una sua controllata, quali beneficiari del *"Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori"*.

Per informazioni in merito ai piani di incentivazione in essere adottati da Seco e che comportano un aumento di capitale dell'Emittente – segnatamente, il *"Piano di stock option di Seco S.p.A."*, il *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"* e il *"Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori"* – si rinvia alla Parte Prima della Sezione II, della Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito *internet* dell'Emittente nella Sezione Investitori.

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

Ai sensi dell'art. 7.2 dello Statuto, le azioni di Seco sono liberamente trasferibili. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.

Alla Data della Relazione non esistono restrizioni al trasferimento di titoli.

Per completezza si segnala che il Patto Parasociale Seco (come definito al successivo paragrafo 2.G) contiene un divieto di trasferimento delle azioni conferite nel Patto Parasociale Seco, in base al quale per l'intera durata del Patto Parasociale Seco, ciascun

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

paciscente non potrà trasferire alcuna azione sindacata. Il vincolo di intrasferibilità non si applicherà nel caso in cui il trasferimento venga effettuato: (i) nell'ambito delle parti del Patto Parasociale Seco; e/o (ii) a favore di una società partecipata almeno all'80% del capitale sociale da uno o più paciscenti, a condizione che la stessa sottoscriva il Patto Parasociale Seco medesimo e si obblighi formalmente in tal senso prima dell'efficacia del trasferimento.

Inoltre, il Patto Parasociale Seco contiene anche alcune disposizioni relative (i) agli acquisti delle azioni di Seco e (ii) ai rimedi in caso di OPA. In particolare, con riguardo al punto (i) i paciscenti hanno preso atto che eventuali acquisti incrementativi effettuati da ciascun paciscente o altre operazioni che avessero l'effetto di aumentare la partecipazione e/o il diritto di voto dei paciscenti al capitale della Società rappresentato da azioni e da titoli che attribuiscono il diritto di voto che ecceda complessivamente il 30% del capitale sociale della Società, ovvero la/le diverse soglia/e stabilita/e dalla normativa applicabile (**"Soglia Rilevante"**) comporterà l'obbligo in capo ai paciscenti congiuntamente, di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulla totalità delle restanti azioni della Società (**"OPA"**) a norma degli artt. 106 e 109 del TUF. In ragione di ciò, i paciscenti si impegnano reciprocamente a informarsi preventivamente circa eventuali acquisti di azioni SECO che ciascuna di esse intenda effettuare, che determinino l'incremento della rispettiva partecipazione e/o i diritti di voto nella Società. A tal fine si dovrà tenere anche conto dei diritti di voto spettanti ai paciscenti in forza della disciplina del voto maggiorato contenuta nello Statuto dell'Emittente. Mentre, per quanto concerne il punto (ii) i paciscenti si obbligano a non porre in essere operazioni che comportino o possano comportare l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria (anche residuale) sulle azioni della Società ai sensi della normativa applicabile. Ciascun paciscente, pertanto, si impegna nei confronti degli altri a far sì che eventuali incrementi delle rispettive partecipazioni avvengano nel rispetto del TUF e di ogni altra applicabile disposizione di legge o regolamentare o statutaria che disciplinino l'obbligo di promuovere l'OPA e, quindi, con modalità e tempistiche tali da escludere l'applicazione di siffatto obbligo. Nel caso di eventuale superamento in capo ad uno dei, o a tutti i paciscenti, di una soglia rilevante ai fini dell'obbligo del lancio di una offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi degli artt. 106 e 109 del TUF che sia conseguenza di un acquisto volontariamente fatto da un paciscente che abbia l'effetto di determinare l'obbligo di offerta pubblica, il paciscente che ha concorso al lancio di una offerta pubblica di acquisto totalitaria (sia in proprio che per il tramite di società controllate o in concerto con altri ai sensi dell'art. 93 TUF), sarà obbligato (a) a vendere senza indugio un numero di azioni tali da ridurre il numero complessivo delle azioni detenute sotto le soglie rilevanti ovvero a ridurre i relativi diritti di voto in eccedenza e a non esercitare i medesimi diritti ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. e), del Regolamento Emittenti e, comunque, (b) a tenere manlevati e indenni gli altri paciscenti da ogni obbligo, onere e/o costo relativo o comunque connesso al lancio e all'esecuzione della suddetta offerta pubblica di acquisto obbligatoria. Per informazioni in merito al predetto Patto Parasociale Seco si rinvia alle relative informazioni essenziali pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente www.seco.com/it, Sezione "Corporate Governance / Documenti e Procedure / Documenti".

Si segnala, inoltre, che nell'ambito dell'operazione di investimento nel capitale sociale di Seco, 7-Industries ha assunto nei confronti della Società l'impegno a non disporre delle azioni Seco, sottoscritte o acquistate, nei 24 mesi successivi alla data del *closing* della prima *tranche* dell'aumento di capitale (*i.e.*, 6 aprile 2023). Per informazioni circa il diritto di prima offerta e il diritto di prelazione contenuti nelle Pattuizioni Parasociali (come successivamente definite), si rinvia al successivo paragrafo 2.G.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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

Sulla base delle informazioni ricevute ai sensi della normativa applicabile (e, in particolare, ai sensi di quanto disposto all'art. 120 del TUF), nonché dalle risultanze del libro soci, gli azionisti che alla Data della Relazione detengono, direttamente o indirettamente, partecipazioni superiori al 3% dei diritti di voto in Seco sono i seguenti:

| PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Dichiarante** | **Azionista diretto** | **Numero Azioni** | **Quota % su capitale sociale (*)** | **Numero diritti voto (**)** | **Quota % su diritti di voto** |
| Daniele Conti | DSA S.r.l. (***) | 21.959.634 | 16,51 | 42.874.634 | 21,55 |
| Luciano Secciani | HSE S.r.l. (***) | 21.919.634 | 16,48 | 42.834.634 | 21,53 |
| HCS S.r.l. | HCS S.r.l. (***) | 9.768.934 | 7,35 | 17.657.284 | 8,88 |
| Telecom Italia S.p.A. | Olivetti S.p.A. (****) | 10.276.669 | 7,73 | 20.553.338 | 10,33 |
| Fondo Italiano di Investimento SGR S.p.A. | Fondo Italiano di Investimento SGR S.p.A. (***) | 5.942.357 | 4,47 | 11.884.714 | 5,97 |
| Wertheimer Ruth | 7-Industries Holding B.V. | 14.925.374 | 11,22 | 14.925.374 | 7,50 |
| LAG International S.A. | Camozzi Group S.p.A. | 8.276.561 | 6,22 | 8.276.561 | 4,16 |

(*) Il capitale sociale, alla Data della Relazione, è costituito da n. 132.976.117 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

Alla data del 31 dicembre 2023, il capitale sociale era costituito da n. 132.976.117 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

(**) L'ammontare complessivo dei diritti di voto, alla Data della Relazione, è pari a 198.909.993. L'ammontare complessivo dei diritti di voto, al 31 dicembre 2023, era pari a

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

198.909.993.

(***) Azionista che dal 5 maggio 2021 (Data di Avvio delle Negoziazioni) ha conseguito la maggiorazione del diritto di voto.

(****) Azionista che dall' 1 settembre 2023 ha conseguito la maggiorazione del diritto di voto.

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

Secondo quanto previsto dall'art. 6.8 dello Statuto, la Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse, se concorrono le condizioni di legge e a mezzo delle necessarie modifiche statutarie, azioni privilegiate, azioni di risparmio, *warrant* e obbligazioni, anche convertibili in azioni; l'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni o di altri titoli, se consentito dalla legge.

Alla Data della Relazione, la Società ha emesso azioni ordinarie e azioni speciali senza diritto di voto (di cui al paragrafo 2.A); non esistono titoli che conferiscano diritti speciali di controllo.

In data 1 marzo 2021, l'Assemblea straordinaria della Società ha approvato lo Statuto dell'Emittente, in vigore dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, che introduce all'art. 7.5 l'istituto della maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 127-*quinquies*, TUF.

In particolare, lo Statuto prevede che, in deroga alla regola generale per cui ogni azione dà diritto a un voto, ai sensi dell'art. 127-*quinquies*, TUF, a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno 24 mesi a decorrere dalla data di iscrizione in un apposito elenco (l'"**Elenco**") tenuto a cura della Società sono attribuiti n. 2 (due) voti.

Ai sensi dell'art. 7.5.1 dello Statuto, l'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dalla Società sulla base delle risultanze dell'Elenco cui dovrà iscriversi l'azionista che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, secondo le disposizioni che seguono:

(a) l'azionista che intende iscriversi nell'Elenco ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito *internet* della Società;

(b) la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco entro il giorno 15 del mese solare successivo a quello in cui è pervenuta la richiesta dell'azionista, corredata dalla documentazione di cui sopra;

(c) successivamente alla richiesta di iscrizione, il titolare delle azioni per le quali è stata effettuata l'iscrizione nell'Elenco – o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto – deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato o dei relativi presupposti.

Ai sensi dell'art. 127-*quinquies*, comma 7, del TUF, ai fini della maturazione del periodo di possesso continuativo necessario per la maggiorazione del voto relativamente alle azioni esistenti prima della Data di Avvio delle Negoziazioni, è computato anche il possesso di azioni della Società maturato anteriormente a tale data e pertanto anteriormente alla data di iscrizione nell'Elenco.

Alla data del 31 dicembre 2023 risultavano n. 65.937.376 azioni aventi maturato il diritto di voto maggiorato. Alla Data della Relazione risultano n. 65.937.376 azioni aventi maturato il diritto di voto maggiorato.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Alla data del 31 dicembre 2023 i diritti di voto ammontavano complessivamente a n. 198.909.993. Alla Data della Relazione i diritti di voto ammontano complessivamente a n. 198.909.993 (cfr. par. 2, lett. A).

L'elenco degli azionisti che, alla Data della Relazione, hanno ottenuto l'iscrizione nell'Elenco è pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (www.seco.com/it, Sezione "Corporate Governance / Voto maggiorato").

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

Alla Data della Relazione non esiste un sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti che preveda un meccanismo di esercizio dei diritti di voto diverso da quello previsto per la generalità degli azionisti.

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

Alla Data della Relazione non esistono restrizioni al diritto di voto

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

L'Emittente è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, lett. a) e b) del TUF in vigore alla Data delle Relazione e avente ad oggetto azioni Seco (il "**Patto Parasociale Seco**").

In particolare, il Patto Parasociale Seco è stato sottoscritto in data 26 marzo 2021, con efficacia a partire dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, da DSA S.r.l. ("**DSA**"), HSE S.r.l. ("**HSE**") e Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A. per conto di "Fondo Italiano Tecnologia e Crescita – FITEC" ("**FII**") (congiuntamente, le "**Parti**"), e prevede un sindacato di voto, impegni di preventiva consultazione e limiti al trasferimento delle azioni sindacate.

Si segnala, in particolare che (i) DSA ha conferito nel Patto n. 16.900.000 azioni che incorporano la maggiorazione del diritto di voto; (ii) HSE ha conferito nel Patto n. 16.900.000 azioni che incorporano la maggiorazione del diritto di voto e (iii) FII ha conferito nel Patto n. 5.942.357 azioni che incorporano la maggiorazione del diritto di voto.

Si segnala inoltre che il capitale sociale di DSA è interamente detenuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Daniele Conti, mentre il capitale sociale di HSE è interamente detenuto dall'azionista dell'Emittente Luciano Secciani (cfr. par. 2, lett. C).

L'Emittente è inoltre a conoscenza della circostanza che il contratto di compravendita di azioni stipulato in data 2 aprile 2023 da 7-Industries, in qualità di investitore, e da DSA, HSE e HCS S.r.l. ("**HCS**" e congiuntamente a DSA e HSE, gli "**Azionisti Venditori**"), contiene alcune pattuizioni aventi natura parasociale (le "**Pattuizioni Parasociali**").

In particolare, in virtù di quanto previsto dalle Pattuizioni Parasociali, gli Azionisti Venditori si erano impegnati a integrare l'ordine del giorno dell'Assemblea di Seco tenutasi in data 27 aprile 2023, nonché a votare a favore dell'approvazione di talune modifiche statutarie nel contesto della medesima Assemblea.

Le Pattuizioni Parasociali prevedono tuttora in capo a 7-Industries (i) un diritto di prima offerta, nel caso in cui un Azionista Venditore intendesse trasferire in tutto o in parte le proprie azioni ordinarie Seco a un terzo acquirente, nonché (ii) un diritto di prelazione, nel caso in cui un Azionista Venditore, che avesse rifiutato l'offerta effettuata da 7-Industries in conformità al diritto di prima offerta, intendesse trasferire le azioni ordinarie Seco a un terzo acquirente.

Per maggiori informazioni in merito al Patto Parasociale Seco, nonché alle Pattuizioni Parasociali, si rinvia alle relative informazioni essenziali pubblicate sul sito *internet*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dell'Emittente www.seco.com/it, Sezione "Corporate Governance / Documenti e Procedure / Documenti".

**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, TUF)**

Alla Data della Relazione, l'Emittente ha sottoscritto accordi di finanziamento che, come d'uso in operazioni finanziarie di questo tipo, prevedono clausole di *change of control*. Più in particolare:

(i) in data 1° agosto 2019, l'Emittente ha stipulato, con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., un contratto di finanziamento per un importo originario di Euro 5.000.000,00, di cui Euro 3.500.000,00 erogati in data 1 agosto 2019 ed esteso in data 14 gennaio 2020 ad Euro 5.000.000,00 mediante una ulteriore erogazione di Euro 1.500 migliaia, successivamente rinegoziato in data 26 novembre 2020 e in data 11 novembre 2021. Il contratto ha durata di 60 mesi (ossia fino al 1 agosto 2024). Tale contratto di finanziamento contiene anche clausole di *change of control*, in base alle quali, costituirà causa di recesso dal contratto, da parte della banca, il verificarsi di un evento per effetto del quale gli attuali azionisti di controllo dell'Emittente, riducano la loro partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente al di sotto della maggioranza relativa delle Azioni della Società;

(ii) in data 11 ottobre 2021, Seco ha stipulato con Intesa Sanpaolo S.p.A., Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banco BPM S.p.A. (ove Intesa Sanpaolo S.p.A. e Unicredit S.p.A. hanno agito in qualità di Co-underwriters e Bookrunners, mentre Banco BPM S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. hanno agito come Mandate Lead Arrangers) un accordo di finanziamento a medio-lungo termine per un importo complessivo di Euro 120.000.000,00, articolato in una linea di credito *amortizing* per Euro 48.000.000,00 e una linea di credito *bullet* per Euro 72.000.000,00 aventi durata, rispettivamente, di 6 e 7 anni. Tale contratto di finanziamento contiene anche clausole di *change of control*, in base alle quali, costituirà un'ipotesi di pagamento anticipato obbligatorio del finanziamento il verificarsi di un evento per effetto del quale ci sia un mutamento nella compagine sociale con riguardo agli azionisti specificamente indicati nel contratto medesimo;

(iii) in data 4 novembre 2022, Seco ha stipulato con Intesa Sanpaolo S.p.A. (in qualità di Facility Agent), Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banco BPM S.p.A. (insieme a Intesa Sanpaolo S.p.A., in qualità di Mandate Lead Arrangers e Original Lenders) un accordo di finanziamento a medio-lungo termine per un importo complessivo di Euro 23.000.000,00, articolato in (i) una linea di credito *amortizing* per Euro 5,200,000.00 avente durata di 5 anni, (ii) una linea di credito *bullet* per Euro 7,800,000.00 avente durata di 6 anni, entrambe nel frattempo estinte anticipatamente, e (iii) una linea di credito *revolving* per Euro 10.000.000,00 avente durata di 2 anni. Tale contratto di finanziamento contiene anche clausole di *change of control*, in base alle quali, costituirà un'ipotesi di pagamento anticipato obbligatorio del finanziamento il verificarsi di un evento per effetto del quale ci sia un mutamento nella compagine sociale con riguardo agli azionisti specificamente indicati nel contratto medesimo.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

***Disposizioni statutarie in materia di offerte pubbliche di acquisto***

Lo Statuto non deroga alle disposizioni sulla *passivity rule* previste dall'art. 104, commi 1 e 1-*bis*, del TUF e non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 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)**

Come evidenziato all'art. 6.4 dello Statuto, l'Assemblea straordinaria del 1 marzo 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, di massimi nominali euro 54.000,00 (cinquantaquattromila/00) mediante emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, a servizio di un piano di *stock option* denominato *"Piano di stock option di SECO S.p.A."*, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro), prevedendo che l'efficacia di tale aumento di capitale sia sospensivamente condizionata all'Inizio delle Negoziazioni. L'Assemblea straordinaria di Seco del 27 aprile 2022 ha deliberato un aumento gratuito del capitale sociale, da riservare – in alternativa all'aumento di capitale a pagamento deliberato in data 1 marzo 2021 – a dipendenti e alti dirigenti di Seco S p.A. o di una sua controllata, per un importo di massimi nominali Euro 54.000,00 (cinquantaquattromila/00), in via scindibile, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) azioni ordinarie a servizio del piano di *stock option* denominato *"Piano di stock option di SECO S.p.A."*.

Ai sensi dell'art. 6.10 dello Statuto, l'Assemblea straordinaria dei Soci del 19 novembre 2021 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega da esercitarsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-*ter* del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le **"Obbligazioni"**) per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario; il tutto fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00), secondo la disciplina che segue:

a) le delibere di aumento di capitale (o relative singole *tranche*) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 19 novembre 2021;

b) le delibere di aumento di capitale (o relative singole *tranche*) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 19 novembre 2021;

c) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-*ter* del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 19 novembre 2021;

d) la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.

Il Consiglio di Amministrazione del 30 maggio 2022, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021, ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento per nominali Euro 77.483,78, mediante l'emissione di numero 7.971.583 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, ad un prezzo di Euro 6,2722 per azione, di cui Euro 6,26248 a titolo sovrapprezzo, per un importo complessivo di Euro 49.999.362,8926. Ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., tale aumento è riservato alla Società Camozzi Digital S.r.l. ed è stato interamente liberato in data 8 luglio 2022, nel rispetto del termine ultimo del 30 settembre 2022, mediante conferimento in natura del ramo d'azienda relativo a soluzioni tecnologiche per la digitalizzazione dei processi industriali. È stata inoltre deliberata la conseguente modifica dell'art. 6.10 dello Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione del 2 aprile 2023, ha deliberato di dare parziale esecuzione alla delega attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, dall'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 19 novembre 2021, come altresì già parzialmente esercitata in data 30 maggio 2022, e, per l'effetto, di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, per un importo nominale massimo di Euro 138.592,76, oltre sovrapprezzo di Euro 64.861.411,68, mediante emissione di massime n.13.859.276 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, con godimento regolare e, comunque, nei limiti della delega conferita dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 19 novembre 2021, come parzialmente esercitata, da offrire in sottoscrizione a 7-Industries. Si segnala che in data 6 aprile 2023 si è perfezionato il *closing* della prima *tranche* della predetta operazione che ha previsto l'aumento di capitale della Società per Euro 56,3 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, a fronte dell'emissione di n. 11.998.179 azioni ordinarie di Seco. Successivamente, in data 13 giugno 2023, si è perfezionato il *closing* della seconda *tranche* dell'aumento di capitale da parte di 7-Industries, che ha previsto la sottoscrizione di ulteriori n. 1.861.097 azioni ordinarie di Seco, per un controvalore di Euro 8,7 milioni, comprensivi di sovrapprezzo. È stata inoltre deliberata la conseguente modifica dell'art. 6.10 dello Statuto.

In data 1 marzo 2021 l'Assemblea ordinaria dell'Emittente ha approvato un nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni ordinarie della Società avente le seguenti finalità:

i. sostegno della liquidità ed efficienza di mercato;

ii. impiego a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF a favore di amministratori, dipendenti o collaboratori della Società e/o delle società controllate;

conservazione e successivi utilizzi, ivi incluso: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni, con altri soggetti da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della società o prestiti obbligatori con *warrant*. In data 1 dicembre 2021, la Società ha avviato il programma di acquisto di azioni proprie deliberato dalla suddetta Assemblea, avente ad oggetto massimo n. 3.500.000 (tremilionicinquecentomila) azioni proprie, corrispondenti a circa il 3,3% del totale delle azioni di Seco in circolazione, e il cui controvalore massimo è stato stabilito in Euro 32.000.000 (trentaduemilioni), con termine previsto entro l'1 maggio 2022.

A tal fine:

- l'acquisto sarà effettuato in osservanza delle prescrizioni di legge e, in particolare, degli artt. 2357 e 2357-*ter* c.c. nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998, delle disposizioni applicabili del Regolamento Consob 11971/1999, ed in ottemperanza al Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016;
- ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società su Euronext Milan nel giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione stabilite negli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052;
- nei limiti di un volume massimo giornaliero degli acquisti non superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato, determinato secondo le disposizioni applicabili;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- gli acquisti potranno essere effettuati, anche in più *tranche*, nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;
- potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate.

Facendo seguito a quanto previsto nella Assemblea tenutasi il 1 marzo 2021, la Società ha comunicato (i) in data 31 gennaio 2022 di aver acquistato n. 135.000 azioni, e (ii) in data 11 febbraio 2022 di aver acquistato ulteriori n. 125.000 azioni.

In data 27 aprile 2022 è stato rinnovato dall'Assemblea ordinaria il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, avente ad oggetto massimo n. 3.500.000 (tremilionicinquecentomila) azioni proprie, corrispondenti a circa il 3,3% del totale delle azioni Seco attualmente in circolazione, e il cui controvalore massimo è stato stabilito in Euro 32.000.000,00 (trendaduemilioni).

In data 27 aprile 2023 l'Assemblea ordinaria di Seco ha deliberato di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, previa revoca della delibera assunta in data 27 aprile 2022. Alla Data della Relazione non è stata data esecuzione alla suddetta delibera.

Alla data del 31 dicembre 2023 la Società detiene n. 0 azioni proprie, pari allo 0% del capitale sociale.

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

L'Emittente non è controllato direttamente o indirettamente da alcuna società o ente individualmente considerato ai sensi dell'art. 93 del TUF.

* * *

Con riferimento alle informazioni sugli eventuali accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto, (art. 123-*bis*, comma 1, lett. *i)*) si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.seco.com/it, sezione "Investitori / Corporate Governance".

Con riferimento alle informazioni sulla nomina e sulla sostituzione degli Amministratori (art. 123-*bis*, comma 1, lett. *l)*) si veda il successivo paragrafo 4.1.

## 3. *Compliance* (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. a), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione ha aderito al Codice CG.

Il Codice CG è accessibile al pubblico sul sito *internet* di Borsa Italiana all'indirizzo https://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2020.pdf.

Alcune controllate aventi rilevanza strategica dell'Emittente sono soggette a disposizioni di legge non italiane che, in ogni caso, non influenzano la struttura di *corporate governance* della Società.

## 4. Consiglio di Amministrazione

### 4.1 Ruolo del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale e ad esso fanno capo le funzioni e la responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi, nonché la verifica dell'esistenza dei controlli necessari per monitorare

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

l'andamento dell'Emittente e delle società del gruppo ad essa facente capo.

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge, in modo tassativo, riserva all'Assemblea dei soci.

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, al Consiglio di Amministrazione è attribuita, fermo il rispetto dell'art. 2436, c.c., la competenza di deliberare: (a) la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge; (b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie; (c) l'indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della Società; (d) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci; (e) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (f) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale. L'attribuzione di tali competenze al Consiglio di Amministrazione non esclude la concorrente competenza dell'Assemblea nelle stesse materie.

Il Consiglio di Amministrazione guida la Società perseguendone il successo sostenibile e, anche ai sensi di quanto disposto dal Codice CG, svolge le seguenti attività:

(a) definisce gli indirizzi strategici, esamina e approva il piano industriale pluriennale della Società e del Gruppo, anche in base all'analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel lungo termine.

(b) monitora periodicamente l'attuazione del piano industriale nonché valuta il generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;

(c) definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società, includendo nelle proprie valutazioni tutti gli elementi che possono assumere rilievo nell'ottica del successo sostenibile della Società;

(d) definisce il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo e valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e delle eventuali controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (*cfr.* Sezione 9);

(e) delibera in merito alle operazioni della Società e delle sue controllate quando abbiano in concreto un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa; a tal fine il Consiglio di Amministrazione non ha stabilito criteri generali per individuare le operazioni che abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società e per le sue controllate, in quanto ritiene più idoneo valutare di volta in volta la significatività delle operazioni poste in essere;

(f) adotta, su proposta del Presidente, d'intesa con il *Chief Executive Officer*, una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate (*cfr.* Sezione 5).

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 11 marzo 2024 ha valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile dell'Emittente predisposto dagli amministratori delegati, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Nel corso dell'esercizio 2024 l'Emittente si riserverà di valutare i criteri per l'individuazione delle società controllate aventi rilevanza strategica.

Tenuto conto della recente Quotazione, nel corso dell'Esercizio, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario formulare specifiche proposte all'Assemblea

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

per la definizione di un sistema di governo societario ancora più funzionale alle esigenze dell'impresa.

Alla Data della Relazione il Consiglio di Amministrazione, in data 9 marzo 2023, ha adottato una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti.

Per informazioni in merito: (i) alla composizione, funzionamento, nomina e autovalutazione del Consiglio di Amministrazione si rinvia rispettivamente alle Sezioni 4.2, 4.3 e 4.4 della Relazione; (ii) al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi si rinvia alla Sezione 9 della Relazione.

Per una descrizione della politica di remunerazione dell'Emittente, si rinvia alla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione disponibile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.seco.com/it, Sezione Investitori / Corporate Governance.

### 4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, LETT. L), PRIMA PARTE, TUF)

Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero minimo di 5 (cinque) a un numero massimo di 11 (undici) membri.

Gli amministratori restano in carica per 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. Gli amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della loro carica. Gli amministratori possono anche non essere soci.

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società nei termini e nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento di presentazione della lista siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti una percentuale non inferiore a quella prevista per la Società dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

Al riguardo, si ricorda che, alla Data della Relazione, Consob ha determinato nel 2,50% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'organo amministrativo della Società (*cfr.* Determinazione Dirigenziale del Responsabile della Divisione *Corporate Governance* n. 92 del 31 gennaio 2024).

Ogni azionista, gli azionisti aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo, nonché gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista, né possono votare liste diverse.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

I candidati inseriti nelle liste devono essere elencanti in un numero progressivo e nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente in materia di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza e di equilibrio tra generi.

Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, ciascuna lista che presenti un numero di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno la quota dei componenti del Consiglio di Amministrazione stabilita dall'art. 147-*ter*, comma 1-*ter*, del TUF, e delle altre disposizioni vigenti in materia, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni.

Le liste così presentate devono essere corredate da: (a) le informazioni relative all'identità degli azionisti soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria della Società complessivamente detenuta, con la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, fermo restando che tale certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, nonché dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dal presente Statuto, ivi inclusi quelli di onorabilità e, ove applicabile, dei Requisiti di Indipendenza, nonché dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; (d) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui all'art. 16 dello Statuto che precedono, la lista si considera come non presentata. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, come da ultimo modificato a seguito della delibera dell'Assemblea straordinaria di Seco del 27 aprile 2023, all'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito stabilito.

Dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi (la "**Lista di Maggioranza**") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere, tranne:

a) un (1) amministratore, nell'ipotesi in cui sia presentata una sola lista di minoranza oppure siano presentate più liste di minoranza ma nessuna lista di minoranza risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea. Tale amministratore sarà tratto dalla lista - che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - che avrà ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

lista; oppure

b) due (2) amministratori, nell'ipotesi in cui siano presentate più liste di minoranza e almeno una risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea. Sarà tratto un amministratore da ciascuna delle prime due liste di minoranza – escludendo liste eventualmente presentate dal Consiglio di Amministrazione o che siano collegate in qualsiasi modo, anche indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - che avranno ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nelle liste stesse.

In caso di parità tra liste, (i) in presenza di una lista presentata dal Consiglio di Amministrazione, si procede ad una votazione di ballottaggio (ii) altrimenti, prevale la lista presentata dagli azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.

Qualora al termine della votazione non siano eletti in numero sufficiente Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista avente i suddetti requisiti di indipendenza secondo l'ordine progressivo. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza da eleggere. Qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta di rispettare il numero minimo di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti di indipendenza.

Qualora, inoltre, al termine della votazione e dell'eventuale applicazione di quanto precede, con i candidati eletti non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina in materia di equilibrio tra generi, di cui all'art. 147-*ter*, comma 1-*ter*, del TUF, e alle altre disposizioni vigenti in materia, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni, verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo, sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina sopra richiamata in materia di equilibrio tra generi, fermo restando che qualora, anche all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione non sia conforme a tale disciplina, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti Amministratori sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare (i) la presenza del numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza secondo, e (ii) il rispetto dell'equilibrio fra generi. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare, risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti da tale lista nel rispetto dei requisiti di indipendenza e di equilibrio tra i generi. Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità sin qui descritte, i componenti del Consiglio di Amministrazione sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare la presenza di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza e il rispetto dei requisiti minimi di equilibrio tra i generi richiesti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, e fermo restando quanto di seguito previsto.

Qualora nel corso dell'esercizio cessino dalla carica, per qualunque motivo, uno o più Amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvede alla loro sostituzione mediante cooptazione del primo candidato non eletto (se disponibile) della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore cessato. Qualora non sia possibile integrare il Consiglio di Amministrazione ai sensi di quanto previsto dal Paragrafo 16.9 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione dei sostituti con le maggioranze di legge senza vincolo di lista. In ogni caso il Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea procederanno rispettivamente alla cooptazione e alla nomina di cui sopra, in modo da assicurare la presenza di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza e il rispetto dei requisiti minimi di equilibrio tra i generi richiesti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente. Gli Amministratori così cooptati dal Consiglio di Amministrazione restano in carica fino alla prossima Assemblea e quelli nominati dall'Assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli Amministratori da essi sostituiti. Rimane salva la facoltà dell'Assemblea di deliberare, in luogo della sostituzione dell'Amministratore cessato dalla carica, la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Qualora, per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati con delibera dell'Assemblea, si intende cessato l'intero Consiglio di Amministrazione con efficacia dalla successiva ricostituzione di tale organo. In tal caso gli Amministratori rimasti in carica dovranno convocare d'urgenza l'Assemblea perché provveda alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione secondo sin qui descritto.

La perdita dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e/o dai regolamenti *pro tempore* vigenti in capo ad un amministratore non costituisce causa di decadenza qualora permanga in carica il numero minimo di componenti – previsto dalla normativa, anche regolamentare – in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

Lo Statuto dell'Emittente non prevede la possibilità per il Consiglio di Amministrazione uscente di presentare una lista.

Per informazioni in merito al ruolo del Consiglio di Amministrazione e dei comitati consiliari nei processi di autovalutazione, nomina e successione degli amministratori, si rinvia alla Sezione 7.

### 4.3 COMPOSIZIONE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. D) E D-BIS), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in carica alla Data della Relazione è composto da 11 membri ed è stato nominato dall'Assemblea ordinaria dell'Emittente in data 1 marzo 2021 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

nomina e quindi anteriormente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, senza applicazione del voto di lista[1]) e rimarrà in carica per tre esercizi e, quindi, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Si segnala che l'Assemblea ordinaria di Seco, in data 27 aprile 2023, ha deliberato di incrementare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 10 a 11 e ha nominato l'ulteriore amministratore.

Il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, che avverrà in occasione dell'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2023, avverrà mediante voto di lista, secondo le previsioni in materia contenute nello Statuto.

Si segnala che, a partire dal predetto rinnovo, il primo successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni, troverà applicazione la disciplina relativa ai requisiti di genere prevista dall'art. 147-ter, comma 1-*ter*, del TUF[2].

Peraltro, alla Data della Relazione, il Consiglio è già costituito da Amministratori di entrambi i generi. In particolare, essendo presenti quattro Amministratori su undici appartenenti al genere meno rappresentato (nelle persone di Emanuela Sala, Valentina Montanari, Elisa Crotti e Diva Tommei), la composizione del Consiglio di Amministrazione è già conforme alla disciplina relativa all'equilibrio tra generi ai sensi di quanto previsto per le società neoquotate. Tuttavia, essendo tale adeguamento avvenuto su base volontaria, dello stesso non si terrà conto ai fini del computo dei sei mandati consecutivi previsti quale periodo di applicazione della disciplina in materia di equilibrio tra generi.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da Amministratori esecutivi e non esecutivi, tutti dotati di professionalità e di competenze adeguate ai compiti loro affidati. Inoltre, essendo presenti nove amministratori (su undici) non esecutivi, di cui tre indipendenti ai sensi dell'art. 148, comma 3, TUF (come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, TUF), nonché ai sensi dell'art. 2 del Codice CG, si ritiene che (i) il numero e le competenze dei membri non esecutivi, sia tale da assicurare loro un peso significativo nell'assunzione delle delibere consiliari e da garantire un efficace monitoraggio della gestione, e che (ii) una componente significativa degli amministratori non esecutivi sia indipendente.

Più in particolare, alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti membri:

---

[1] Le previsioni in materia di voto di lista contenute nello Statuto – che riservano la nomina di un componente da eleggere alla lista che sia risultata seconda per numero di voti dopo la Lista di Maggioranza laddove sia stata presentata una sola lista oppure siano state presentate più liste di minoranza ma nessuna lista di minoranza risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea ovvero, in alternativa, due componenti laddove siano presentate più liste di minoranza (in tal caso sarà tratto un amministratore da ciascuna delle prime due liste di minoranza) e almeno una risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea e dette liste non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza – troveranno applicazione solo a partire dal primo rinnovo del Consiglio di Amministrazione successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni.

[2] Si precisa che, ai sensi dell'art. 1 della legge 27 dicembre 2019, n. 160, per il primo rinnovo successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni, resterà fermo "*il criterio di riparto di almeno un quinto previsto dall'articolo 2 della legge 12 luglio 2011, n. 120*".

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Nome e cognome | Carica |
|---|---|
| **Daniele Conti** | Presidente esecutivo |
| **Massimo Mauri** | Amministratore Delegato |
| **Claudio Catania** | Amministratore non esecutivo |
| **Luciano Lomarini** | Amministratore non esecutivo |
| **Tosja Zywietz** | Amministratore non esecutivo |
| **Emanuela Sala** | Amministratore non esecutivo |
| **Luca Tufarelli** | Amministratore non esecutivo |
| **Michele Secciani** | Amministratore non esecutivo |
| **Elisa Crotti** | Amministratore indipendente ai sensi del TUF e del Codice CG |
| **Valentina Montanari (*)** | Amministratore indipendente ai sensi del TUF e del Codice CG |
| **Diva Tommei** | Amministratore indipendente ai sensi del TUF e del Codice CG |

*(*) Lead Independent Director.*

Si segnala che:

(i) il dott. Tosja Zywietz, già nominato per cooptazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 2 aprile 2023 nel contesto dell'operazione che ha visto l'ingresso di 7-Industries nel capitale sociale di Seco, è stato nominato dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023;

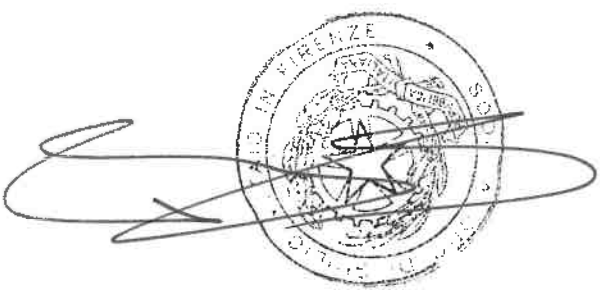
(ii) la dott.ssa Valentina Montanari, già nominata per cooptazione da parte del Consiglio, in data 22 dicembre 2022 a seguito della scomparsa dell'Amministratore indipendente Prof.ssa Giovanna Mariani, è stata nominata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023. La dott.ssa Valentina Montanari è stata nominata altresì Presidente del Comitato Controllo Rischi e del Comitato Parti Correlate, nonché *Lead Independent Director*; e

(iii) la dott.ssa Emanuela Sala, che si era dimessa nel contesto dell'operazione che ha visto l'ingresso di 7-Industries nel capitale sociale di Seco, è stata rinominata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023, a seguito della delibera di aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 10 a 11.

A far data dalla chiusura dell'Esercizio e fino alla Data della Relazione non ci sono stati ulteriori cambiamenti nella composizione del Consiglio rispetto a quanto già descritto sopra.

Ulteriori informazioni riguardanti la composizione del Consiglio di Amministrazione alla data di chiusura dell'Esercizio sono riportate nella Tabella 2 riportata nell'Allegato 1 della Relazione.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

***Criteri e politiche di diversità nella composizione del Consiglio e nell'organizzazione aziendale***

La disciplina relativa ai requisiti di genere ai sensi di quanto previsto dall'art. 147-*ter*, comma 1-*ter*, del TUF sarà applicabile all'Emittente a partire dal primo rinnovo degli organi sociali successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni. Alla Data della Relazione il Consiglio è già costituito da Amministratori di entrambi i generi. In particolare, essendo presenti quattro Amministratori su undici appartenenti al genere meno rappresentato (nelle persone di Emanuela Sala, Elisa Crotti, Valentina Montanari e Diva Tommei), la composizione del Consiglio di Amministrazione è già conforme alla disciplina relativa all'equilibrio tra generi ai sensi di quanto previsto per le società neoquotate[3].

Alla Data della Relazione, tenuto conto che gli organi di amministrazione e controllo sono stati nominati anteriormente alla Data di Avvio delle Negoziazioni l'Emittente non ha adottato una politica in materia di diversità in relazione alla composizione del Consiglio di Amministrazione in carica relativamente ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale. Il Consiglio di Amministrazione si riserva, tuttavia, la facoltà di adottare in seguito tali politiche e/o prassi.

Si ritiene tuttavia che la composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio di Amministrazione in carica assicuri una sufficiente diversificazione in termini di competenze, età, esperienza e di genere.

Infatti, per quanto concerne la composizione del Consiglio di Amministrazione in carica si specifica che: (i) nel Consiglio di Amministrazione della Società sono presenti n. 4 Consiglieri appartenenti al genere meno rappresentato; (ii) il Consiglio si caratterizza per la diversità anagrafica dei suoi membri, tenuto conto che l'età dei Consiglieri è compresa tra i 69 e i 40 anni; (iii) il percorso formativo e professionale dei Consiglieri attualmente in carica garantisce una equilibrata combinazione di profili ed esperienze all'interno dell'organo amministrativo idonea ad assicurare il corretto svolgimento delle funzioni ad esso spettanti, vantando gli stessi una significativa esperienza internazionale, nonché competenze ed esperienze professionali eterogenee.

Per maggiori informazioni, si rinvia al *curriculum vitae* degli Amministratori che ne illustra le caratteristiche professionali e personali, consultabile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.seco.com/it, sezione "*Investor Relations/Corporate Governance/Consiglio di Amministrazione*".

Si segnala che la Società promuove l'inclusione, la parità di trattamento e di opportunità tra i generi all'interno dell'intera organizzazione aziendale e ne monitora la concreta attuazione, come previsto all'interno del proprio Codice Etico e di Comportamento e del Bilancio di Sostenibilità (entrambi rispettivamente a disposizione sul sito dell'Emittente www.seco.com/it, sezione "*Corporate Governance/Codice Etico*").

***Cumulo massimo degli incarichi ricoperto in altre società***

Anche tenuto conto della circostanza che il Codice CG raccomanda all'organo amministrativo delle sole "società grandi" di esprimere un orientamento in merito al numero massimo di incarichi negli organi di amministrazione o controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore della società, il Consiglio di

[3] Ai sensi dell'art. 1 della legge 27 dicembre 2019, n. 160, resta fermo "*il criterio di riparto di almeno un quinto previsto dall'articolo 2 della legge 12 luglio 2011, n. 120, per il primo rinnovo successivo alla data di inizio delle negoziazioni*".

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Amministrazione non ha ritenuto necessario definire criteri generali per i propri Amministratori.

Resta fermo il dovere di ciascun Amministratore di valutare la compatibilità delle cariche rivestite in altre società con lo svolgimento diligente dei compiti assunti come Consigliere dell'Emittente. Difatti, ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è tenuto a deliberare con cognizione di causa e in autonomia, perseguendo l'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti e si impegna a dedicare il tempo adeguato al diligente adempimento dei compiti derivanti dalla carica rivestita nell'Emittente, indipendentemente dagli incarichi ricoperti al di fuori del Gruppo Seco, con piena consapevolezza delle responsabilità inerenti la carica ricoperta.

L'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, alla data del 31 dicembre 2023, dai membri del Consiglio di Amministrazione, in altre società quotate in mercati regolamentati o di rilevanti dimensioni (con evidenza se la società in cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del Gruppo) è contenuto nell'apposita Tabella 5 riportata nell'Allegato 1 della Relazione.

***Induction Programme***

Nel procedimento volto alla Quotazione i membri del Consiglio di Amministrazione hanno partecipato, insieme ai componenti del Collegio Sindacale, ad iniziative, finalizzate ad accrescere la loro conoscenza del settore di attività in cui operano l'Emittente e il Gruppo, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, dei principi di corretta gestione dei rischi nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento. Nel contesto del procedimento finalizzato alla Quotazione, il Consiglio di Amministrazione della Società ed il Collegio Sindacale, anche con l'ausilio dei propri consulenti, sono stati inoltre informati in merito alla normativa applicabile alle società quotate sui mercati regolamentati.

Nel corso dell'esercizio 2024, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del Segretario del Consiglio, valuterà le iniziative più opportune da intraprendere nell'ambito dell'*Induction Programme*, per le finalità di cui alla Raccomandazione 12, lett. d) del Codice CG.

Si ricorda, altresì, che, nel corso della riunione consiliare dell'11 marzo 2024, i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale hanno avuto occasione di esaminare e discutere le "Raccomandazioni del Comitato CG per il 2024" riportate in calce alla lettera del Presidente del Comitato CG datata 14 dicembre 2023.

### 4.4 Funzionamento del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d), TUF)

La gestione della Società spetta agli amministratori, i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale.

Secondo quanto previsto dallo Statuto, il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché nell'Unione Europea, ogni volta che il Presidente o il Vice Presidente (ove nominato) lo ritenga opportuno, nonché quando ne venga fatta richiesta da un Amministratore con deleghe, dal comitato esecutivo (ove nominato), o da almeno altri due Amministratori in carica e fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge.

La convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente, o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente (ove nominato), con avviso – contenente le materie all'ordine del giorno – inviato mediante posta o posta elettronica almeno 3 (tre) giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

della riunione. L'avviso indica il luogo, il giorno, l'orario dell'adunanza e le materie all'ordine del giorno.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si possono svolgere anche per audio-conferenza o videoconferenza, a condizione che: (a) siano presenti nello stesso luogo il Presidente e il segretario della riunione, se nominato, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo; (b) sia consentito al Presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (c) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; (d) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Per tutte le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono necessari la presenza effettiva della maggioranza degli Amministratori in carica e il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori presenti.

Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di convocazione nella forma e nei modi sopra previsti, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i membri del Collegio Sindacale ovvero siano presenti la maggioranza sia degli Amministratori sia dei Sindaci in carica e gli assenti siano stati preventivamente ed adeguatamente informati della riunione e non si siano opposti alla trattazione degli argomenti.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione provvede affinché adeguate informazioni sulle materie all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i Consiglieri. In particolare, detta informazione avviene sempre con modalità idonee a permettere ai Consiglieri di esprimersi con consapevolezza sulle materie sottoposte al loro esame, fornendo loro con congruo anticipo le bozze dei documenti oggetto di approvazione, con la sola eccezione dei casi di particolare e comprovata urgenza. In particolare, il preavviso ritenuto generalmente congruo per l'invio della documentazione è di almeno 3 (tre) giorni precedenti la riunione e tale termine è stato normalmente rispettato.

Alla Data della Relazione il Consiglio ha approvato in data 9 marzo 2023 un regolamento (il "**Regolamento del Consiglio di Amministrazione**") per definire le regole di funzionamento dell'organo stesso. Inoltre, era già stato oggetto di approvazione il regolamento sul funzionamento del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Nomine e Remunerazioni.

Gli Amministratori accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi da essi ricoperti in altre società o enti (anche esteri). Nel corso dell'Esercizio gli Amministratori hanno assicurato una disponibilità di tempo adeguata allo svolgimento dei propri compiti nell'ambito della carica ricoperta all'interno della Società.

Nel corso dell'Esercizio il Consiglio di Amministrazione si è riunito n. 9 (nove) volte. Le sedute del Consiglio di Amministrazione hanno avuto durata media di 1 ora e 30 minuti.

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione hanno partecipato anche i membri del Collegio Sindacale. In particolare, hanno presenziato e fornito gli opportuni approfondimenti sugli argomenti di loro competenza, tra gli altri: (i) il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ove richiesto, per fornire gli opportuni approfondimenti sul sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; (ii) i responsabili

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

delle funzioni aziendali competenti sulle diverse materie all'ordine del giorno.

Nella Tabella 2 riportata nell'Allegato 1 della Relazione è indicata la partecipazione di ciascun componente alle riunioni del Consiglio di Amministrazione nel corso dell'Esercizio.

Nell'esercizio in corso e sino alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione si è riunito n. 3 (tre) volte e sono già previste altre 3 (tre) riunioni nel presente esercizio 2024 elencate nel calendario dei principali eventi societari 2024:

- 13 maggio 2024: approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2024;
- 12 settembre 2024: approvazione della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024;
- 13 novembre 2024: approvazione del resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024.

### 4.5 Ruolo del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri un Presidente e può eleggere un Vice Presidente, che sostituisce il Presidente nei casi di assenza o impedimento. In mancanza anche di quest'ultimo, le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Consigliere nominato dai presenti.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, nomina un Segretario, anche estraneo alla Società.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal suo Presidente oppure, in sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente se nominato.

Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 18 dello Statuto. Secondo quanto previsto dall'art. 21 dello Statuto, al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed al Vice Presidente (ove nominato) e amministratori delegati eventualmente nominati, per gli amministratori delegati nei limiti delle proprie attribuzioni, è attribuita la rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio.

Inoltre, in linea con quanto previsto dal Codice CG, il Presidente del Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo di raccordo tra gli Amministratori esecutivi e gli Amministratori non esecutivi e cura l'efficace funzionamento dei lavori consiliari. A tal riguardo si segnala che il Presidente, ha curato:

(a) che l'informativa pre-consiliare e le informazioni complementari fornite durante le riunioni fossero idonee a consentire agli Amministratori di agire in modo informato nello svolgimento del loro ruolo (si veda paragrafo 4.4 della Relazione);

(b) che l'attività dei comitati consiliari fosse coordinata con l'attività del Consiglio (si veda paragrafo 4.4 della Relazione);

(c) d'intesa con il *Chief Executive Officer*, che i dirigenti della Società e quelli delle società del Gruppo, responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia, siano intervenuti alle riunioni consiliari, anche su richiesta di singoli Amministratori, per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno (si veda paragrafo 4.4 della Relazione);

(d) che tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale abbiano partecipato, successivamente alla nomina e durante il mandato, a iniziative finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza dei settori di attività in cui opera la

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione anche nell'ottica del successo sostenibile della Società stessa nonché dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento (si veda paragrafo 4.3 della Relazione).

In data 11 marzo 2024, in vista del rinnovo dell'organo amministrativo, che avverrà in occasione dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'Esercizio, il Consiglio ha effettuato la valutazione sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati, nonché sulla loro dimensione e composizione su base triennale (si veda paragrafo 7.1 della Relazione).

* * *

***Segretario del Consiglio***

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, nomina un Segretario, anche estraneo alla Società.

In data 15 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione ha nominato, su proposta del Presidente, il Direttore della Funzione Affari Legali e Societari, avv. Alessandro Guido, Segretario del Consiglio fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'Esercizio, riservandosi la facoltà di deliberare sull'eventuale revoca anticipata.

Il Segretario è in possesso di adeguati requisiti di professionalità, esperienza, indipendenza di giudizio e non si trova in situazioni di conflitto di interessi.

Il Segretario collabora con il Presidente e fornisce con imparzialità di giudizio assistenza e consulenza all'organo di amministrazione su ogni aspetto rilevante per il corretto funzionamento del sistema di governo societario.

* * *

### 4.6 Consiglieri Esecutivi

Ai sensi dell'art. 20 dello Statuto, nei limiti di legge e di Statuto, il Consiglio di Amministrazione può delegare proprie attribuzioni a uno o più dei suoi componenti e/o a un comitato esecutivo, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente e d'intesa con gli organi delegati (ove nominati), può conferire deleghe per singoli atti o categorie di atti anche ad altri membri del Consiglio di Amministrazione. Alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione non ha istituito un comitato esecutivo.

Alla Data della Relazione, ricoprono la carica di Amministratori esecutivi della Società i consiglieri Daniele Conti, che riveste altresì la carica di Presidente e Massimo Mauri che riveste altresì la carica di Amministratore Delegato, come di seguito precisato. Si precisa che la decisione di affidare anche al Presidente deleghe gestionali si ricollega alla dimensione internazionale del Gruppo e, di conseguenza, alla circostanza che l'Amministratore Delegato Massimo Mauri spesso si trova all'estero per ragioni lavorative.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 10 marzo 2021, come da ultimo modificati in data 28 ottobre 2022, ha conferito agli Amministratori esecutivi i poteri e attribuzioni di seguito riportati

***Amministratore Delegato***

All'Amministratore Delegato Dott. Massimo Mauri, sono attribuiti i seguenti poteri:

1. *Rappresentanza*:
   - della Società di fronte a qualsiasi terzo;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- della Società presso le società controllate o collegate estere, nonché presso i rappresentanti, ed in genere i clienti all'estero, nonché presso gli organismi e le autorità straniere in genere;
- attiva e passiva della Società in tutte le relazioni ed i rapporti con gli uffici fiscali, finanziari, amministrativi, politici, militari, sindacali e giudiziari dello Stato e delle amministrazioni dipendenti, locali o parastatali, enti previdenziali, assicurativi o mutualistici provvedendo a quanto richiesto dalle disposizioni vigenti in materia di lavoro, con facoltà di concordare redditi, rilasciare attestazioni e certificati, promuovere giudizi avanti a tutte le autorità amministrative e giudiziarie della Repubblica Italiana; presentare denunce, querele, fare reclami contro qualsiasi provvedimento delle autorità ed uffici di cui sopra e firmare i relativi documenti e/o conseguenti atti.

*Rappresentanza in giudizio:*

- rappresentare la Società in giudizio avanti a tutte le autorità della Repubblica Italiana e degli Stati esteri, nonché le autorità sovranazionali, nominare avvocati, procuratori alle liti e periti di parte, dare corso a denunce querele, costituzione di parte civile, anche per arbitrati, per giudizi di appello, di revocazione, di cassazione e davanti alla Corte Costituzionale;
- rinunziare agli atti, transigere e conciliare ogni pendenza o controversia della Società con terzi, ivi comprese le pendenze e le controversie di lavoro con dirigenti, quadri, impiegati e operai, nominare arbitri anche amichevoli compositori e firmare i relativi atti di compromesso, purché tali atti si riferiscano a controversie o pendenze sorte o insorgende di valore unitario non superiore ad Euro 250.000,00 (duecentocinquantamila) a firma singola e 500.000,00 (cinquecentomila) a firma congiunta;
- rappresentare la Società in qualsiasi procedura di fallimento con tutti gli occorrenti poteri; promuovere e/o richiedere dichiarazioni di fallimento, assistere ad adunanze di creditori, accettare ed esercitare l'ufficio di membro del comitato dei creditori, qualora la nomina cada sulla Società; dichiarare i crediti affermandone la realtà e la sussistenza; accettare e respingere proposte di concordato e fare quant'altro necessario e/o utile per le procedure stesse;
- promuovere atti esecutivi e conservativi, ottenendo ingiunzioni, precetti, sequestri e pignoramenti, iscrizioni di ipoteche giudiziali e rivendiche di merci anche presso terzi e revoca dei medesimi atti.

*Corrispondenza:*

sottoscrivere tutta la corrispondenza della Società;

- ricevere dagli uffici postali e telegrafici, e da ogni altra impresa di trasporto, lettere e pacchi, tanto ordinari che raccomandati e/o assicurati;
- emettere, firmare e quietanzare fatture, note di addebito e accredito e riceverle;
- firmare ed emettere bolle di accompagnamento, D.D.T. e riceverli.

*Rappresentanza amministrativa e fiscale:*

- trattare e definire, rappresentando la Società, ogni pratica amministrativa presso qualunque autorità ed amministrazione, ministero o ente statale, firmando istanze e ricorsi, chiedere ed incassare rimborsi; effettuare ogni comunicazione o denuncia prevista dalla legislazione a carico della Società; firmare e presentare

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dichiarazioni e denunce per tasse imposte e tributi;

- firmare e presentare istanze, ricorsi, opposizioni e riserve contro accertamenti, addivenire a concordati e definire ogni pratica in campo fiscale; chiedere ed incassare rimborsi;
- assistere alle verifiche della polizia tributaria e ogni altra autorità sottoscrivendo i relativi verbali; effettuare ogni comunicazione o denuncia prevista dalla legislazione a carico della Società;
- richiedere a qualsiasi autorità competente licenze amministrative e di pubblica sicurezza, in particolare di commercio, anche intestandole a proprio nome in qualità di rappresentante pro –tempore della Società;
- rappresentare la Società per tutte le pratiche relative al deposito, registrazione e cancellazione di diritti di brevetto marchi e modelli di utilità;
- compiere operazioni di sdoganamento facendo e ritirando i prescritti depositi e ogni altra pratica con Uffici Doganali firmando ogni documento opportuno;
- rappresentare la società presso ogni autorità ed ente sottoscrivendo qualsiasi pratica relativa allo stato giuridico dei mezzi di trasporto e concedere le autorizzazioni a condurre gli automezzi di proprietà della società a personale dipendente o a terzi.

*Rappresentanza presso la CONSOB e Borsa Italiana S.p.A.:*

- rappresenta la società verso la Consob e le autorità di borsa (Borsa Italiana, London Stock Exchange), anche nei procedimenti eventualmente instaurati innanzi alle medesime, con il potere di redigere le comunicazioni, denunce e/o ogni altro atto o documento ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento; rappresenta la Società nei rapporti con il global coordinator, gli sponsor e gli advisors durante il processo di Quotazione

I. *Poteri di gestione*

- dare attuazione alle strategie aziendali, e del Gruppo Seco, nell'ambito delle direttive fissate dal Consiglio di Amministrazione, ed esercitare i poteri delegati, e in particolare quelli qui elencati, in coerenza con tali strategie e direttive;
- proporre al Consiglio di Amministrazione tutte le iniziative che riterrà utili nell'interesse della Società, e del Gruppo Seco, e formulare proposte nelle materie riservate alla competenza del Consiglio di Amministrazione medesimo;
- predisporre *report* periodici trimestrali sull'andamento del business della Società e del Gruppo Seco;
- porre in essere atti urgenti che siano necessari per l'amministrazione, la conservazione e la tutela del patrimonio della Società, riferendo tempestivamente al Consiglio di Amministrazione circa l'attività svolta;
- rilasciare, nei limiti dei propri poteri, a dipendenti della società ed anche a terzi, mandati e procure speciali che li abilitino a compiere in nome e per conto della società determinate operazioni e categorie di operazioni usando per esse delle firme sociali e revocare ove occorra i mandati stessi;
- stipulare, modificare e risolvere contratti, sia con terzi, sia infragruppo, aventi ad oggetto la vendita di beni e/o la prestazione di servizi oggetto dell'attività di impresa purché di valore unitario non superiore a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

firma singola e non superiore a Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;

- stipulare, modificare e risolvere contratti, sia con terzi, sia infragruppo, aventi ad oggetto l'acquisto di beni e/o di servizi oggetto dell'attività di impresa di valore unitario non superiore a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma singola e non superiore a Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- dismissione e trasferimento di cespiti, beni strumentali, immobilizzazioni materiali e immateriali per un valore singolarmente al di sotto di Euro 300.000,00 (trecentomila) e complessivamente al di sotto di Euro 1.000.000,00 (unmilione) per esercizio sociale;
- stipulare, modificare e risolvere contratti di acquisto, vendita, permuta, conferimento e ogni altro atto di acquisizione o disposizione di beni, diritti o servizi, nonché assunzione in genere di obbligazioni, impegni e responsabilità di qualsiasi natura di ammontare, singolarmente o congiuntamente ad altri negozi collegati, di valore non superiore a Euro 1.000.000,00 (unmilione) a firma singola e non superiore a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma congiunta, nonché modificare tali accordi, contratti, negozi, obbligazioni, impegni o assunzioni di responsabilità che comportino effetti economici di ammontare non superiore a quello sopraindicato;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di locazione, anche finanziaria (*leasing*), locazione e sublocazione commerciale aventi per oggetto la concessione in godimento di beni di importo fino a Euro 1.500.000,00 (unmilione e cinquecentomila) a firma singola e non superiore a Euro 3.000.000,00 (tremilioni) a firma congiunta e di durata fino a nove anni;
- concorrere alle gare indette dalle Amministrazioni dello Stato, da Enti pubblici e privati, in Italia e all'estero, per le forniture di beni e servizi in genere, presentare le offerte e, in caso di aggiudicazione, firmare o dare mandato per firmare i relativi contratti per ogni singola gara o offerta di importo fino a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma singola e di importo fino a 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di approvvigionamento, di appalto in genere, anche di servizi, contratti d'opera, o prestazioni ad essi assimilabili, di beni ed ogni atto inerente e conseguente di importo uguale o inferiore per ogni singolo contratto a Euro 1.500.000,00 (unmilione e cinquecentomila) a firma singola e ad Euro 3.000.000,00 (tremilioni) a firma congiunta;
- effettuare le registrazioni e i depositi relativi ai diritti di privativa intellettuale, ivi inclusi *software*, brevetti di invenzione per modelli ornamentali di utilità e industriali per marchi di fabbrica e di commercio, sia nazionali, sia internazionali, tutelarli in sede amministrativa, compiendo tutti gli atti necessari secondo le legislazioni vigenti nominando allo scopo corrispondenti e consulenti e conferendo loro i necessari poteri;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di partnership con Università ed Istituti di ricerca;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di mandato di agenzia, di concessione o sub-concessione commerciale, di commissione e deposito;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- stipulare, modificare e risolvere contratti di acquisto di spazi e/o mezzi pubblicitari di servizi e materiali di pubblicità, di sponsorizzazione, promozione e sperimentazione; contratti relativi all'attività pubblicitaria della società, ricerche di mercato, nell'interesse della Società e del Gruppo Seco, fino ad Euro 50.000,00 (cinquantamila).

2. *Garanzie e rapporti finanziari e bancari:*

- assunzione di indebitamento finanziario, anche in leasing entro il *budget* annuale e in ogni caso al di sotto di Euro 2.500.000,00 (duemilioni e cinquecentomila) a firma singola e di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- rimborsi straordinari di finanziamenti e locazioni finanziarie fino a Euro 500.000 (cinquecentomila);
- esperire qualsiasi operazione con società di *factoring*, compresa la stipula di contratti, la cessione dei crediti e/o l'accettazione di cessioni da parte di fornitori, la costituzione di garanzie, mandati per l'incasso, operazioni di sconto e quant'altro concernente i rapporti di *factoring*;
- definizione delle linee guida ed esecuzione delle operazioni di tesoreria/gestione di disponibilità liquida quali, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, operazioni di accensione/estinzione di conto deposito, pronti contro termine, negoziazione di tassi di interesse, accensione ed estinzione di mandati di gestione e, in generale, tutte le operazioni assimilabili;
- stipulare, modificare e risolvere contratti bancari e di finanziamento in qualsiasi forma, ad eccezione del rinnovo dei contratti esistenti, (in particolare, aperture di credito, mutui, di cassette di sicurezza, anticipazioni su titoli, fatture e merci, sconti), purché tali contratti non comportino per la Società obbligazioni, per ogni singolo contratto e in ragione d'anno, non superiori a Euro 2.500.000,00 (duemilioni e cinquecentomila) a firma singola e ad Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- compiere tutte le operazioni finanziarie per l'amministrazione ordinaria della Società, aprire conti correnti bancari; eseguire prelievi, dare disposizioni di pagamento, firmare assegni a valere sui conti correnti stessi, anche allo scoperto, nei limiti degli affidamenti concessi, verificare tali conti correnti ed approvarne il rendiconto;
- sottoscrizione di disposizioni di pagamento e assegni fino alla concorrenza dell'importo massimo, per ogni singolo assegno o disposizione di pagamento, di Euro 1.500.000,00 (unmilione e cinquecentomila) a firma singola e di Euro 3.000.000,00 (tremilioni) a firma congiunta, vincolato a pagamenti sui fornitori per singolo beneficiario;
- effettuare qualsiasi operazione, entro i fidi accordati, a debito e credito su conti correnti della società presso Istituti di credito e uffici postali in Italia ed all'estero con l'esclusione dei paesi inseriti nella *black list* del Ministero dell'Economia; emettere, girare, incassare assegni bancari, fare emettere, girare e incassare assegni circolari;
- effettuare o svincolare depositi cauzionali in contanti o titoli;
- depositare presso istituti di credito, a custodia e in amministrazione o in pegno, titoli pubblici o privati e valori in genere; ritirarli rilasciando ricevuta liberatoria;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- locare e disdettare cassette di sicurezza, con facoltà di aprire e ritirarne il contenuto;
- rilasciare effetti cambiari ed avvalli solo a fornitori e su regolari operazioni, accettare cambiali tratte solo da fornitori e se emesse su regolari ordini;
- ricevere, costituire e liberare depositi, anche a titolo di cauzione o di garanzia e consentire vincoli di ogni genere di valore unitario non superiore a Euro 500.000,00 (cinquecentomila) a firma singola e non superiore ad Euro 1.000.000,00 (unmilione) a firma congiunta;
- esigere e riscuotere qualsiasi somma dovuta alla Società da chiunque a qualsiasi titolo e per qualsiasi ragione (Stato, enti pubblici e privati, imprese e persone fisiche e/o giuridiche), rilasciando le relative ricevute e quietanze;
- negoziare, firmare ed esigere cambiali (tratte e pagherò), vaglia cambiari, assegni e qualsiasi altro titolo o effetto di commercio, firmando i relativi documenti, girate, quietanze;
- girare cambiali, assegni ed altri titoli all'ordine per l'incasso;
- provvedere alla emissione di tratte sia su clienti che su debitori ad altro titolo;
- intimare atti di costituzione in mora e fare elevare atti di protesto bancario.

3. *Poteri in materia giuslavoristica:*

- assumere, sospendere e licenziare il personale dipendente, ad eccezione dei dirigenti strategici, stipulare i relativi contratti e accordi, fissando le retribuzioni, le mansioni ed eventuali cauzioni e provvedendo ad ogni adempimento inerente e conseguente all'amministrazione dei rapporti di lavoro subordinato, purché tali contratti non comportino a carico della Società un costo aziendale, per ogni singolo contratto e in ragione di ogni anno, superiore ad Euro 150.000,00 (centocinquantamila) ed Euro 350.000,00 (trecentocinquantamila) con firma congiunta;
- stipulare, modificare e risolvere contratti con collaboratori, consulenti e lavoratori autonomi purché non comportino a carico della Società il pagamento di corrispettivi lordi, per ogni singolo contratto ed in ragione di anno, superiori ad Euro 150.000,00 (centocinquantamila) ed Euro 350.000,00 (trecentocinquantamila) con firma congiunta;
- concessione di bonus o altri emolumenti o corrispettivi straordinari a dipendenti, collaboratori e consulenti fino a Euro 50.000 euro (cinquantamila);
- responsabile del processo di HR *transformation* che includerà lo sviluppo delle competenze manageriali delle figure-chiave, l'identificazione di *skill gap* e delle aree di miglioramento a livello manageriale, la proposta al Consiglio di Amministrazione di figure professionali di talento, provenienti dal mercato esterno e da inserire in posizioni-chiave dell'organizzazione.

4. *Operazioni sul capitale:*

- fermi restando i poteri del Consiglio di Amministrazione sull'esercizio del diritto di voto nelle società partecipate da SECO e nei limiti delle relative decisioni, rappresentare la Società nelle assemblee delle società, consorzi o altri Enti da essa partecipati, anche conferendo deleghe a terzi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

5. *Altri poteri:*

- sovraintendere all'organizzazione dei programmi di comunicazione, partecipando anche ad eventi e fiere, e quanto altro ritenuto utile allo scopo della promozione dell'immagine della Società;
- svolgere ogni attività ritenuta necessaria all'espletamento della funzione di relazione con gli investitori, la stampa nazionale ed internazionale, ed il mercato.

L'Amministratore Delegato Massimo Mauri è il principale responsabile della gestione dell'impresa (*Chief Executive Officer*).

***Presidente del Consiglio di Amministrazione***

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Daniele Conti, sono attribuiti i poteri di seguito descritti, tra i quali anche poteri gestionali in considerazione della struttura del Gruppo nonché della complessità operativa della Società.

1. *Rappresentanza:*

- della Società di fronte a qualsiasi terzo;
- della Società presso le società controllate o collegate estere, nonché presso i rappresentanti, ed in genere i clienti all'estero, nonché presso gli organismi e le autorità straniere in genere;
- attiva e passiva della Società in tutte le relazioni ed i rapporti con gli uffici fiscali, finanziari, amministrativi, politici, militari, sindacali e giudiziari dello Stato e delle amministrazioni dipendenti, locali o parastatali, enti previdenziali, assicurativi o mutualistici provvedendo a quanto richiesto dalle disposizioni vigenti in materia di lavoro, con facoltà di concordare redditi, rilasciare attestazioni e certificati, promuovere giudizi avanti a tutte le autorità amministrative e giudiziarie della Repubblica Italiana; presentare denunce, querele, fare reclami contro qualsiasi provvedimento delle autorità ed uffici di cui sopra e firmare i relativi documenti e/o conseguenti atti.

*Rappresentanza in giudizio:*

- rappresentare la Società in giudizio avanti a tutte le autorità della Repubblica Italiana e degli Stati esteri, nonché le autorità sovranazionali, nominare avvocati, procuratori alle liti e periti di parte, dare corso a denunce querele, costituzione di parte civile, anche per arbitrati, per giudizi di appello, di revocazione, di cassazione e davanti alla Corte Costituzionale;
- rinunziare agli atti, transigere e conciliare ogni pendenza o controversia della Società con terzi, ivi comprese le pendenze e le controversie di lavoro con dirigenti, quadri, impiegati e operai, nominare arbitri anche amichevoli compositori e firmare i relativi atti di compromesso, purché tali atti si riferiscano a controversie o pendenze sorte o insorgende di valore unitario non superiore ad Euro 250.000,00 (duecentocinquantamila) a firma singola e 500.000,00 (cinquecentomila) a firma congiunta;
- rappresentare la Società in qualsiasi procedura di fallimento con tutti gli occorrenti poteri; promuovere e/o richiedere dichiarazioni di fallimento, assistere ad adunanze di creditori, accettare ed esercitare l'ufficio di membro del comitato dei creditori, qualora la nomina cada sulla Società; dichiarare i crediti affermandone la realtà e la sussistenza; accettare e respingere proposte di concordato e fare quant'altro necessario e/o utile per le procedure stesse;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- promuovere atti esecutivi e conservativi, ottenendo ingiunzioni, precetti, sequestri e pignoramenti, iscrizioni di ipoteche giudiziali e rivendiche di merci anche presso terzi e revoca dei medesimi atti.

*Corrispondenza:*

- sottoscrivere tutta la corrispondenza della società;
- ricevere dagli uffici postali e telegrafici, e da ogni altra impresa di trasporto, lettere e pacchi, tanto
- ordinari che raccomandati e/o assicurati;
- emettere, firmare e quietanzare fatture, note di addebito e accredito e riceverle;
- firmare ed emettere bolle di accompagnamento, D.D.T. e riceverli.

*Rappresentanza amministrativa e fiscale:*

- trattare e definire, rappresentando la Società, ogni pratica amministrativa presso qualunque autorità ed amministrazione, ministero o ente statale, firmando istanze e ricorsi, chiedere ed incassare rimborsi; effettuare ogni comunicazione o denuncia prevista dalla legislazione a carico della Società; firmare e presentare dichiarazioni e denunce per tasse imposte e tributi;
- firmare e presentare istanze, ricorsi, opposizioni e riserve contro accertamenti, addivenire a concordati e definire ogni pratica in campo fiscale; chiedere ed incassare rimborsi;
- assistere alle verifiche della polizia tributaria e ogni altra autorità sottoscrivendo i relativi verbali; effettuare ogni comunicazione o denuncia prevista dalla legislazione a carico della Società;
- richiedere a qualsiasi autorità competente licenze amministrative e di pubblica sicurezza, in particolare di commercio, anche intestandole a proprio nome in qualità di rappresentante pro –tempore della Società;
- rappresentare la società per tutte le pratiche relative al deposito, registrazione e cancellazione di diritti di brevetto marchi e modelli di utilità;
- compiere operazioni di sdoganamento facendo e ritirando i prescritti depositi e ogni altra pratica con Uffici Doganali firmando ogni documento opportuno;
- rappresentare la società presso ogni autorità ed ente sottoscrivendo qualsiasi pratica relativa allo stato giuridico dei mezzi di trasporto e concedere le autorizzazioni a condurre gli automezzi di proprietà della società a personale dipendente o a terzi.
- Rappresentanza presso la CONSOB e Borsa Italiana S.p.A.
- rappresenta la società verso la Consob e le autorità di borsa (Borsa Italiana, London Stock Exchange), anche nei procedimenti eventualmente instaurati innanzi alle medesime, con il potere di redigere le comunicazioni, denunce e/o ogni altro atto o documento ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento; rappresenta la società nei rapporti con il global coordinator, gli sponsor e gli advisors durante il processo di Quotazione.

2. *Poteri di gestione:*

- porre in essere atti urgenti che siano necessari per l'amministrazione, la conservazione e la tutela del patrimonio della Società, riferendo

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

tempestivamente al Consiglio di Amministrazione circa l'attività svolta;

- rilasciare, nei limiti dei propri poteri, a dipendenti della società ed anche a terzi, mandati e procure speciali che li abilitino a compiere in nome e per conto della società determinate operazioni e categorie di operazioni usando per esse delle firme sociali e revocare ove occorra i mandati stessi;
- stipulare, modificare e risolvere contratti, sia con terzi, sia infragruppo, aventi ad oggetto la vendita di beni e/o la prestazione di servizi oggetto dell'attività di impresa purché di valore unitario non superiore a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma singola e non superiore a Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- stipulare, modificare e risolvere contratti, sia con terzi, sia infragruppo, aventi ad oggetto l'acquisto di beni e/o di servizi oggetto dell'attività di impresa di valore unitario non superiore a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma singola e non superiore a Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- dismissione e trasferimento di cespiti, beni strumentali, immobilizzazioni materiali e immateriali per un valore singolarmente al di sotto di Euro 300.000,00 (trecentomila) e complessivamente al di sotto di Euro 1.000.000,00 (unmilione) per esercizio sociale;
- stipulare, modificare e risolvere contratti di acquisto, vendita, permuta, conferimento e ogni altro atto di acquisizione o disposizione di beni, diritti o servizi, nonché assunzione in genere di obbligazioni, impegni e responsabilità di qualsiasi natura di ammontare, singolarmente o congiuntamente ad altri negozi collegati, di valore non superiore a Euro 1.000.000,00 (unmilione) a firma singola e non superiore a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma congiunta, nonché modificare tali accordi, contratti, negozi, obbligazioni, impegni o assunzioni di responsabilità che comportino effetti economici di ammontare non superiore a quello sopraindicato;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di locazione, anche finanziaria (leasing), locazione e sublocazione commerciale aventi per oggetto la concessione in godimento di beni di importo fino a Euro 1.500.000,00 (unmilione e cinquecentomila) a firma singola e non superiore a Euro 3.000.000,00 (tremilioni) a firma congiunta e di durata fino a nove anni;
- concorrere alle gare indette dalle Amministrazioni dello Stato, da Enti pubblici e privati, in Italia e all'estero, per le forniture di beni e servizi in genere, presentare le offerte e, in caso di aggiudicazione, firmare o dare mandato per firmare i relativi contratti per ogni singola gara o offerta di importo fino a Euro 2.000.000,00 (duemilioni) a firma singola e di importo fino a 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di approvvigionamento, di appalto in genere, anche di servizi, contratti d'opera, o prestazioni ad essi assimilabili, di beni ed ogni atto inerente e conseguente di importo uguale o inferiore per ogni singolo contratto a Euro 1.500.000,00 (unmilione e cinquecentomila) a firma singola e ad Euro 3.000.000,00 (tremilioni) a firma congiunta;
- effettuare le registrazioni e i depositi relativi ai diritti di privativa intellettuale, ivi inclusi software, brevetti di invenzione per modelli ornamentali di utilità e industriali per marchi di fabbrica e di commercio, sia nazionali, sia internazionali,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

tutelarli in sede amministrativa, compiendo tutti gli atti necessari secondo le legislazioni vigenti nominando allo scopo corrispondenti e consulenti e conferendo loro i necessari poteri;

- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di partnership con Università ed Istituti di ricerca;
- esame, modifica, approvazione, stipula e risoluzione dei contratti di mandato di agenzia, di concessione o sub-concessione commerciale, di commissione e deposito.

3. *Garanzie e rapporti finanziari e bancari:*

- assunzione di indebitamento finanziario, anche in leasing entro il *budget* annuale e in ogni caso al di sotto di Euro 2.500.000,00 (duemilioni e cinquecentomila) a firma singola e di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- rimborsi straordinari di finanziamenti e locazioni finanziarie fino a Euro 500.000,00 (cinquecentomila);
- esperire qualsiasi operazione con società di factoring, compresa la stipula di contratti, la cessione dei crediti e/o l'accettazione di cessioni da parte di fornitori, la costituzione di garanzie, mandati per l'incasso, operazioni di sconto e quant'altro concernente i rapporti di factoring;
- definizione delle linee guida ed esecuzione delle operazioni di tesoreria/gestione di disponibilità liquida quali, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, operazioni di accensione/estinzione di conto deposito, pronti contro termine, negoziazione di tassi di interesse, accensione ed estinzione di mandati di gestione e, in generale, tutte le operazioni assimilabili;
- stipulare, modificare e risolvere contratti bancari e di finanziamento in qualsiasi forma, ad eccezione del rinnovo dei contratti esistenti, (in particolare, aperture di credito, mutui, di cassette di sicurezza, anticipazioni su titoli, fatture e merci, sconti), purché tali contratti non comportino per la Società obbligazioni, per ogni singolo contratto e in ragione d'anno, non superiori a Euro 2.500.000,00 (duemilioni e cinquecentomila) a firma singola e ad Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) a firma congiunta;
- compiere tutte le operazioni finanziarie per l'amministrazione ordinaria della Società, aprire conti correnti bancari; eseguire prelievi, dare disposizioni di pagamento, firmare assegni a valere sui conti correnti stessi, anche allo scoperto, nei limiti degli affidamenti concessi, verificare tali conti correnti ed approvarne il rendiconto;
- sottoscrizione di disposizioni di pagamento e assegni fino alla concorrenza dell'importo massimo, per ogni singolo assegno o disposizione di pagamento, di Euro 1.500.000,00 (unmilione e cinquecentomila) a firma singola e di Euro 3.000.000,00 (tremilioni) a firma congiunta, vincolato a pagamenti sui fornitori per singolo beneficiario;
- effettuare qualsiasi operazione, entro i fidi accordati, a debito e credito su conti correnti della società presso Istituti di credito e uffici postali in Italia ed all'estero con l'esclusione dei paesi inseriti nella *black list* del Ministero dell'Economia; emettere, girare, incassare assegni bancari, fare emettere, girare e incassare assegni circolari;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- effettuare o svincolare depositi cauzionali in contanti o titoli;
- depositare presso istituti di credito, a custodia e in amministrazione o in pegno, titoli pubblici o privati e valori in genere; ritirarli rilasciando ricevuta liberatoria;
- locare e disdettare cassette di sicurezza, con facoltà di aprire e ritirarne il contenuto;
- rilasciare effetti cambiari ed avvalli solo a fornitori e su regolari operazioni, accettare cambiali tratte solo da fornitori e se emesse su regolari ordini;
- ricevere, costituire e liberare depositi, anche a titolo di cauzione o di garanzia e consentire vincoli di ogni genere di valore unitario non superiore a Euro 500.000,00 (cinquecentomila) a firma singola e non superiore ad Euro 1.000.000,00 (unmilione) a firma congiunta;
- esigere e riscuotere qualsiasi somma dovuta alla Società da chiunque a qualsiasi titolo e per qualsiasi ragione (Stato, enti pubblici e privati, imprese e persone fisiche e/o giuridiche), rilasciando le relative ricevute e quietanze;
- negoziare, firmare ed esigere cambiali (tratte e pagherò), vaglia cambiari, assegni e qualsiasi altro titolo o effetto di commercio, firmando i relativi documenti, girate, quietanze;
- girare cambiali, assegni ed altri titoli all'ordine per l'incasso;
- provvedere alla emissione di tratte sia su clienti che su debitori ad altro titolo;
- intimare atti di costituzione in mora e fare elevare atti di protesto bancario.

4. *Poteri in materia giuslavoristica:*

- assumere, sospendere e licenziare il personale dipendente, ad eccezione dei dirigenti strategici, stipulare i relativi contratti e accordi, fissando le retribuzioni, le mansioni ed eventuali cauzioni e provvedendo ad ogni adempimento inerente e conseguente all'amministrazione dei rapporti di lavoro subordinato, purché tali contratti non comportino a carico della Società un costo aziendale, per ogni singolo contratto e in ragione di ogni anno, superiore ad Euro 150.000,00 (centocinquantamila) ed Euro 350.000,00 (trecentocinquantamila) con firma congiunta;
- stipulare, modificare e risolvere contratti con collaboratori, consulenti e lavoratori autonomi purché non comportino a carico della Società il pagamento di corrispettivi lordi, per ogni singolo contratto ed in ragione di anno, superiori ad Euro 150.000,00 (centocinquantamila) ed Euro 350.000,00 (trecentocinquantamila) con firma congiunta;
- concessione di bonus o altri emolumenti o corrispettivi straordinari a dipendenti, collaboratori e consulenti fino a Euro 50.000 euro (cinquantamila);

5. *Operazioni sul capitale:*

- fermi restando i poteri del Consiglio di Amministrazione sull'esercizio del diritto di voto nelle società partecipate da SECO e nei limiti delle relative decisioni, rappresentare la Società nelle assemblee delle società, consorzi o altri Enti da essa partecipati, anche conferendo deleghe a terzi.

***Informativa al Consiglio da parte dei consiglieri delegati***

Gli Amministratori esecutivi nel corso dell'Esercizio hanno riferito al Consiglio circa l'attività

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

svolta in relazione alle deleghe conferite con una periodicità mensile alla prima riunione utile e con modalità idonee a permettere ai consiglieri di esprimersi con consapevolezza sulle materie sottoposte al loro esame.

***Altri consiglieri esecutivi***

Oltre a quanto indicato al precedente paragrafo 4.6., non ci sono altri Consiglieri esecutivi.

### 4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR

Ai sensi del combinato disposto degli artt. 147-*ter*, comma 4, e 148, comma 3, TUF e conformemente a quanto prescritto dall'art. 2.2.3, comma 3, lettera m) del Regolamento di Borsa e dall'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa ed in ottemperanza all'art. 2 del Codice CG, sono attualmente presenti nel Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tre Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza, nelle persone di Valentina Montanari, Elisa Crotti e Diva Tommei.

Al riguardo si precisa che essendo presenti tre (su undici) Amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 148, comma 3, TUF (come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, TUF), conformemente a quanto prescritto dall'art. 2.2.3, comma 3, lettera m) del Regolamento di Borsa e dall'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa nonché ai sensi dell'art. 2 del Codice CG, si ritiene che il loro numero e le loro competenze siano adeguati alle esigenze dell'impresa e al funzionamento del Consiglio, nonché alla costituzione dei relativi comitati.

Il Consiglio di Amministrazione valuta l'indipendenza dei propri componenti non esecutivi al momento della nomina, nonché durante il corso del mandato al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e comunque con cadenza almeno annuale, al fine di rilevare l'eventuale esistenza di circostanze che ne compromettono, o appaiono comprometterne, l'autonomia di giudizio. L'esito di detta valutazione è reso noto al mercato subito dopo la nomina mediante apposito comunicato e, successivamente, attraverso la *"Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari"* predisposta ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-*bis* TUF e del Codice CG. La valutazione dell'organo amministrativo è verificata dal Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 15.4 dello Statuto, la perdita dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e/o dai regolamenti *pro tempore* vigenti in capo ad un amministratore non costituisce causa di decadenza qualora permanga in carica il numero minimo di componenti – previsto dalla normativa, anche regolamentare – in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

Si precisa che il Presidente del Consiglio non è stato qualificato come indipendente.

Il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha definito i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività dei rapporti, anche economici, in grado di compromettere l'indipendenza dei propri membri (i **"Criteri di Significatività"** o i **"Criteri"**), come specificati nella "Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance" adottata dallo stesso Consiglio di Amministrazione in data 11 marzo 2024 e pubblicata sul sito *internet* di Seco www.seco.com/it, Sezione "Corporate Governance / Documenti e Procedure / Procedure".

Si specifica che i medesimi Criteri trovano applicazione anche con riferimento all'organo di controllo della Società, con i necessari adattamenti, così come deliberato dal Collegio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sindacale di Seco in data 6 marzo 2024. Ogni riferimento contenuto in tale documento all'"Amministratore" deve pertanto intendersi riferito al "Sindaco" quando oggetto di valutazione sia l'indipendenza di quest'ultimo.

Nella definizione dei Criteri di Significatività, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, tenuto conto delle raccomandazioni di cui al Codice e dei chiarimenti forniti nella raccolta *"Q&A funzionali all'applicazione del Codice di Corporate Governance – edizione 2020"* pubblicata sul sito *internet* del Comitato per la *Corporate Governance*.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione dell'11 marzo 2024, considerando tutte le informazioni a disposizione e le dichiarazioni rilasciate dagli interessati, valutando tutte le circostanze che appaiono compromettere l'indipendenza individuate dal TUF e dal Codice, e applicando i Criteri di Significatività e tutti i criteri previsti dal Codice con riguardo all'indipendenza degli amministratori, ha valutato l'indipendenza dei propri amministratori ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 148, comma 3, del TUF (come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, del TUF), di quanto prescritto dall'art. 2.2.3, comma 3, lettera m) del Regolamento di Borsa e dall'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa e dell'art. 2 del Codice CG, verificando la presenza di un numero adeguato di amministratori non esecutivi e indipendenti al fine di conformarsi alle raccomandazioni del Codice CG. A tal riguardo si precisa che ciascun Amministratore non esecutivo ha fornito tutti gli elementi necessari o utili alle valutazioni del Consiglio.

In data 6 marzo 2024, il Collegio Sindacale ha verificato che i criteri e le procedure di accertamento adottati dal Consiglio per la valutazione dei requisiti di indipendenza sono stati correttamente applicati.

### 4.8 *Lead Independent Director*

Come anticipato al precedente paragrafo 4.3, essendo il Presidente del Consiglio di Amministrazione munito di deleghe gestionali, in data 22 dicembre 2022 il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione, quale *Lead independent director* l'amministratore indipendente Valentina Montanari, successivamente confermata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023.

Il *Lead Independent Director* riveste anche il ruolo di Presidente del Comitato Controllo e Rischi e Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e (a) rappresenta un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli indipendenti; e (b) coordina le riunioni dei soli amministratori indipendenti.

## 5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

Alla Data della Relazione sono in vigore le seguenti procedure in materia di gestione delle informazioni privilegiate, *registro insider* e *internal dealing* (i) *"Procedura per la tenuta, la gestione e l'aggiornamento dei registri delle persone che hanno accesso alle Informazioni Rilevanti e alle Informazioni Privilegiate"*; (ii) *"Procedura per la gestione e la comunicazione di Informazioni Rilevanti e Informazioni Privilegiate"*; (iii) *"Procedura internal dealing"*; come approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta del 10 marzo 2021 in vista della Quotazione e in vigore a decorrere dalla data di presentazione presso Borsa Italiana della domanda di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società.

Per maggiori informazioni si rinvia al testo delle procedure disponibili sul sito *internet* www.seco.com/it, Sezione "Investitori / Corporate Governance / Documenti e Procedure / Procedure".

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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

Secondo quanto previsto dal Codice, il Consiglio di Amministrazione può istituire al proprio interno comitati con funzioni istruttorie, propositive e consultive, in materia di nomine, remunerazioni e controllo e rischi, nonché in altri ambiti ritenuti importanti per la Società, cui è affidato il compito di supportare il Consiglio nello svolgimento del proprio ruolo.

Il Consiglio di Amministrazione del 10 marzo 2021 ha deliberato di istituire, con efficacia a partire dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, i seguenti comitati interni, con funzioni istruttorie, propositive e consultive, con durata equiparata al mandato consiliare e, pertanto, sino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023:

(i) il Comitato per le Nomine e la Remunerazione (che accorpa le funzioni del Comitato per le Remunerazioni e del Comitato per le Nomine), composto da tre amministratori in maggioranza indipendenti, nelle persone degli amministratori Diva Tommei (in qualità di Presidente), Elisa Crotti e Claudio Catania (*cfr.* Sezione 7 della Relazione);

(ii) il Comitato Controllo e Rischi, composto da tre amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti, nelle persone degli amministratori Giovanna Mariani (in qualità di Presidente), Luca Tufarelli e Elisa Crotti (*cfr.* Sezione 8 della Relazione);

(iii) il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, composto da tre amministratori indipendenti, nelle persone degli amministratori indipendenti Giovanna Mariani (in qualità di Presidente), Elisa Crotti e Diva Tommei (*cfr.* Sezione 10 della Relazione).

Come descritto al paragrafo 4.3, a seguito della scomparsa della Prof.ssa Giovanna Mariani, il Consiglio di Amministrazione di Seco in data 22 dicembre 2022 ha nominato per cooptazione la dott.ssa Valentina Montanari, successivamente confermata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023, la quale è stata nominata altresì Presidente del Comitato Controllo Rischi e del Comitato Parti Correlate nonché *Lead Independent Director*.

Nel determinare la composizione dei comitati il Consiglio ha privilegiato la competenza e l'esperienza dei relativi componenti ed ha evitato un'eccessiva concentrazione di incarichi.

Alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione ha adottato e approvato il regolamento per il funzionamento del Comitato Controllo Rischi e del Comitato Nomine e Remunerazioni, mentre si riserva la facoltà di adottare e approvare il regolamento per il funzionamento del Comitato Parti Correlate nel corso dell'esercizio 2023.

Alla Data della Relazione il Consiglio di Amministrazione non ha riservato a sé nessuna funzione che il Codice attribuisce ai comitati.

**Comitati ulteriori (diversi da quelli previsti dalla normativa o raccomandati dal Codice)**

Alla Data della Relazione non sono stati costituiti comitati ulteriori rispetto a quelli prevista dalla normativa o dal Codice CG.

## 7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI. COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE

### 7.1 Autovalutazione e successione degli Amministratori

Il Consiglio di Amministrazione in data 11 marzo 2024, preso atto della proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha deliberato di svolgere la valutazione sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati, nonché sulla loro dimensione e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

composizione su base triennale.

In considerazione della recente Quotazione, quello di seguito descritto è stato il primo processo di *board review* intrapreso dal Consiglio di Amministrazione di Seco.

In conformità a quanto previsto all'art. 12 del Regolamento del Consiglio di Amministrazione, previa condivisione con il Comitato per le Nomine e la Remunerazione e con il Presidente del Consiglio di Amministrazione stesso, è stato avviato il processo di autovalutazione che, in conformità alle previsioni dell'art. 4 del Codice CG, ha avuto ad oggetto il funzionamento del Consiglio e dei suoi comitati, nonché la loro dimensione e composizione, tenendo anche conto delle caratteristiche professionali, di esperienza e di genere dei componenti.

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha supportato il Consiglio di Amministrazione e il Presidente dello stesso nella cura dell'adeguatezza e della trasparenza del processo di autovalutazione e, più in generale, ha coadiuvato il Consiglio nell'attività di *board review*, supervisionando la predisposizione del relativo questionario ed esaminando i riscontri pervenuti. La *board review* è, infatti, stata svolta mediante la compilazione di appositi questionari compilati in forma anonima e suddivisi in diversi ambiti di indagine, prevedendo, altresì, la possibilità per i singoli consiglieri di esprimere commenti e risposte articolate.

Nello specifico, in vista del rinnovo del Consiglio che avverrà in occasione dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'Esercizio, l'analisi si è concentrata sui profili qualificanti del Consiglio quali la dimensione, la composizione e il concreto funzionamento dello stesso e dei suoi comitati - avendo riguardo del ruolo svolto dal Consiglio medesimo nella definizione delle strategie e nel monitoraggio dell'andamento della gestione e dell'adeguatezza del sistema di controllo interno di Seco.

L'indagine ha, altresì, avuto ad oggetto la gestione dei flussi informativi tra il Consiglio e il *top management* e l'adeguatezza del numero e del ruolo degli amministratori indipendenti.

Dai risultati emersi, il Consiglio opera in sostanziale conformità con il Codice CG e con le *best practice*, sia a livello italiano che internazionale, e gli Amministratori hanno espresso soddisfazione generale in merito al funzionamento e all'attività svolta dal Consiglio e dai suoi comitati.

Il Consiglio ha, inoltre, espresso unanime soddisfazione in merito agli argomenti contemplati nel questionario, ritenendoli adeguati al fine di poter valutare al meglio la dimensione, la competenza e il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei relativi comitati.

Quanto alle aree di miglioramento rilevate, nel contesto di un elevato apprezzamento per l'operato del Consiglio di Amministrazione nonché per i singoli elementi caratterizzano il suo funzionamento, è stata raccomandata: l'importanza che i contenuti e la tempistica di distribuzione delle informazioni, in particolare per i temi più complessi, continui sempre ad avvenire in congruo anticipo rispetto alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. È inoltre stata sottolineata l'importanza di organizzare incontri periodici di approfondimento sulle varie attività aziendali, in particolare nelle settimane successive alla prima nomina, in favore di tutti i consiglieri non esecutivi aventi poca familiarità con la realtà aziendale.

Inoltre, si segnala che, alla Data della Relazione, il Consiglio non ha adottato un piano per la successione degli amministratori esecutivi, tenuto conto dell'assetto organizzativo dell'Emittente e anche considerato che il Codice CG lo raccomanda solo per le "società

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

grandi", categoria alla quale Seco non appartiene.

### 7.2 COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE

**Composizione e funzionamento del Comitato Remunerazioni e Nomine in veste di Comitato Nomine (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

In data 10 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha nominato quali membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione – con decorrenza dalla Data di Avvio delle Negoziazioni – gli amministratori Diva Tommei, Elisa Crotti e Claudio Catania, come precisato nella seguente tabella.

| Componente | Qualifica |
|---|---|
| Diva Tommei - Presidente | Non esecutivo e indipendente |
| Elisa Crotti | Non esecutivo e indipendente |
| Claudio Catania | Non esecutivo |

In sede di nomina il Consiglio di Amministrazione ha accertato in capo ai consiglieri Elisa Crotti e Claudio Catania un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria e di politiche retributive, in conformità alla Raccomandazione 26 del Codice CG.

Le riunioni sono state coordinate dal Presidente e sono state regolarmente verbalizzate; il Presidente nel corso dell'Esercizio ha regolarmente relazionato il Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile sulle attività svolte.

Le sedute del Comitato per le Nomine e la Remunerazione hanno avuto durata media di 1 ora e 30 minuti. Nella Tabella 3 riportata nell'Allegato 1 della Relazione è indicata la partecipazione di ciascun componente alla riunione del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Inoltre, nell'esercizio in corso sono previste almeno n. 2 (due) riunioni, di cui 2 (due) già svoltesi alla Data della Relazione, in data 7 marzo 2024 e 12 marzo 2024.

Non ci sono stati cambiamenti nella composizione del Comitato per le Nomine e la Remunerazione a far data dalla chiusura dell'Esercizio.

Come già specificato sopra, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è risultato composto in maggioranza da amministratori indipendenti.

Alle riunioni del Comitato per le Nomine e la Remunerazione hanno partecipato, a seconda dei casi, il Segretario del Consiglio di Amministrazione e la Direttrice delle Risorse Umane.

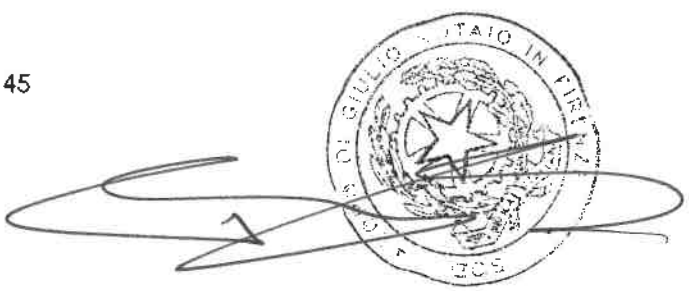
Al Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono rimessi i compiti di cui alle raccomandazioni 19 e 25 del Codice CG.

In considerazione dell'attribuzione ad un medesimo comitato sia delle funzioni in materia di remunerazione, sia delle funzioni in materia di nomina degli amministratori, è necessario distinguere le funzioni da esso esercitate qualora agisca nell'una ovvero nell'altra veste.

Precisamente, a detto comitato sono state attribuite le seguenti funzioni in materia di remunerazione:

(i) coadiuvare il Consiglio di Amministrazione nell'elaborazione della politica per la





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

remunerazione;

(ii) presentare proposte o esprimere 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;

(iii) monitorare la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verificare, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;

(iv) valutare periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori e del *top management*.

Ai sensi della Raccomandazione 26 del Codice CG, gli amministratori si devono astenere dal partecipare alle riunioni del comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

A detto comitato sono state attribuite le seguenti funzioni in materia di nomine; in particolare il Comitato coadiuva il Consiglio di Amministrazione:

(i) nella autovalutazione del Consiglio medesimo e dei suoi comitati;

(ii) nella definizione della composizione ottimale del Consiglio medesimo e dei suoi comitati;

(iii) nella individuazione dei candidati alla carica di amministratore in caso di cooptazione;

(iv) nella eventuale presentazione di una lista da parte del Consiglio uscente da attuarsi secondo modalità che ne assicurino una formazione e una presentazione trasparente.

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione esercita la propria attività avvalendosi, in via ordinaria, dei contributi informativi del Consiglio di Amministrazione e del supporto delle Funzioni Affari Legali e Societari, Finanza e Controllo, Risorse Umane.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha la facoltà di accedere alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, di disporre di risorse finanziarie nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabili dal Consiglio.

Si segnala che nel corso dell'Esercizio e fino alla Data della Relazione il Comitato per le Nomine e la Remunerazione si è riunito 7 (sette) volte. Le sedute hanno avuto ad oggetto tra gli altri:

(i) l'esame e l'approvazione della Relazione sulla Remunerazione;

(ii) l'esame del rapporto annuale sull'applicazione del Codice CG, presentato dal Comitato italiano per la Corporate Governance per il 2023 (per quanto di competenza del Comitato per le Nomine e la Remunerazione);

(iii) la disamina dei benchmark di mercato di società comparabili con riferimento alla remunerazione dell'Amministratore Delegato;

(iv) l'esame del piano di incentivazione riservato all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti Strategici e ai dipendenti del Gruppo;

(v) la valutazione e la verifica dei criteri per l'attribuzione del bonus variabile 2023 in favore dell'Amministratore Delegato e del Presidente del Consiglio di Amministrazione, e la relativa proposta al Consiglio di Amministrazione.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## 8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO REMUNERAZIONI

### 8.1 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Il Consiglio di Amministrazione della Società sottoporrà all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'Esercizio la politica di remunerazione che disciplina la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società, in ottemperanza all'art. 123-*ter* del TUF e sulla quale, in data 12 marzo 2024, si è espresso favorevolmente il Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

La Relazione sulla Remunerazione, nella cui Sezione I è descritta la politica di remunerazione di Seco, è stata predisposta dall'Emittente in ottemperanza alla normativa applicabile alle società con strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato e con il coinvolgimento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Nella Sezione II della Relazione sulla Remunerazione sono riportate, tra l'altro, le informazioni sugli eventuali accordi tra la Società e i componenti del Consiglio di Amministrazione che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa ovvero cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Per una descrizione della politica di remunerazione e dei compensi corrisposti nel corso dell'Esercizio, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione disponibile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.seco.com/it, Sezione "Investitori / Corporate Governance".

### 8.2 COMITATO REMUNERAZIONI

Per le informazioni relative alla composizione e al funzionamento, nonché alle funzioni del Comitato per le Nomine e la Remunerazione con funzione di Comitato per le Remunerazioni si rinvia al paragrafo 7.2 della Relazione.

Ulteriori informazioni sul Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono contenute nella Tabella 3 riportata nell'Allegato 1 della Relazione.

## 9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI – COMITATO CONTROLLO E RISCHI

Il Consiglio, cui compete la responsabilità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi nel suo complesso, che è inteso come l'insieme delle regole, procedure e strutture organizzative e processi diretti a monitorare l'efficienza delle operazioni aziendali, l'affidabilità delle informazioni fornite agli organi sociali ed al mercato, il rispetto di leggi e regolamenti, la salvaguardia dei beni aziendali, definisce, anche attraverso il supporto del Comitato Controllo e Rischi, le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, affinché i principali rischi della Società e del Gruppo - ivi inclusi i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività della Società - 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 adottato un sistema di controllo interno e di gestione dei rischi conforme alle indicazioni del Codice CG e allineato alle *best practice* di riferimento, ed è definito coerentemente ai modelli *"Internal Controls – Integrated Framework"* e *"Enterprise Risk Management – Integrated Framework"* emessi dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (c.d. CoSo Report). In particolare, nella

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

riunione dell'11 marzo 2024 il Consiglio ha approvato un modello di *Enterprise Risk Management* (ERM) la cui metodologia è basata sull'identificazione dei rischi rilevanti, la valutazione degli stessi, anche alla luce del sistema di controlli in essere, e l'individuazione delle azioni di miglioramento.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della definizione dei piani strategici, industriali e finanziari, ha definito la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'Emittente, includendo nelle proprie valutazioni tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività dell'Emittente e delle società del Gruppo.

**Caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. Coordinamento tra i soggetti coinvolti.**

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è un sistema integrato di regole, procedure e strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi aziendali, cui partecipano una pluralità di organi e unità organizzative aziendali, e le cui componenti risultano tra loro coordinate e interdipendenti e caratterizzate da complementarità nelle finalità perseguite, nelle caratteristiche di impianto e nelle regole di funzionamento. In particolare, i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sono: (i) il Consiglio di Amministrazione; (ii) il Comitato Controllo e Rischi; (iii) l'Amministratore Delegato quale amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; (iv) il Collegio Sindacale; (v) la società di revisione; (vi) l'Organismo di Vigilanza; (vii) il Dirigente Preposto; (viii) il responsabile della Funzione *internal audit*.

**Principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria (ex art. 123-bis, comma 2, lettera b), TUF)**

Il sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria è parte integrante e si inserisce nel contesto più ampio del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. In linea generale il sistema di controllo interno posto in essere dalla Società è finalizzato a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, il rispetto di leggi e regolamenti, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali oltre che l'affidabilità, accuratezza e tempestività dell'informativa finanziaria stessa. Il sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria ha l'obiettivo di identificare e valutare gli eventi in grado di compromettere, in caso di accadimento, l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informazione finanziaria e la capacità del processo di redazione del bilancio nel suo complesso di produrre l'informativa finanziaria in accordo con i principi contabili di riferimento. Il modello di controllo del processo di *financial reporting* si è ispirato agli standards internazionali ed alle *best practices* di settore. Le procedure amministrativo-contabili per la formazione del bilancio e di ogni altra comunicazione finanziaria sono predisposte sotto la responsabilità del Dirigente Preposto che, congiuntamente all'Amministratore Delegato, ne attesta l'adeguatezza e l'effettiva applicazione in occasione del bilancio di esercizio e consolidato e della relazione finanziaria semestrale della Società.

**a) Fasi del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria**

In generale gli obiettivi di controllo per il processo di *financial reporting* sono collegati alle

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

tipiche asserzioni di bilancio, quali l'esistenza, la completezza, l'accuratezza delle rilevazioni contabili, i diritti e gli obblighi e la valutazione delle operazioni, la presentazione dell'informativa. Gli obiettivi sono altresì collegati ad altri elementi che connotano l'ambiente di controllo interno e l'organizzazione aziendale quali, ad esempio, la separazione dei compiti, il rispetto delle norme di condotta e dei limiti autorizzativi, la sicurezza fisica dei beni, la documentazione e la tracciabilità delle operazioni. L'analisi del perimetro e dei rischi connessi all'informativa finanziaria 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 del Gruppo. Dopo l'identificazione della matrice dei processi e dei controlli, la Società definisce l'approccio da adottare nella fase di verifica per garantire l'adeguatezza e l'operatività dei controlli chiave al fine del contenimento e/o la riconduzione del rischio ad un livello residuo ritenuto accettabile. L'approccio tiene in considerazione le modalità di esecuzione del controllo, suddividendo tra controlli manuali, controlli automatici a livello di sistemi applicativi e controlli generali delle strutture informatiche, e la frequenza dei controlli stessi.

**b) Ruolo e funzioni coinvolte**

Il sistema di gestione e di controllo dell'informativa finanziaria è gestito dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari che ne coordina le varie fasi, quali progettazione, implementazione, monitoraggio e aggiornamento nel tempo. In particolare, il ruolo e le responsabilità del Dirigente Preposto comprendono la verifica interna del corretto funzionamento dei processi/flussi contabili rientranti nella responsabilità gestionale del Dirigente Preposto stesso, la completezza e l'attendibilità dei flussi informativi, nonché l'adeguatezza ed effettiva applicazione dei controlli; il Dirigente Preposto svolge l'attività di verifica dell'insieme dei documenti e delle informazioni contenenti dati contabili consuntivi riguardanti la situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Il Dirigente Preposto ha il compito di riferire periodicamente al Comitato Controllo Rischi, al Collegio Sindacale e all'Organismo di Vigilanza in merito alle modalità di svolgimento del processo di valutazione del sistema di controllo interno, nonché in relazione ai risultati delle valutazioni effettuate a supporto delle attestazioni o delle dichiarazioni rilasciate.

Il processo di monitoraggio sul sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al reporting finanziario si articola nelle seguenti fasi:

(i) *risk assessment*, volto all'identificazione e alla valutazione dei principali rischi;

(ii) valutazione del possibile impatto che potrebbe derivare sui processi in essere dal verificarsi dei rischi precedentemente identificati e conseguente predisposizione di un piano di verifiche;

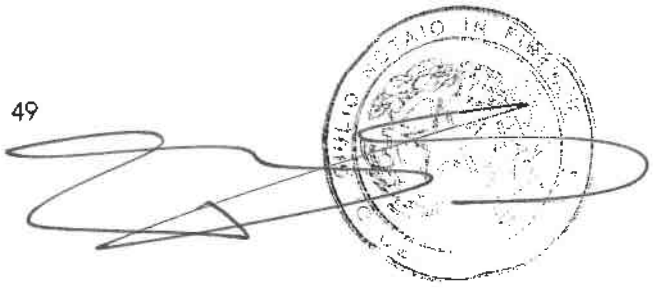
(iii) esecuzione delle verifiche;

(iv) valutazione di eventuali problematiche/anomalie rilevate.

Il Dirigente Preposto provvede periodicamente ad informare l'Amministratore incaricato del SCIGR, il Comitato Controllo e Rischi ed il Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, tenuto anche conto delle indicazioni fornite dal Comitato Controllo e Rischi, ha espresso, nella riunione dell'11 marzo 2024, una valutazione sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, efficacia ed effettivo funzionamento dello stesso. Tale valutazione è stata condotta mediante analisi





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dei risultati di diversi controlli mirati a verificare le effettive attendibilità, accuratezza, affidabilità, tempestività dell'informativa finanziaria e non ha rilevato aspetti di criticità.

### 9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Il Consiglio del 5 marzo 2021 ha attribuito al *Chief Executive Officer* Massimo Mauri, con efficacia dalla Quotazione, l'incarico dell'istituzione e del mantenimento del sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Il *Chief Executive Officer*, in quanto incaricato dell'istituzione e del mantenimento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nel corso dell'Esercizio:

(i) ha curato l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e li ha sottoposti periodicamente all'esame del Consiglio;

(ii) ha 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 e verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia, nonché curandone l'adattamento alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare.

Inoltre, rientra nelle prerogative del *Chief Executive Officer* il potere di affidare alla funzione di *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, al presidente del Comitato controllo e rischi e al presidente del Collegio Sindacale. Si evidenza che nel corso dell'Esercizio il *Chief Executive Officer* non ha attivato tale potere.

Infine, nel caso in cui dovessero emergere problematiche e criticità nello svolgimento della propria attività, o di cui abbia avuto comunque notizia, il *Chief Executive Officer* ne informerà tempestivamente il Comitato Controllo Rischi affinché tale organo possa prendere le opportune iniziative.

### 9.2 COMITATO CONTROLLO E RISCHI

**Composizione e funzionamento del Comitato Controllo e Rischi**

In data 10 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha nominato quali membri del Comitato Controllo e Rischi – con decorrenza dalla Data di Avvio delle Negoziazioni – gli amministratori Giovanna Mariani, Luca Tufarelli e Elisa Crotti. Come descritto al paragrafo 4.3, a seguito della scomparsa della Prof.ssa Giovanna Mariani, il Consiglio di Amministrazione di Seco in data 22 dicembre 2022 ha nominato per cooptazione la dott.ssa Valentina Montanari, successivamente confermata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023, la quale è stata nominata altresì Presidente del Comitato Controllo Rischi. La tabella di seguito riporta i componenti del Comitato Controllo e Rischi alla data del 31 dicembre 2023.

| Componente | Qualifica |
|---|---|
| Valentina Montanari - Presidente | Non esecutivo e indipendente |
| Luca Tufarelli | Non esecutivo |
| Elisa Crotti | Non esecutivo e indipendente |

Le riunioni sono state coordinate dal Presidente e sono state regolarmente verbalizzate;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

il Presidente nel corso dell'Esercizio ha regolarmente relazionato il Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile sulle attività svolte.

Le sedute del Comitato Controllo e Rischi hanno avuto durata media di 1 ora. Nella Tabella 3 riportata nell'Allegato 1 della Relazione è indicata la partecipazione di ciascun componente alla riunione del Comitato Controllo e Rischi.

Inoltre, nell'esercizio in corso sono previste n. 3 (tre) riunioni, di cui 3 (tre) già svoltesi alla Data della Relazione.

Non ci sono stati cambiamenti nella composizione del Comitato Controllo e Rischi a far data dalla chiusura dell'Esercizio.

Come già specificato sopra, il Comitato Controllo e Rischi è risultato composto da amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti.

In sede di nomina, il Consiglio di Amministrazione ha accertato in capo ai consiglieri Valentina Montanari, Elisa Crotti e Luca Tufarelli un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria e di gestione dei rischi.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi hanno partecipato i membri del Collegio Sindacale, nonché (i) il *chief executive officer* ai sensi del Codice CG (ii) i responsabili delle Funzioni Affari Legali e Societari, Finanza e Controllo, Internal Audit; e (iii) la società di revisione, su invito del presidente del comitato e informandone l'amministratore delegato quale *chief executive officer* ai sensi del Codice CG.

Al Comitato Controllo e Rischi sono rimessi i compiti in materia di controllo e rischi di cui alle raccomandazioni 33 e 35 del Codice CG.

Precisamente, a detto Comitato sono state attribuite le seguenti funzioni in materia di controllo e rischi:

(i) definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della società e valutare, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;

(ii) nominare e revocare il responsabile della funzione di *internal audit*, definendone la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali, e assicurandosi che lo stesso sia dotato di risorse adeguate all'espletamento dei propri compiti. Qualora si decida di affidare la funzione di *internal audit*, nel suo complesso o per segmenti di operatività, a un soggetto esterno alla società, si assicura che esso sia dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione e fornisce adeguata motivazione di tale scelta nella relazione sul governo societario;

(iii) approvare, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di *internal audit*, sentito l'organo di controllo e il *chief executive officer*;

(iv) valutare l'opportunità di adottare misure per garantire l'efficacia e l'imparzialità di giudizio delle altre funzioni aziendali coinvolte nei controlli interni, verificando che siano dotate di adeguate professionalità e risorse;

(v) le funzioni di vigilanza ex art. 6, comma 1, lett. b) del D. Lgs. n. 231/2001;

(vi) valutare, sentito l'organo di controllo, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata all'organo di controllo;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

(vii) descrivere, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti, indicando i modelli e le *best practice* nazionali e internazionali di riferimento, esprime la propria valutazione complessiva sull'adeguatezza del sistema stesso e dà conto delle scelte effettuate in merito alla composizione dell'organismo di vigilanza di cui alla precedente punto (v).

Il Comitato, inoltre, supporta il Consiglio di Amministrazione nel compito di:

(i) definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in coerenza con le strategie della Società, e di valutare, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;

(ii) nominare e revocare il responsabile della funzione di *internal audit*, definendone la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali, e assicurandosi che lo stesso sia dotato di risorse adeguate all'espletamento dei propri compiti. Qualora si decida di affidare la funzione di *internal audit*, nel suo complesso o per segmenti di operatività, a un soggetto esterno alla società, assicura che esso sia dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione e fornisce adeguata motivazione di tale scelta nella relazione sul governo societario;

(iii) approvare, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di *internal audit*, sentito il Collegio Sindacale e l'Amministratore Delegato;

(iv) valutare l'opportunità di adottare misure per garantire l'efficacia e l'imparzialità di giudizio delle altre funzioni aziendali coinvolte nei controlli, verificando che siano dotate di adeguate professionalità e risorse;

(v) attribuire al Collegio Sindacale o a un organismo appositamente costituito le funzioni di vigilanza ex art. 6, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo n. 231/2001 (l'"**Organismo di Vigilanza**");

(vi) valutare, sentito il Collegio Sindacale, i risultati esposti dal revisore legale (o società di revisione) nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale indirizzata al Collegio Sindacale;

(vii) descrivere, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti, indicando i modelli e le *best practice* nazionali e internazionali di riferimento, esprimere la propria valutazione complessiva sull'adeguatezza del sistema stesso e dare conto delle scelte effettuate in merito alla composizione dell'Organismo di Vigilanza.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 19, comma 2, del D. Lgs. n. 39/2010 s.m.i., al Collegio Sindacale sono state attribuite anche le funzioni di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile.

Il Comitato Controllo e Rischi: (i) esercita la propria attività avvalendosi, in via ordinaria, dei contributi informativi del Consiglio di Amministrazione, del *Chief Executive Officer*, del responsabile della Funzione *internal audit*, del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, dell'Organismo di Vigilanza e dei rappresentanti della società di revisione; (ii) può inoltre attivare per il tramite del *Chief Executive Officer* e del responsabile della Funzione *internal audit* ogni ulteriore canale informativo necessario

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

all'espletamento delle proprie attività e si avvale del supporto della Funzione Affari Legali e Societari.

Il Comitato Controllo e Rischi e il Collegio Sindacale si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Nel corso dell'Esercizio e sino alla Data della Relazione, il Comitato Controllo e Rischi si è riunito n. 7 (sette) volte con la regolare partecipazione dei suoi membri nella maggioranza dei casi.

Le sedute hanno avuto ad oggetto tra gli altri:

(i) la valutazione circa il corretto utilizzo dei principi contabili e alla loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato (unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e sentiti la società di revisione e il Collego Sindacale);

(ii) la valutazione circa 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;

(iii) la disamina del contenuto dell'informazione periodica a carattere non finanziario rilevante ai fini del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

(iv) l'esame del piano di *audit* e del *reporting* periodico predisposti dal responsabile della Funzione *internal audit*;

(v) l'esame della bozza della presente Relazione, con particolare riferimento alla sezione relativa alle principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (cfr. Sezione 9 della Relazione) e alle modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti;

(vi) l'approvazione della relazione al Consiglio di Amministrazione da parte del Comitato Controllo e Rischi sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

(vii) l'esame del rapporto annuale sull'applicazione del Codice CG, presentato dal Comitato italiano per la Corporate Governance per il 2023 (per quanto di competenza del Comitato Controllo e Rischi).

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato ha la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di disporre di risorse finanziarie e di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio.

### 9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT

Il Consiglio del 25 marzo 2021 ha nominato, su proposta del *chief executive officer*, subordinatamente alla e a far data dalla Quotazione, di affidare a PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. l'incarico di *Internal Audit outsourcing*, conferendo il ruolo di Responsabile della Funzione *Internal Audit* al Dott. Giuseppe Garzillo, *partner* della suddetta società, dotato di adeguati requisiti di professionalità e indipendenza, e che ha maturato ampie esperienze in materia di *Internal Auditing* e attività di *compliance* anche in favore di società quotate.

Il Consiglio ha inoltre deliberato la remunerazione del Responsabile della Funzione di Internal Audit e si è assicurato che lo stesso sia dotato delle risorse necessarie e opportune ai fini dell'espletamento dell'incarico.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il Responsabile della Funzione di Internal Audit, che non è responsabile di alcuna area operativa dell'Emittente e riporta, per l'attività svolta, direttamente al Consiglio di Amministrazione, ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico.

Nel corso dell'Esercizio l'Emittente ha adottato il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della Funzione di Internal Audit. Inoltre, in data 11 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della Funzione di Internal Audit in relazione all'esercizio 2023, sentiti il Comitato Controllo Rischi, il collegio sindacale e il *Chief Executive Officer*.

Nel corso dell'Esercizio, il Responsabile della Funzione di *Internal Audit*:

- 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 di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi;
- 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 e le ha trasmesse ai presidenti del collegio sindacale, del comitato controllo e rischi e del Consiglio di amministrazione nonché al *Chief Executive Officer*, salvo i casi in cui l'oggetto di tali relazioni riguardasse specificamente l'attività di tali soggetti;
- ha predisposto tempestivamente, anche su richiesta del collegio sindacale, relazioni su eventi di particolare rilevanza e le ha trasmesse ai presidenti del collegio sindacale, del comitato controllo e rischi e del Consiglio di amministrazione nonché al *Chief Executive Officer*, salvo i casi in cui l'oggetto di tali relazioni riguardasse specificamente l'attività di tali soggetti
- ha verificato, nell'ambito del piano di *audit*, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile.

### 9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001

Con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società dell'11 dicembre 2018, come da ultimo modificato in data 9 marzo 2023, l'Emittente ha adottato un Modello di Organizzazione Gestione e Controllo (il "**Modello**") funzionale a creare un sistema di regole atte a prevenire la commissione di comportamenti illeciti da parte di soggetti apicali, dirigenti o comunque soggetti dotati di potere decisionale e da persone sottoposte alla direzione e vigilanza di soggetti posti in posizione apicale, in conformità a quanto previsto dal Decreto Legislativo 231.

Il Modello è a disposizione sul sito internet dell'Emittente www.seco.com/it, Sezione "Investitori/Corporate Governance / Modello Organizzativo".

In data 11 dicembre 2018 è stato adottato anche il "*Codice Etico e di Comportamento*" della Società, a disposizione sul sito internet dell'Emittente www.seco.com/it, Sezione "Investitori/Corporate Governance/Codice Etico".

L'Organismo di Vigilanza dell'Emittente attualmente in carica è stato nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società 5 marzo 2021 (durerà in carica tre anni), previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ed è composto dall'Avvocato Eleonora Necci (con funzioni di Presidente), dal dott. Fabio Rossi e dall'Ingegnere Marco

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Pascucci. L'Organismo di Vigilanza risulta in possesso di autonomi poteri di iniziativa e di controllo così come previsti dal Decreto Legislativo 231. Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha valutato l'opportunità di nominare all'interno dell'organismo almeno un soggetto interno della Società, ossia il Sindaco Effettivo Fabio Rossi al fine di assicurare il coordinamento tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

### 9.5 SOCIETÀ DI REVISIONE

L'incarico di revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2021-2029 è stato conferito, con efficacia subordinata alla Data di Avvio delle Negoziazioni, alla società Deloitte & Touche S.p.A., con sede in Milano, via Tortona, 25, società iscritta al registro dei revisori legali di cui al D. Lgs. n. 39/2010 s.m.i., con numero di iscrizione 132587. L'incarico è stato conferito, ai sensi del d.lgs. 39/2010, dall'Assemblea dei Soci del 1 marzo 2021, su proposta motivata del Collegio Sindacale. L'incarico scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2029.

Il Consiglio, nel corso dell'Esercizio, ha valutato, sentito il Collegio Sindacale, i risultati esposti dal revisore legale dei conti nella lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata al Collegio Sindacale.

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

Il Consiglio del 5 marzo 2021 ha nominato, previo parere del Collegio Sindacale, a far data dalla Quotazione, Lorenzo Mazzini (Chief Financial Officer della Società), quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in considerazione della conoscenza che esso vanta della Società, nonché alla luce della propria esperienza e profilo professionale. Il Consiglio ha inoltre attribuito al medesimo i poteri e le funzioni di cui all'art. 154-*bis* del TUF e alle applicabili disposizioni di legge e di regolamento ed i mezzi necessari per l'esercizio dei compiti ad esso attribuiti.

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari è nominato dal Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, ne determina il compenso e delibera in merito alla revoca dello stesso. Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienza di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo. Al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono attribuiti i poteri e le funzioni stabilite dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, nonché i poteri e le funzioni stabiliti dal Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina o con successiva deliberazione.

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

L'Emittente, al fine di garantire il continuo coordinamento tra i vari soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, ha previsto che, tendenzialmente, tutti gli incontri periodici avvengano contestualmente e congiuntamente tra il Comitato Controllo e Rischi, il Responsabile della Funzione *Internal Audit*, il Collegio Sindacale, il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, l'Organismo di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Vigilanza. Ciò permette di massimizzare l'efficienza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi implementato dall'Emittente anche nell'ottica di uno scambio tempestivo delle informazioni tra tutti i soggetti coinvolti, riducendo, al contempo, il rischio di eventuali duplicazioni di attività.

Si segnala che l'Emittente ha adottato le misure atte a rispettare le previsioni di cui all'art. 15 del Regolamento Mercati Consob. In particolare l'Emittente (i) mette a disposizione del pubblico le situazioni contabili predisposte ai fini della redazione del bilancio consolidato delle società controllate costituite e regolate dalla legge di Stati non appartenenti all'Unione Europea aventi significativa rilevanza; (ii) ha acquisito dalle suddette società lo statuto, nonché la composizione e i poteri degli organi sociali; e (iii) ha accertato che tali società forniscano alla Società di Revisione le informazioni a questa necessarie per condurre l'attività di controllo dei conti annuali e infraannuali e che dispongano di un sistema amministrativo-contabile idoneo a far pervenire regolarmente alla direzione di Seco e alla Società di Revisione i dati economici, patrimoniali e finanziari necessari per la redazione del bilancio consolidato. Dette misure adottate dall'Emittente riguardano specificamente le seguenti società controllate costituite e regolate dalla legge di Stati non appartenenti all'Unione Europea e aventi significativa rilevanza, come individuate ai sensi delle disposizioni di cui al Titolo VI, Capo II, del Regolamento Emittenti: (i) Fannal Electronics Co. Ltd.; (ii) SECO USA Inc. (già InHand Electronics Inc.); (iii) SECO Mind USA, LLC.

## 10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

In data 10 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, in considerazione della Quotazione, ha deliberato di adottare in via preliminare una "*Procedura per le operazioni con parti correlate*" (la "**Procedura OPC**") in attuazione dell'art. 2391-*bis* del Codice Civile, del Regolamento OPC e della comunicazione Consob n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010, contenente indicazioni e orientamenti per l'applicazione del Regolamento Consob – con efficacia a partire dalla Data di Avvio delle Negoziazioni. Il medesimo Consiglio ha stabilito che la Procedura, successivamente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, dovesse essere sottoposta all'approvazione finale del Consiglio di Amministrazione di Seco, previo parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

In data 13 maggio 2021, Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha quindi deliberato con il parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di approvare la versione finale della Procedura OPC.

Come indicato al precedente paragrafo 6, l'Emittente ha individuato, a partire dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, un Comitato per le Operazioni con Parti Correlate costituito da 3 amministratori indipendenti e, segnatamente, Giovanna Mariani (in qualità di Presidente), Elisa Crotti e Diva Tommei, al quale sono attribuite le funzioni riportate nella Procedura OPC.

Come descritto al paragrafo 4.3, a seguito della scomparsa della Prof.ssa Giovanna Mariani, il Consiglio di Amministrazione di Seco in data 22 dicembre 2022 ha nominato per cooptazione la dott.ssa Valentina Montanari, successivamente confermata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023, la quale è stata nominata altresì Presidente del Comitato Parti Correlate.

Le sedute del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate hanno avuto durata media di 45 minuti. Nel corso dell'Esercizio si sono tenute n. 3 (tre) riunioni del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. Nella Tabella 3 riportata nell'Allegato 1 della Relazione è indicata la partecipazione di ciascun componente alle riunioni del Comitato per le

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Operazioni con Parti Correlate.

Inoltre, nell'esercizio in corso sono previste n. 1 (una) riunioni, di cui 1 (una) già svoltesi alla Data della Relazione.

In via generale, le riunioni sono coordinate dal Presidente e sono regolarmente verbalizzate; il Presidente relaziona il Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile sulle attività svolte.

Non ci sono stati cambiamenti nella composizione del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate a far data dalla chiusura dell'Esercizio.

Ove lo richiedano la natura, l'entità e le caratteristiche dell'operazione, il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate o, a seconda dei casi, i soggetti che lo sostituiscono, hanno la facoltà di farsi assistere, a spese della Società, da uno o più esperti indipendenti di propria scelta, attraverso l'acquisizione di apposite perizie e/o *fairness* e/o *legal opinion*.

La Procedura OPC fissa le regole che disciplinano le modalità di individuazione, approvazione e gestione delle operazioni con parti correlate della Società per assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate, realizzate direttamente o per il tramite di società controllate ai sensi dell'art. 93 TUF o comunque sottoposte ad attività di direzione e coordinamento.

Inoltre, si segnala che la Società, in quanto società di minori dimensioni ai sensi dell'art. 3 del Regolamento OPC, applica alle operazioni con parti correlate, ivi comprese quelle di maggiore rilevanza (come individuate ai sensi dell'Allegato 3 del Regolamento OPC), in deroga all'art. 8 del Regolamento OPC medesimo, una procedura che tiene conto dei principi e delle regole di cui all'art. 7 del Regolamento OPC medesimo.

Per maggiori informazioni in merito alla Procedura OPC si rinvia alla procedura disponibile sul sito internet www.seco.com/it, Sezione "Corporate Governance / Documenti e Procedure / Procedure".

Si precisa che il Consiglio non ha ritenuto di dover adottare specifiche soluzioni operative idonee ad agevolare l'individuazione e l'adeguata gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio e di terzi; sul punto il Consiglio ha ritenuto adeguato il presidio esistente in virtù delle prescrizioni contenute nell'art. 2391 del Cod. civ. ("Interessi degli amministratori"), il quale dispone che ogni amministratore "*deve dare notizia agli altri amministratori e al collegio sindacale di ogni interesse che, per conto proprio e di terzi, abbia in una determinata operazione della società, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata*".

## 11. COLLEGIO SINDACALE

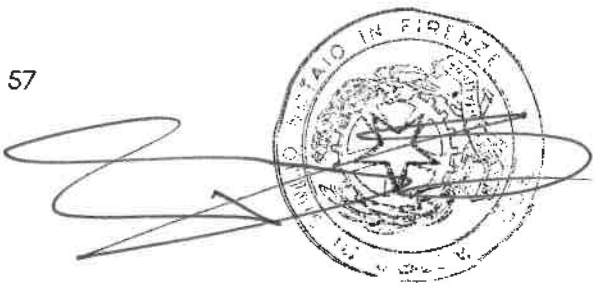
### 11.1 Nomina e sostituzione dei Sindaci

Ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, il Collegio Sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti.

I sindaci restano in carica per 3 esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Essi sono rieleggibili. Attribuzioni e doveri del Collegio Sindacale e dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge.

Non possono essere eletti sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superino i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di indipendenza, onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai sensi dell'art. 24.2 dello Statuto, ai fini della determinazione dei requisiti di professionalità e onorabilità, si





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività esercitata dalla Società.

I sindaci effettivi e i sindaci supplenti sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società nei termini e nel rispetto della disciplina legale e regolamentare *pro tempore* vigente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento della presentazione della lista siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalla Consob, che verrà comunque indicata nell'avviso di convocazione. Al riguardo, si ricorda che, alla Data della Relazione, Consob ha determinato nel 2,50% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'Organo di controllo della Società (*cfr.* Determinazione Dirigenziale del Responsabile della Divisione *Corporate Governance* n. 92 del 31 gennaio 2024).

Ogni azionista, gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo, nonché gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista, né possono votare liste diverse.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ciascuna lista reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere.

La lista si compone di 2 (due) sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni. Gli altri candidati, se non in possesso del requisito previsto nel periodo precedente, devono avere gli altri requisiti di professionalità previsti dallo Statuto e dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che appartenga al genere meno rappresentato un numero di candidati conformemente all'. 148, comma 1-*bis*, del TUF e alle altre disposizioni vigenti in materia, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni.

Le liste devono essere corredate da: *(a)* le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, con la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, fermo restando che tale certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; *(b)* una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

regolamentare, *pro tempore* vigente, con questi ultimi; *(c)* un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e dal presente Statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; e *(d)* ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine previsto dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, possono essere presentate liste sino al termine successivo stabilito dalla normativa vigente. In tal caso la percentuale di partecipazione al capitale della Società richiesta per la presentazione delle liste dalla presente disposizione statutaria viene ridotta alla metà.

In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente articolo, la lista si considera come non presentata. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

La nomina del Collegio Sindacale avviene secondo quanto di seguito disposto:

a) dalla lista che è risultata prima per numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi e 1 (un) Sindaco supplente;

b) il rimanente Sindaco effettivo e il rimanente Sindaco supplente vengono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, dalla lista che è risultata seconda per numero di voti dopo quella di cui alla precedente lettera a), voti espressi da azionisti che non siano collegati, in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista che è risultata prima per numero di voti.

In caso di parità tra liste, prevale quella presentata dagli azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.

Qualora al termine della votazione con i candidati eletti non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra i generi, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella relativa sezione della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa sezione del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo. Qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Collegio Sindacale non sia conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato

Qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello dei Sindaci da eleggere, i restanti Sindaci sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Collegio Sindacale sono tratti da tale lista nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, anche in materia di equilibrio tra i generi

Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Collegio Sindacale o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Collegio Sindacale con le modalità previste dal Paragrafo 25.6 dello Statuto, i componenti del Collegio Sindacale sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi e fermo restando quanto previsto di seguito.

Se nel corso dell'esercizio viene a mancare un componente del Collegio Sindacale tratto dalla lista che è risultata prima per numero dei voti, gli subentra, fino alla successiva Assemblea, il primo Sindaco supplente tratto dalla stessa lista. Se nel corso dell'esercizio viene a mancare il componente del Collegio Sindacale tratto da una lista diversa da quella che è risultata prima per numero di voti, gli subentra, anche con funzioni di Presidente del Collegio Sindacale, fino alla successiva Assemblea, il primo Sindaco supplente tratto dalla stessa lista.

Qualora il meccanismo di subentro dei Sindaci supplenti sopra descritto non consenta il rispetto dell'applicabile normativa, regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi, l'Assemblea deve essere convocata al più presto per assicurare il rispetto di detta normativa.

Qualora l'Assemblea debba provvedere ai sensi di legge alle nomine dei Sindaci necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di cessazione, si procede nel rispetto delle statuizioni che seguono. Nel caso in cui occorra procedere alla sostituzione di uno o più componenti del Collegio Sindacale tratti dalla lista che è risultata prima per numero di voti, la sostituzione avverrà con decisione dell'Assemblea ordinaria che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza vincoli nella scelta tra i componenti delle liste a suo tempo presentate.

Qualora, invece, occorra sostituire il componente del Collegio Sindacale tratto da una lista diversa da quella che è risultata prima per numero di voti, l'Assemblea provvede, con voto assunto con la maggioranza dei voti ivi rappresentati, a selezionare il sostituto, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire, i quali abbiano confermato per iscritto, almeno 20 (venti) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, la propria candidatura, unitamente alle dichiarazioni relative all'inesistenza di cause di ineleggibilità o di decadenza, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente o dallo Statuto

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

per la carica. Ove tale procedura di sostituzione non sia possibile, si procede alla sostituzione del componente del Collegio Sindacale con deliberazione da assumersi con la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea, nel rispetto della rappresentanza delle minoranze. Il tutto nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Ai sensi dell'art. 25.6 dello Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale è individuato nella persona del Sindaco effettivo eletto dalla lista di minoranza di cui alla lettera b) che precede, salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati.

Ai sensi dell'art. 25.9 dello Statuto, qualora vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il componente del Collegio Sindacale decade dalla carica.

### 11.2 Composizione e funzionamento del Collegio Sindacale (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)

Le riunioni del Collegio Sindacale possono essere tenute anche in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che: (a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione; e (b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente e in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.

Il Collegio Sindacale dell'Emittente in carica alla Data della Relazione è stato nominato dall'Assemblea ordinaria del 1 marzo 2021 entrato in carica a decorrere dalla Data di Avvio delle Negoziazioni (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina e quindi anteriormente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, senza applicazione del voto di lista)[4] e rimarrà in carica per tre esercizi e, quindi, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'Esercizio.

Per maggiori informazioni, si rinvia al *curriculum vitae* dei Sindaci che ne illustra le caratteristiche professionali e personali, consultabile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.seco.com/it, sezione *"Investor Relations/Corporate Governance/Collegio Sindacale"*.

I componenti del Collegio Sindacale sono indicati nella tabella che segue:

[4] Si precisa che le previsioni in materia di voto di lista contenute nello Statuto – che consentono alla lista di minoranza che ottenga il maggior numero di voti di nominare un sindaco effettivo e un sindaco supplente e che il Presidente del Collegio Sindacale sia nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza, in conformità a quanto previsto dall'art. 148, commi 2 e 2-*bis* del TUF – troveranno applicazione solo a partire dal primo rinnovo del Collegio Sindacale successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| Nome e cognome | Carica |
|---|---|
| **Pierpaolo Guzzo** | Presidente del Collegio Sindacale |
| **Gino Faralli** | Sindaco Effettivo |
| **Fabio Rossi** | Sindaco Effettivo |
| **Marco Badiali** | Sindaco Supplente |
| **Maurizio Baldassarini** | Sindaco Supplente |

Nel corso dell'Esercizio il Collegio Sindacale si è riunito n. 5 (cinque) volte con la regolare partecipazione dei membri. Le sedute del Collegio Sindacale hanno avuto durata media di 1 ora e 30 minuti. Nella Tabella 4 riportata nell'Allegato 1 della Relazione è indicata la partecipazione di ciascun componente alle riunioni del Collegio Sindacale nel corso dell'Esercizio.

Non ci sono stati cambiamenti nella composizione del Collegio Sindacale a far data dalla chiusura dell'Esercizio.

La composizione dell'attuale Collegio Sindacale è adeguata ad assicurare, nel rispetto dei principi del nuovo Codice, l'indipendenza e la professionalità della sua funzione. Infatti, per quanto concerne l'indipendenza, come meglio specificato al successivo paragrafo "Indipendenza", tutti i componenti del Collegio Sindacale sono in possesso dei requisiti di indipendenza, come altresì verificato nel corso dell'Esercizio dallo stesso Collegio. Mentre, per quanto concerne la professionalità, lo Statuto prevede che i sindaci siano scelti tra i soggetti in possesso dei requisiti legislativi e regolamentari, tra cui quelli di professionalità. Il rispetto dei requisiti di professionalità emerge dai *curriculum* sopra richiamati.

***Criteri e politiche di diversità***

Si segnala che la disciplina relativa ai requisiti di genere ai sensi di quanto previsto dall'art. 148 del TUF sarà applicabile all'Emittente a partire dal primo rinnovo degli organi sociali successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Alla Data della Relazione, tenuto conto che gli organi di amministrazione e controllo sono stati nominati anteriormente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, l'Emittente non ha adottato una politica in materia di diversità in relazione alla composizione del Collegio Sindacale in carica relativamente ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale. Il Consiglio di Amministrazione si riserva, tuttavia, la facoltà di adottare in seguito tali politiche e/o prassi.

Si ritiene tuttavia che la composizione qualitativa e quantitativa del Collegio Sindacale in carica assicuri una sufficiente diversificazione in termini di competenze, età ed esperienza.

Infatti, per quanto concerne la composizione del Collegio Sindacale in carica si specifica che: (i) il Collegio Sindacale si caratterizza per la diversità anagrafica dei suoi membri, tenuto conto che l'età dei Sindaci è compresa tra i 68 e i 56 anni; (iii) tutti i membri del Collegio Sindacale svolgono la professione di Dottore Commercialista e revisore contabile.

In vista del rinnovo del Collegio Sindacale previsto in occasione dell'Assemblea che approverà il bilancio dell'Esercizio, il Collegio Sindacale uscente ha formulato un

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

orientamento agli azionisti sulla composizione del Collegio Sindacale. Tale orientamento è incluso nella relazione illustrativa predisposta ai sensi dell'art. 125-*ter*, TUF, relativa alla nomina del Collegio Sindacale da parte dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'Esercizio e consultabile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.seco.com/it, sezione "Investitori / Corporate Governance".Per maggiori informazioni, si rinvia al *curriculum vitae* dei Sindaci che ne illustra le caratteristiche professionali e personali, consultabile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.seco.com/it, sezione "*Investor Relations/Corporate Governance/Collegio Sindacale*".

Con riguardo all'*induction programme* si veda il paragrafo 4.3 della presente Relazione.

Si ricorda, altresì, che, nel corso della riunione consiliare dell'11 marzo 2024, i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale hanno avuto occasione di esaminare e discutere le "Raccomandazioni del Comitato CG per il 2024" riportate in calce alla lettera del Presidente del Comitato CG datata 14 dicembre 2023.

**Indipendenza**

Il Collegio Sindacale valuta l'indipendenza dei propri componenti, anche in base ai criteri previsti dal Codice CG con riferimento agli Amministratori, dopo la nomina e successivamente, nel corso della durata della carica, con cadenza annuale. Al riguardo si segnala che, come anticipato al precedente paragrafo 4.7, il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato, in data 11 marzo 2024, i Criteri di Significatività (come definiti al medesimo paragrafo 4.7), che trovano pertanto applicazione anche con riferimento all'organo di controllo della Società, con i necessari adattamenti, così come deliberato dal Collegio Sindacale di Seco. Come detto, ogni riferimento contenuto in tale documento all'"Amministratore" deve intendersi riferito al "Sindaco" quando oggetto di valutazione sia l'indipendenza di quest'ultimo.

I componenti del Collegio Sindacale hanno dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento.

In data 6 marzo 2024 il Collegio Sindacale ha verificato il permanere dei requisiti di indipendenza in capo ai propri membri ai sensi delle Raccomandazioni n. 6 e 9 del Codice CG e dell'art. 148, comma 3 del TUF e trasmesso l'esito di tali verifiche al Consiglio di Amministrazione al fine di consentire a questo di esaminarla prima dell'inserimento della relativa informativa nella Relazione. Si precisa che, nell'effettuare le valutazioni di cui sopra, sono state considerate tutte le informazioni messe a disposizione da ciascun Sindaco, valutando tutte le circostanze che appaiono compromettere l'indipendenza individuate dal TUF e dal Codice CG e applicando i Criteri di Significatività e tutti i criteri previsti dal Codice con riferimento all'indipendenza degli amministratori.

L'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai membri del Collegio Sindacale, alla data del 31 dicembre 2023, ai sensi dell'art. 148-*bis* TUF e relative disposizioni di attuazione – *i.e.* gli incarichi nelle società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII del c.c. - (con evidenza se la società in cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del Gruppo) è contenuto nell'apposita Tabella 6 riportata nell'Allegato 1 della Relazione.

L'elenco completo degli incarichi è pubblicato da Consob sul proprio sito *internet* ai sensi dell'art. 144-*quinquesdecies* del Regolamento Emittenti.

**Remunerazione**

Si precisa che la remunerazione dei Sindaci è commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto, nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali della

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Società.

Nel corso della riunione del 6 marzo 2024 il Collegio Sindacale, in vista dell'Assembla di rinnovo degli organi sociali, ha formulato il proprio orientamento sulla composizione qualitativa e quantitativa del Collegio Sindacale anche in relazione all'adeguatezza del compenso.

In adesione alla Raccomandazione 30 del Codice CG, la Società ritiene che la remunerazione dei Sindaci determinata dall'Assemblea del 1 marzo 2021 sia adeguata alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa e alla sua situazione.

Per quanto riguarda i compensi corrisposti nell'Esercizio agli organi di controllo a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma si rinvia a quanto illustrato nella Sezione II della Relazione sulla Remunerazione.

**Gestione degli interessi**

In quanto si ritiene che sia dovere deontologico informare gli altri Sindaci e il Presidente del Consiglio di Amministrazione nel caso in cui un Sindaco abbia, per conto proprio o di terzi, un interesse in una determinata operazione dell'Emittente, non è stato previsto un obbligo specifico in materia. Il Collegio si riserva di adottare una procedura con cui prevedere che il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione dell'Emittente, informi tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il presidente del Consiglio circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse (in accordo con la Raccomandazione 37 del Codice di Corporate Governance).

Nello svolgimento della propria attività e con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il Collegio Sindacale si è coordinato con la funzione di *Internal Audit* e con il Comitato Controllo e Rischi. Per maggiori informazioni circa le modalità di tale coordinamento, si rinvia alla precedente Sezione 9.

Si precisa infine che al Collegio Sindacale sono state attribuite anche le funzioni di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile.

## 12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

**Accesso alle informazioni**

L'Emittente in ottemperanza alle raccomandazioni del Codice CG, ha creato un'apposita sezione del proprio sito *internet* (www.seco.com/it) ove sono messe a disposizione del pubblico, tutte le informazioni concernenti l'Emittente e il Gruppo che rivestono rilievo per i propri Azionisti e quelle richieste dalla disciplina, anche regolamentare, applicabile alle società quotate su un mercato regolamentato.

Si segnala che, alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato il Dott. Lorenzo Tosi quale responsabile della funzione di Investor Relations ai sensi del Principio IV, art. 1 del Codice CG.

L'attività informativa nei rapporti con gli investitori è assicurata anche attraverso la messa a disposizione della documentazione societaria maggiormente rilevante, in modo tempestivo e con continuità, sul sito internet della Società (www.seco.com/it).

**Dialogo con gli azionisti**

La Società riconosce come proprio specifico interesse, nonché dovere nei confronti del mercato, quello di instaurare un dialogo costante e continuativo, fondato sulla comprensione reciproca dei ruoli, con la generalità degli Azionisti, nonché con gli

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

investitori istituzionali; il tutto nel rispetto delle disposizioni legislative applicabili alle società quotate per la comunicazione all'esterno di documenti e di informazioni aziendali.

Alla Data della Relazione il Consiglio di Amministrazione ha adottato una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti e gli *stakeholder* della Società.

In particolare, con la suddetta politica l'Emittente si prefigge l'obiettivo di valorizzare e favorire il confronto tra la Società, la comunità finanziaria e i mercati attraverso la costruzione, il mantenimento e lo sviluppo di un rapporto costante, proattivo e di fiducia con gli Azionisti e i soggetti interessati, promuovendo attività di dialogo che aiutino ad allineare gli interessi di questi ultimi con quelli della Società, al fine di favorire la stabilità degli investimenti e il successo sostenibile della Società e del Gruppo nel medio/lungo periodo. La Società garantisce un costante dialogo con gli Azionisti e i soggetti interessati secondo molteplici modalità di interazione: (i) l'Assemblea degli Azionisti; (ii) la diffusione di un'informativa tempestiva ed esauriente sulla propria attività; (iii) il sito *internet*; (iv) eventi, *road show*, incontri (*one-to-one* e/o di gruppo), *company visit* e *conference call* con gli Azionisti e i soggetti interessati. Per maggiori informazioni si rinvia alla politica di gestione del dialogo con gli azionisti, disponibile sul sito *internet* dell'Emittente nella Sezione Investitori.

## 13. ASSEMBLEE

Nel contesto della Quotazione, l'Assemblea del 1 marzo 2021 ha approvato un nuovo testo di Statuto sociale in vigore dalla Data di Avvio delle Negoziazioni. Alla Data della Relazione, tale Statuto è stato da ultimo modificato dall'Assemblea di Seco del 28 luglio 2023.

L'Assemblea è convocata ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge. L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni nei casi previsti dall'articolo 2364, secondo comma, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

L'Assemblea viene convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla disciplina *pro tempore* applicabile; detto avviso è pubblicato nei termini di legge sul sito *internet* della Società, nonché con le altre modalità previste dalla disciplina *pro tempore* applicabile.

L'Assemblea può essere convocata anche fuori dalla sede sociale, purché in un Paese dell'Unione Europea

L'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, si tiene normalmente in un'unica convocazione; il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e che l'Assemblea straordinaria si tenga in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente con riferimento a ciascuno di tali casi. Di tale determinazione è data notizia nell'avviso di convocazione.

La legittimazione all'intervento e la rappresentanza in Assemblea sono disciplinati dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Possono intervenire all'Assemblea i soci cui spetta il diritto di voto e per i quali sia pervenuta alla Società – in osservanza della normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente – la comunicazione effettuata dall'intermediario autorizzato ai sensi di legge. Spetta al Presidente dell'Assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

constatare il diritto di intervento all'Assemblea e di risolvere le eventuali contestazioni.

Il Consiglio di Amministrazione può designare, di volta in volta per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto al voto possono conferire delega ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime.

La delega per l'intervento in Assemblea potrà essere notificata alla Società mediante posta elettronica certificata in osservanza delle applicabili disposizioni di volta in volta vigenti.

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente o da uno dei consiglieri delegati, se nominati e presenti; in difetto, l'Assemblea elegge il proprio Presidente.

Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti e può nominare uno o più scrutatori. Nei casi previsti dalla legge o quando è ritenuto opportuno dal Presidente, il verbale è redatto da un Notaio scelto dal Presidente, con funzione di segretario.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF. Alle domande prevenute prima dell'Assemblea sarà data risposta al più tardi durante la stessa. Alla Società è riservata la possibilità di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. L'avviso di convocazione indica il termine entro il quale le domande poste prima dell'Assemblea devono pervenire alla Società. Il termine non può essere anteriore a cinque giorni di mercato aperto precedenti la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, ovvero alla *record date ex* art. 83-*sexies*, comma 2, TUF (termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea) qualora l'avviso di convocazione preveda che la Società fornisca, prima dell'Assemblea, una risposta alle domande pervenute. In tale ultimo caso le risposte sono fornite almeno due giorni prima dell'Assemblea anche mediante pubblicazione in una apposita sezione del sito *internet* della Società; la titolarità del diritto di voto può essere attestata anche successivamente all'invio delle domande purché entro il terzo giorno successivo alla predetta *record date*.

Per la validità della costituzione e delle deliberazioni dell'Assemblea sia ordinaria che straordinaria si applicano le disposizioni di legge di volta in volta vigenti. Tutte le delibere dell'Assemblea devono constare da verbale firmato dal Presidente e dal segretario o da notaio scelto dal Presidente nei casi di legge (art. 13.4 Statuto).

Per maggiori informazioni si rinvia allo Statuto disponibile sul sito *internet* www.seco.com/it, Sezione "Corporate Governance / Atto costitutivo e Statuto".

Nel corso dell'Esercizio si sono tenute due Assemblee degli azionisti, rispettivamente in data 27 aprile 2023 e in data 28 luglio 2023. In considerazione dell'emergenza epidemiologica dovuta al virus Covid-19, nell'avviso di convocazione di dette Assemblee, è stato previsto, in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (il "**Decreto**"), come successivamente prorogato, nel rispetto dei principi fondamentali di tutela della salute, l'intervento dei soci in Assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato ("**Rappresentante Designato**") ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF. Pertanto, i soci aventi diritto di voto non hanno potuto presentare individualmente in Assemblea proposte di deliberazione

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

sulle materie già poste all'Ordine del Giorno.

Come consentito dal Decreto, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4 del TUF, coloro i quali non si sono avvalsi del Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, hanno potuto, in alternativa, intervenire esclusivamente conferendo allo stesso Rappresentante Designato delega o subdelega ai sensi dell'art. 135-*novies* TUF, contenente istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, mediante utilizzo di apposito modulo di delega/subdelega ordinaria.

Inoltre, l'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali e il Rappresentante Designato), in considerazione delle limitazioni legate alle esigenze sanitarie, è avvenuta anche mediante mezzi di telecomunicazione, nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza.

## 14. Ulteriori pratiche di governo societario (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. a), seconda parte, TUF)

La Società non ha adottato pratiche di governo societari ulteriori rispetto a quelle previste dalle norme legislative e regolamentari vigenti.

## 15. Cambiamenti dalla chiusura dell'esercizio di riferimento

Dalla chiusura dell'Esercizio alla Data della Relazione non si sono verificati cambiamenti nella struttura di *corporate governance* della Società.

## 16. Considerazioni sulla lettera del 14 dicembre 2023 del Presidente del Comitato per la corporate governance

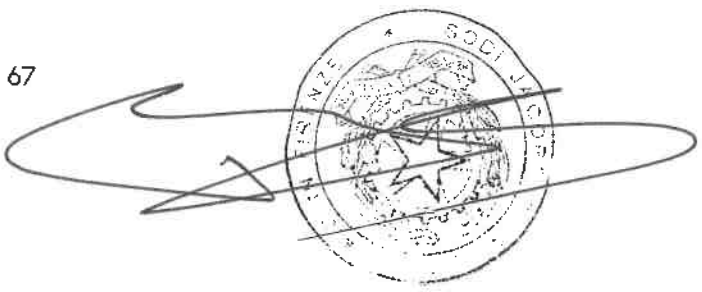
La lettera del 14 dicembre 2023, indirizzata dal Presidente del Comitato CG ai Presidenti dei Consigli di Amministrazione delle società quotate italiane, è stata portata all'attenzione del Collegio Sindacale, del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e del Comitato Controllo e Rischi, nonché del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nella riunione dell' 11 marzo 2024.

Si segnala preliminarmente che al fine di recepire le Raccomandazioni del Comitato CG per il 2023, l'Emittente ha evidenziato in forma sintetica le informazioni essenziali circa l'adesione alle specifiche raccomandazioni del Codice CG, inserendo, in appendice alla Relazione, una tabella che indica, per ciascuna previsione, l'applicazione, la disapplicazione o la non applicabilità.

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle analisi e delle raccomandazioni contenute nella lettera e ha rilevato:

- quanto al coinvolgimento del Consiglio di Amministrazione nella fase di elaborazione, ancor prima che di approvazione, del Piano Industriale, che, ai sensi di quanto disposto dal Codice CG, l'organo amministrativo (a) esamina e approva il piano industriale della Società e del Gruppo, anche in base all'analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel lungo termine e (b) monitora periodicamente l'attuazione del piano industriale e valuta il generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;
- una complessiva adeguatezza in merito alla gestione dei flussi informativi al Consiglio di Amministrazione, ritenendo di fornire la documentazione consiliare con adeguato e congruo anticipo rispetto alla data fissata per le riunioni e che tale termine sia stato generalmente rispettato nel corso dell'Esercizio e fino alla Data della Relazione. A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2023





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ha approvato il Regolamento del Consiglio di Amministrazione, diverso dal regolamento del Comitato Controllo Rischi e del Comitato Nomine e Remunerazioni già adottati, che include le modalità di verbalizzazione delle riunioni e le procedure per la gestione dell'informativa agli amministratori, i termini per l'invio preventivo dell'informativa e le modalità di tutela della riservatezza dei dati e delle informazioni fornite in modo da non pregiudicare la tempestività e la completezza dei flussi informativi, il tutto in conformità alle raccomandazioni del Codice CG;

- una complessiva adeguatezza dell'organizzazione aziendale con riferimento alla parità di genere e trattamento. Il Consiglio ha rilevato la conformità della composizione degli organi sociali alla normativa, anche regolamentare, vigente in materia di quote di genere.

* * *

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2024.

Arezzo, 18 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Daniele Conti

**Allegato 1**

**Tabelle del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati Consiliari e del Collegio Sindacale**

Tabella 2 – Struttura del Consiglio di Amministrazione alla data di chiusura dell'Esercizio

Tabella 3 – Struttura dei Comitati Consiliari alla data di chiusura dell'Esercizio

Tabella 4 – Struttura del Collegio Sindacale alla data di chiusura dell'Esercizio

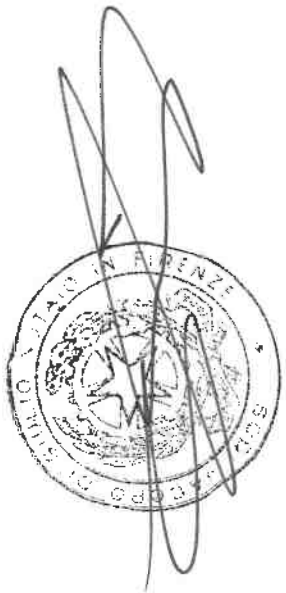
Tabella 5 – Elenco incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai membri del Consiglio di Amministrazione alla data di chiusura dell'Esercizio

Tabella 6 – Elenco incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai membri del Collegio Sindacale alla data di chiusura dell'Esercizio

* * *

**Allegato 2**

**Explanatory Summary**



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

| Consiglio di amministrazione | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Carica** | **Componenti** | **Anno di nascita** | **Data di prima nomina (*)** | **In carica da** | **In carica fino a** | **Lista (Presentatori) (**) (1)** | **Lista (M/m/) (***) (1)** | **Esec.** | **Non-esec.** | **Indip. Codice** | **Indip. TUF** | **N. altri incarichi (****)** | **Partecipazione (*****)** |
| Presidente | Conti Daniele | 17/02/1958 | 19/04/2018 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | X | | | | 0 | 9/9 |
| Amministratore Delegato | Mauri Massimo | 09/04/1971 | 19/04/2018 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | X | | | | 0 | 9/9 |
| Amministratore | Lomarini Luciano | 15/07/1955 | 19/04/2018 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | | | 0 | 8/9 |
| Amministratore | Catania Claudio | 25/05/1970 | 19/04/2018 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | | | 0 | 8/9 |
| Amministratore | Tufarelli Luca | 14/06/1961 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | | | 0 | 9/9 |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Amministratore | Secciani Michele | 25/06/1981 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | | | 0 | 9/9 |
| Amministratore | Tosja Zywietz | 06/10/1971 | 2/04/2023 | 2/04/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | | | 0 | 4/9 |
| Amministratore | Sala Emanuela (2) | 28/08/1960 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | | | 0 | 7/9 |
| Amministratore | Crotti Elisa | 25/09/1974 | 5/05/2021 | 5/05/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | X | X | 0 | 7/9 |
| Amministratore | Valentina Montanari ◦ | 20/03/1967 | 22/12/2022 | 22/12/2022 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | X | X | 1 | 9/9 |
| Amministratore | Diva Tommei | 23/04/1984 | 5/05/2021 | 5/05/2021 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | X | X | X | 0 | 8/9 |
| ----------AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO ---------- | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |

**Indicare il numero di riunioni svolte durante l'Esercizio: 9**

**Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 147-ter TUF): 2,50% (si veda di seguito la nota 1)**

**NOTE**

I simboli di seguito indicati devono essere inseriti nella colonna "Carica":

- Questo simbolo indica l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.
- Questo simbolo indica il Lead Independent Director (LID).

(*) Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA dell'Emittente.

(**) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore è stata presentata da azionisti (indicando "Azionisti") ovvero dal CdA (indicando "CdA").

(***) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore è "di maggioranza" (indicando "M"), oppure "di minoranza" (indicando "m").

(****) In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate. In particolare, per l'elenco delle cariche complessivamente ricoperte, anche in società non quotate, si rimanda alla successiva tabella 5

(*****) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni del CdA (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare: p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

(1) Il Consiglio è stato nominato in data 1° marzo 2021, precedentemente alla Quotazione, in assenza dell'applicazione del meccanismo del voto di lista.

(2) La dott.ssa Emanuela Sala, che si era dimessa nel contesto dell'operazione che ha visto l'ingresso di 7-Industries nel capitale sociale di Seco, è stata rinominata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023, previo incremento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 10 a 11



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## TABELLA 3: STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

| C.d.A. | | Comitato Esecutivo | | Comitato OPC | | Comitato Controllo e Rischi | | Comitato Remunerazioni e nomine | | Altro comitato | | Altro comitato | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Carica/Qualifica** | Componenti | (*) | (**) | (*) | (**) | (*) | (**) | (*) | (**) | (*) | (**) | (*) | (**) |
| **Presidente del C.d.A. esecutivo** | Conti Daniele | | | | | | | | | | | | |
| **Amministratore delegato esecutivo** | Massimo Mauri | | | | | | | | | | | | |
| **Amministratore non esecutivo** | Lomarini Luciano | | | | | | | | | | | | |
| **Amministratore non esecutivo** | Catania Claudio | | | | | | | 5/5 | M | | | | |
| **Amministratore non esecutivo** | Tufarelli Luca | | | | | 4/4 | M | | | | | | |
| **Amministratore non esecutivo** | Secciani Michele | | | | | | | | | | | | |
| **Amministratore non esecutivo** | Tosja Zywietz | | | | | | | | | | | | |
| **Amministratore non esecutivo** | Sala Emanuela | | | | | | | | | | | | |
| **Amministratore indipendente** | Crotti Elisa | | | 3/3 | M | 2/4 | M | 5/5 | M | | | | |
| **Amministratore indipendente** | Diva Tommei | | | 3/3 | M | | | 5/5 | P | | | | |
| **Amministratore indipendente** | Valentina Montanari # | | | 3/3 | P | 4/4 | P | | | | | | |
| **N. riunioni svolte durante l'Esercizio:** | | | | 3 | | 4 | | 5 | | | | | |

**NOTE**

(*) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni dei Comitati.
(**) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P": presidente; "M": membro.

# Valentina Montanari è stata cooptata Amministratore indipendente in data 22 dicembre 2022 e, successivamente, confermata dall'Assemblea ordinaria di Seco in data 27 aprile 2023.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## TABELLA 4: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

| Collegio sindacale | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Carica** | **Componenti** | **Anno di nascita** | **Data di prima nomina (*)** | **In carica da** | **In carica fino a** | **Lista (M/m) (**) (1)** | **Indip. Codice** | **Partecipazione alle riunioni del Collegio (***)** | **N. altri incarichi (****)** |
| **Presidente** | Pierpaolo Guzzo | 04/03/1968 | 19/04/2018 | 1/03/2021 | fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | 5/5 | 23 |
| **Sindaco effettivo** | Gino Faralli | 04/09/1956 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | 5/5 | 17 |
| **Sindaco effettivo** | Fabio Rossi | 19/02/1959 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | 5/5 | 9 |
| **Sindaco supplente** | Marco Badiali | 12/05/1968 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | 4 |
| **Sindaco supplente** | Maurizio Baldassarini | 21/12/1963 | 1/03/2021 | 1/03/2021 | fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | 41 |
| ----------SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO ---------- | | | | | | | | | |
| | Cognome Nome | | | | | | | | |

**Indicare il numero di riunioni svolte durante l'Esercizio: 5**

**Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 2,50% (si veda di seguito la nota 1)**

**NOTE**

(*) Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'Emittente.

(**) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun sindaco è "di maggioranza" (indicando "M"), oppure "di minoranza" (indicando "m").

(***) In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del collegio sindacale (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

(****) In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

(1) Il Collegio è stato nominato in data 1° marzo 2021, precedentemente alla Quotazione, in assenza dell'applicazione del meccanismo del voto di lista



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**TABELLA 5: ELENCO INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI DAI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

| Nome e cognome | Società | Incarichi di amministrazione e controllo |
|---|---|---|
| Daniele Conti | DSA S.r.l. | Amministratore Unico |
| | SECO mind S.r.l. * | Consigliere |
| Massimo Mauri | Lae S.r.l | Amministratore Unico |
| | Peter Pan Holding S.r.l. | Amministratore Unico |
| | SECO Northern Europe Holding GmbH * | Managing Director |
| | SECO Northern Europe GmbH * | Managing Director |
| | SECO Asia Limited * | Managing Director |
| | SECO Mind S.r.l. * | Consigliere |
| | Fannal Electronics Ltd * | Consigliere |
| | SECO USA Inc. * | Consigliere |
| | SECO Mind USA Llc. * | Consigliere |
| Lomarini Luciano | LOMARINI&LOMARINI CONSULTANT SRL | Amministratore Unico |
| | Immobiliare Pisignano S.r.l. | Amministratore Unico |
| | Kell S.r.l. | Amministratore Unico |
| | HCS S.r.l. | Amministratore Unico |
| | Spem S.r.l. | Amministratore Unico |
| | Laserwall S.r.l. | Amministratore Unico |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | |
|---|---|---|
| Claudio Catania | Inxpect S.p.A<br>Apparound S.r.l.<br>Team Fitec S.S.<br>Team Fitec Lazio S.S.<br>Friem S.p.A.<br>Skynet Spa<br>Unguess Spa | Consigliere di Amministrazione<br>Consigliere di Amministrazione<br>Amministratore<br>Amministratore<br>Consigliere di Amministratore<br>Consigliere di Amministrazione<br>Consigliere di Amministrazione |
| Luca Tufarelli | | |
| Michele Secciani | | |
| Tosja Zywietz | Comet Ag<br>Mahr Gmbh<br>Alupak AG<br>Cantina La Cava Soc. Agr. A.r.l.<br>Smart Gmbh<br>Tucinvent AG<br>Upwind Gmbh<br>7-industries holding | Consigliere di Amministrazione<br>Consigliere<br>Consigliere di Amministrazione<br>Direttore<br>Amministratore Delegato<br>Consigliere di Amministrazione<br>Amministratore Delegato |
| Emanuela Sala | | |
| Elisa Crotti | Boston Consulting Group Inc. | Board member |
| Diva Tommei | | |
| Valentina Montanari | DRI d'Italia (Gruppo Invitalia) Spa<br>Impresa Sangalli Giancarlo srl<br>Mediolanum Gestione Fondi Sgr<br>Newlat Food S.p.A.<br>Fondazione Italia per il dono | Dirigente, Chief Financial Officer<br>Amministratore<br>Amministratore indipendente<br>Amministratore indipendente<br>Amministratore indipendente |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| | Università degli Studi di Pavia | Amministratore |

(*) Società del Gruppo SECO



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

**TABELLA 6: ELENCO INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI DAI MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

| Nome e cognome | Società | Incarichi di amministrazione e controllo |
|---|---|---|
| Pierpaolo Guzzo | Agatos S.p.A. | Consigliere indipendente |
| | Siav S.p.A. | Consigliere indipendente |
| | Elco S.p.A. | Vice Presidente CdA |
| | Geico S.p.A. | Consigliere indipendente |
| | Sistan SGR | Consigliere indipendente |
| | S3K Spa | Consigliere indipendente |
| | Elco Group S.p.A. | Consigliere indipendente |
| | SEI srl | Consigliere con deleghe |
| | Yape Srl | Consigliere indipendente |
| | IEN S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | CAM S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Filmmaster Production S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Second Effort Spa | Presidente Collegio Sindacale |
| | Golf Olgiata SpA | Presidente Collegio Sindacale |
| | Healthware SpA | Sindaco Unico |
| | Adler Group SpA | Sindaco Effettivo |
| | Laboratori Farmaceutici Krymi SpA | Sindaco Effettivo |
| | Filmauro SpA | Sindaco Effettivo |
| | Filmmaster Events S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Security Fleet S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Fandango S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Sky Net S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |



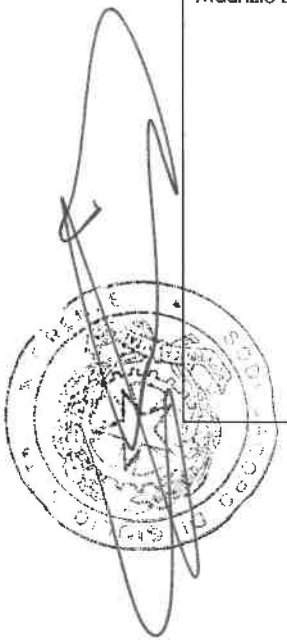
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| | GGE Principals S.r.l. | Sindaco Effettivo |
| Gino Faralli | La Sorgente S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Arezzo Fiere e Congressi S.r.l. | Revisore unico |
| | Costruzioni elettroniche Industriali Automatismi S.p.A. C.E.I.A S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Loto Preziosi S.p.A. | Sindaco |
| | AEC Illuminazioni S.r.l. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Promoteo S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Morini S.r.l. | Sindaco Supplente |
| | CEIA di Manneschi Giovanni & Benedetti Rosanna S.r.l. | Sindaco Unico |
| | Commercimport Morini S.r.l. | Sindaco |
| | Freschi & Vangelisti Srl | Sindaco |
| | Oro Italia Trading S.p.A. in liquidazione | Sindaco Supplente |
| | Società di pubblica Assistenza e Mutuo Soccorso la "Croce Bianca" di Arezzo ODV | Sindaco |
| | Servizi Ecologici Integrati Toscana S.r.l. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Conceria Superior S.p.A. | Sindaco supplente |
| | Centrofidi Terziario Scpa | Sindaco supplente |
| | Intertec Srl | Revisore Unico |
| | Cini Holding Spa | Presidente Collegio sindacale |
| Fabio Rossi | Teghini S.p.A. | Sindaco |
| | AREFARMA S.r.l. | Presidente Collegio Sindacale |
| | FARMACISTI RIUNITI S.p.A. | Sindaco |
| | Infarma S.r.l. | Sindaco |
| | Pastificio Fabianelli S.p.A. | Sindaco |
| | Cecconi S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Commercimport Morini S.r.l. | Revisore |
| | Mercury Produzione S.r.l. | Sindaco unico |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| | SIS Srl | Revisore Legale |
| Marco Badiali | Badiali & Partners Studio Associato | Presidente CdA |
| | Novalis Advisors S.r.l. | Amministratore |
| | Fi. Or S.p.A. | Presidente Collegio Sindacale |
| | Mondo Cattolico S.r.l. | Sindaco effettivo |
| Maurizio Baldassarini | Eqvalue S.r.l | Consigliere di Amministrazione |
| | Take Off S.p.A. | Consigliere di Amministrazione |
| | Tokyo Holding S.r.l. | Consigliere di Amministrazione |
| | Vine Spa | Consigliere di Amministrazione |
| | Centounopercento S.r.l. | Consigliere di Amministrazione |
| | Laboratori Farmaceutici Krymi S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | SSC Napoli S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | Fantini Sud S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | GolfFleet S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | SSC Bari S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | FB & Associati S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | Elco Electronic Components Italiana S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | Elco Group S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | HNP S.p.A. | Presidente del Collegio Sindacale |
| | Dibimm S.r.l. | Sindaco Unico |
| | Flosslab S.r.l. | Sindaco Unico |
| | Codermine S.r.l. | Revisore |
| | Securitifleet S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Investintile S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Italcer S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | La Fabbrica S.p.A. | Sindaco Effettivo |





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | |
|---|---|---|
| | Spray Dry S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Devon & Devon S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Pharmakrymi S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Arescosmo S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Italfloor S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Selematic S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Geico S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Cassiopea Spa | Sindaco Effettivo |
| | Ciano Trading & Service S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Fondovalle S.p.A. | Sindaco Effettivo |
| | Fandango Club S.p.A. | Sindaco Supplente |
| | Fandango Club Creators Srl | Revisore |
| | Europcar Italia S.p.A. | Sindaco Supplente |
| | Filmaster Group Spa | Sindaco Supplente |
| | Terrantina Srl | Sindaco Effettivo |
| | Valica Spa | Sindaco Effettivo |
| | Arescomo Spa | Sindaco Effettivo |
| | Faire Srl | Sindaco Unico |
| | Oze Srl | Sindaco Unico |
| | Olgiata Golf Club ASD | Presidente Collegio Sindacale |
| | Bestbe Holding SpA | Presidente Collegio Sindacale |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

## ALLEGATO 2: EXPLANATORY SUMMARY

| CODICE DI CORPORATE GOVERNANCE 2020 | Applicato | Non Applicato | Inapplicabile | Riferimento paragrafo |
|---|---|---|---|---|
| **Art. 1 – Ruolo dell'organo di amministrazione** | | | | |
| ***Principi*** | | | | |
| **I.** L'organo di amministrazione guida la Società perseguendone il successo sostenibile. | ✓ | | | **Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"** |
| **II.** L'organo di amministrazione definisce le strategie della Società e del Gruppo a essa facente capo in coerenza con il principio I e ne monitora l'attuazione. | ✓ | | | **Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"** |
| **III.** L'organo di amministrazione definisce il sistema di governo societario più funzionale allo svolgimento dell'attività dell'impresa e al perseguimento delle sue strategie, tenendo conto degli spazi di autonomia offerti dall'ordinamento. Se del caso, valuta e promuove le modifiche opportune, sottoponendole quando di competenza, all'assemblea dei soci. | ✓ | | | **Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"** |
| **IV.** L'organo di amministrazione promuove, nelle forme più opportune, il dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholder* rilevanti per la Società. | ✓ | | | **Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"**<br>**Par. 12.0 "Rapporti con gli azionisti"** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| ***Raccomandazioni*** | | |
| 1. L'organo di amministrazione:<br>a) esamina e approva il piano industriale della Società e del Gruppo a essa facente capo, anche in base all'analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel lungo termini effettuata con l'eventuale supporto di un comitato del quale l'organo di amministrazione determina la composizione e le funzioni;<br>b) monitora periodicamente l'attuazione del piano industriale e valuta il generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;<br>c) definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società, includendo nelle proprie valutazioni tutti gli elementi che possono assumere rilievo nell'ottica del successo sostenibile della Società;<br>d) definisce il sistema di governo societario della società e la struttura del gruppo ad essa facente capo e valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società e delle controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;<br>e) 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; a tal fine stabilisce i criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo;<br>f) al fine di assicurare la corretta gestione delle informazioni societarie, adotta, su proposta del presidente d'intesa con il *chief executive officer*, una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate. | ✓ | **Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"**<br>**Par. 9.0 "Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi"**<br>**Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"**<br>**Par. 5.0 "Gestione delle Informazioni Societarie"** |
| 2. Qualora ritenuto necessario per definire un sistema di governo societario più funzionale alle esigenze dell'impresa, l'organo di amministrazione elabora motivate proposte da sottoporre all'assemblea dei soci in merito ai seguenti argomenti:<br>a) scelta e caratteristiche del modello societario (tradizionale, *"one-tier"*, *"two-tier"*);<br>b) dimensione, composizione e nomina dell'organo di amministrazione e durata in carica dei suoi componenti;<br>c) articolazione dei diritti amministrativi e patrimoniali delle azioni;<br>d) percentuali stabilite per l'esercizio delle prerogative poste a tutela delle minoranze.<br>In particolare, nel caso in cui l'organo di amministrazione intenda proporre | ✓ | **Par. 4.1 "Ruolo del Consiglio di Amministrazione"** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| all'assemblea dei soci l'introduzione del voto maggiorato, esso fornisce nella relazione illustrativa all'assemblea adeguate motivazioni sulle finalità della scelta e indica gli effetti attesi sulla struttura proprietaria e di controllo della Società e sulle sue strategie future, dando conto del processo decisionale seguito e di eventuali opinioni contrarie espresse in consiglio. | | |
| 3. L'organo di amministrazione, su proposta del Presidente, formulata d'intesa con il *chief executive officer*, adotta e descrive nella relazione sul governo societario una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti, anche tenendo conto delle politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi.<br>Il Presidente assicura che l'organo di amministrazione sia in ogni caso informato, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con tutti gli azionisti. | ✓ | **Par. 12 "Rapporti con gli azionisti"** |
| **Art. 2 – Composizione degli organi sociali**<br>***Principi***<br>**V.** L'organo di amministrazione è composto da amministratori esecutivi e amministratori non esecutivi, tutti dotati di professionalità e di competenze adeguate ai compiti loro affidati. | ✓ | Par. 4.3 **"Composizione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| **VI.** 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. Una componente significativa degli amministratori non esecutivi è indipendente. | ✓ | Par. 4.3 **"Composizione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| **VII.** La Società applica criteri di diversità, anche di genere, per la composizione dell'organo di amministrazione, nel rispetto dell'obiettivo prioritario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri. | ✓ | Par. 4.3 **"Composizione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| **VIII.** L'organo di controllo ha una composizione adeguata ad assicurare l'indipendenza e la professionalità della propria funzione. | ✓ | Par. 11.2 **"Composizione e funzionamento (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| ***Raccomandazioni***<br>4. L'organo di amministrazione definisce l'attribuzione delle deleghe gestionali e individua chi tra gli amministratori esecutivi riveste la carica di *chief executive officer*. Nel caso in cui al Presidente sia attribuita la carica di *chief executive officer* o gli sono attribuite rilevanti deleghe gestionali, l'organo di amministrazione spiega le ragioni di questa scelta. | ✓ | **Par. 4.6 "Consiglieri Esecutivi"** |
| 5. Il numero e le competenze degli amministratori indipendenti sono adeguati alle esigenze dell'impresa e al funzionamento dell'organo di amministrazione, nonché alla costituzione dei relativi comitati.<br>L'organo di amministrazione comprende almeno due amministratori indipendenti, diversi dal Presidente. | ✓ | Par. 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director" |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nelle società grandi a proprietà concentrata gli amministratori indipendenti costituiscono almeno un terzo dell'organo di amministrazione.<br>Nelle altre società grandi gli amministratori indipendenti costituiscono almeno la metà dell'organo di amministrazione.<br>Nelle società grandi gli amministratori indipendenti si riuniscono, in assenza degli altri amministratori, con cadenza periodica e comunque almeno una volta all'anno per valutare i temi ritenuti di interesse rispetto al funzionamento dell'organo di amministrazione e alla gestione sociale. | | ✓ | |
| 6. L'organo di amministrazione valuta l'indipendenza di ciascun amministratore non esecutivo subito dopo la nomina nonché durante il corso del mandato al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e comunque con cadenza almeno annuale.<br>Ciascun amministratore non esecutivo fornisce a tal fine tutti gli elementi necessari o utili alla valutazione dell'organo di amministrazione che considera, sulla base di tutte le informazioni a disposizione, ogni circostanza che incide o può apparire idonea a incidere sulla indipendenza dell'amministratore. | ✓ | | **Par. 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director"** |
| 7. Le circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza di un amministratore sono almeno le seguenti:<br>a) se è un azionista significativo della società;<br>b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:<br>- della società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;<br>- di un azionista significativo della società;<br>c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nei tre esercizi precedenti, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:<br>- con la società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;<br>- con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;<br>d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice o previsti dalla normativa vigente;<br>e) se è stato amministratore della società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi; | ✓ | | **Par. 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director"** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | | |
|---|---|---|---|
| f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della società abbia un incarico di amministratore;<br>g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della società;<br>h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.<br>L'organo di amministrazione predefinisce, almeno all'inizio del proprio mandato, i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività di cui alle precedenti lettere c) e d). Nel caso dell'amministratore che è anche *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza, l'organo di amministrazione valuta la significatività delle relazioni professionali che possono avere un effetto sulla sua posizione e sul suo ruolo all'interno dello studio o della società di consulenza o che comunque attengono a importanti operazioni della società e del gruppo ad essa facente capo, anche indipendentemente dai parametri quantitativi.<br>Il presidente dell'organo di amministrazione, che sia stato indicato come candidato a tale ruolo secondo quanto indicato nella raccomandazione 23, può essere valutato indipendente ove non ricorra alcuna delle circostanze sopra indicate. Se il presidente valutato indipendente partecipa ai comitati raccomandati dal Codice, la maggioranza dei componenti il comitato è composta da altri amministratori indipendenti. Il presidente valutato indipendente non presiede il comitato remunerazioni e il comitato controllo e rischi. | | |
| 8. La società definisce i criteri di diversità per la composizione degli organi di amministrazione e di controllo e individua, anche tenuto conto dei propri assetti proprietari, lo strumento più idoneo per la loro attuazione.<br>Almeno un terzo dell'organo di amministrazione e dell'organo di controllo, ove autonomo, è costituito da componenti del genere meno rappresentato.<br>Le società adottano misure atte a promuovere la parità di trattamento e di opportunità tra i generi all'interno dell'intera organizzazione aziendale, monitorandone la concreta attuazione. | ✓ | **Par. 4.3 "Composizione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| 9. Tutti i componenti dell'organo di controllo sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla raccomandazione 7 per gli amministratori. La valutazione dell'indipendenza è effettuata, con la tempistica e le modalità previste dalla raccomandazione 6, dall'organo di amministrazione o dall'organo di controllo, in base alle informazioni fornite da ciascun componente dell'organo di controllo. | ✓ | **Par. 11.2 "Composizione e funzionamento (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| 10. L'esito delle valutazioni di indipendenza degli amministratori e dei componenti dell'organo di controllo, di cui alle raccomandazioni 6 e 9, è reso noto al mercato subito dopo la nomina mediante apposito comunicato e, successivamente, nella relazione sul governo societario; in tali occasioni sono indicati i criteri utilizzati per la valutazione della significatività dei rapporti in esame e, qualora un amministratore o un componente dell'organo di controllo sia stato ritenuto indipendente nonostante il verificarsi di una delle situazioni indicate nella raccomandazione 7, viene fornita una | ✓ | **Par. 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director"**<br><br>**Par. 11.2** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| chiara e argomentata motivazione di tale scelta in relazione alla posizione e alle caratteristiche individuali del soggetto valutato. | | **"Composizione e funzionamento (ex art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |
| **Art. 3 – Funzionamento dell'organo di amministrazione e ruolo del Presidente**<br>***Principi***<br>IX. L'organo di amministrazione definisce le regole e le procedure per il proprio funzionamento, in particolare al fine di assicurare un'efficace gestione dell'informativa consiliare. | ✓ | **Par. 4.4 "Funzionamento del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d), TUF)"** |
| X. Il presidente dell'organo di amministrazione riveste un ruolo di raccordo tra gli amministratori esecutivi e gli amministratori non esecutivi e cura l'efficace funzionamento dei lavori consiliari. | ✓ | **Par. 4.5 "Ruolo del Presidente del Consiglio di Amministrazione"** |
| XI. L'organo di amministrazione assicura una adeguata ripartizione interna delle proprie funzioni e istituisce comitati consiliari con funzioni istruttorie, propositive e consultive. | ✓ | **Par. 6.0 "Comitati interni al Consiglio (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d) TUF)"** |
| XII. Ciascun amministratore assicura una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti ad esso attribuiti. | ✓ | **Par. 4.4 "Funzionamento del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d), TUF)"** |
| ***Raccomandazioni***<br>11. L'organo di amministrazione adotta un regolamento che definisce le regole di funzionamento dell'organo stesso e dei suoi comitati, incluse le modalità di verbalizzazione delle riunioni e le procedure per la gestione dell'informativa agli amministratori. Tali procedure identificano i termini per l'invio preventivo dell'informativa e le modalità di tutela della riservatezza dei dati e delle informazioni fornite in modo da non pregiudicare la tempestività e la completezza dei flussi informativi.<br>La relazione sul governo societario fornisce adeguata informativa sui principali contenuti del regolamento dell'organo di amministrazione e sul rispetto delle procedure relative a tempestività e adeguatezza dell'informazione fornita agli amministratori. | ✓ | **Par. 6.0 "Comitati interni al Consiglio (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d) TUF)"** |
| 12. Il presidente dell'organo di amministrazione, con l'ausilio del segretario dell'organo stesso, cura: | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | |
|---|---|---|---|
| a) che l'informativa pre-consiliare e le informazioni complementari fornite durante le riunioni siano idonee a consentire agli amministratori di agire in modo informato nello svolgimento del loro ruolo;<br>b) che l'attività dei comitati consiliari con funzioni istruttorie, propositive e consultive sia coordinata con l'attività dell'organo di amministrazione;<br>c) d'intesa con il *chief executive officer*, che i dirigenti della società e quelli delle società del gruppo che ad essa fa capo, responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia, intervengano alle riunioni consiliari, anche su richiesta di singoli amministratori, per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno;<br>d) che tutti i componenti degli organi di amministrazione e controllo possano partecipare, successivamente alla nomina e durante il mandato, a iniziative finalizzate a fornire loro 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 della società stessa nonché dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento;<br>e) l'adeguatezza e la trasparenza del processo di autovalutazione dell'organo di amministrazione, con il supporto del comitato nomine. | ✓ | | **Par. 4.5 "Ruolo del Presidente del Consiglio di Amministrazione"** |
| 13. L'organo di amministrazione nomina un amministratore indipendente quale *lead independent director*:<br>a) se il presidente dell'organo di amministrazione è il *chief executive officer* o è titolare di rilevanti deleghe gestionali;<br>b) se la carica di presidente è ricoperta dalla persona che controlla, anche congiuntamente, la società; | ✓ | | **Par. 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director"** |
| **nelle società grandi, anche in assenza delle condizioni indicate alle lettere a) e b), se lo richiede la maggioranza degli amministratori indipendenti.** | | ✓ | |
| 14. Il *lead independent director*:<br>a) rappresenta un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli indipendenti;<br>b) coordina le riunioni dei soli amministratori indipendenti. | ✓ | | **Par. 4.7 "Amministratori Indipendenti e Lead Independent Director"** |
| 15. Nelle società grandi l'organo di amministrazione esprime il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi negli organi di amministrazione o controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore della società, tenendo conto dell'impegno derivante dal ruolo ricoperto. | | ✓ | |
| 16. L'organo di amministrazione istituisce al proprio interno comitati con funzioni istruttorie, propositive e consultive, in materia di nomine, remunerazioni e controllo e rischi. Le funzioni che il Codice attribuisce ai comitati possono essere distribuite in | ✓ | | **Par. 6.0 "Comitati interni al Consiglio (ex art. 123-** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | |
|---|---|---|
| modo differente o accorpate anche in un solo comitato, purché sia fornita adeguata informativa sui compiti e sulle attività svolte per ciascuna delle funzioni attribuite e siano rispettate le raccomandazioni del Codice per la composizione dei relativi comitati.<br>Le funzioni di uno o più comitati possono essere attribuite all'intero organo di amministrazione, sotto il coordinamento del presidente, a condizione che:<br>a) gli amministratori indipendenti rappresentino almeno la metà dell'organo di amministrazione;<br>b) l'organo di amministrazione dedichi all'interno delle sessioni consiliari adeguati spazi all'espletamento delle funzioni tipicamente attribuite ai medesimi comitati.<br>Nel caso in cui le funzioni del comitato remunerazioni siano riservate all'organo di amministrazione, si applica l'ultimo periodo della raccomandazione 26.<br>Le società diverse da quelle grandi possono attribuire all'organo di amministrazione le funzioni del comitato controllo e rischi, anche in assenza della condizione sopra indicata alla lettera a).<br>Le società a proprietà concentrata, anche grandi, possono attribuire all'organo di amministrazione le funzioni del comitato nomine, anche in assenza della condizione sopra indicata alla lettera a). | | ***bis*, comma 2, lettera d) TUF)"** |
| 17. L'organo di amministrazione definisce i compiti dei comitati e ne determina la composizione, privilegiando la competenza e l'esperienza dei relativi componenti ed evitando, nelle società grandi, una eccessiva concentrazione di incarichi in tale ambito.<br>Ciascun comitato è coordinato da un presidente che informa l'organo di amministrazione delle attività svolte alla prima riunione utile.<br>Il presidente del comitato può invitare a singole riunioni il presidente dell'organo di amministrazione, il *chief executive officer*, gli altri amministratori e, informandone il *chief executive officer*, gli esponenti delle funzioni aziendali competenti per materia; alle riunioni di ciascun comitato possono assistere i componenti dell'organo di controllo.<br>I comitati hanno la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, disporre di risorse finanziarie e avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dall'organo di amministrazione. | ✓ | **Par. 6.0 "Comitati interni al Consiglio (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lettera d) TUF)"**<br><br>**Par. 7.2 "Comitato per le Nomine e Remunerazione"**<br><br>**Par. 8.2 "Comitato remunerazioni"**<br><br>**Par. 9.2 "Comitato Controllo e Rischi"** |
| 18. L'organo di amministrazione delibera, su proposta del presidente, la nomina e la revoca del segretario dell'organo e ne definisce i requisiti di professionalità e le attribuzioni nel proprio regolamento.<br>Il segretario supporta l'attività del presidente e fornisce con imparzialità di giudizio | ✓ | **Par. 4.5 "Ruolo del Presidente** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | |
|---|---|---|
| assistenza e consulenza all'organo di amministrazione su ogni aspetto rilevante per il corretto funzionamento del sistema di governo societario | | **del Consiglio di Amministrazione"** |
| **Art. 4 – Nomina degli amministratori e autovalutazione dell'organo di amministrazione**<br>***Principi***<br>**XIII.** L'organo di amministrazione cura, per quanto di propria competenza, che il processo di nomina e di successione degli amministratori sia trasparente e funzionale a realizzare la composizione ottimale dell'organo amministrativo secondo i principi dell'articolo 2. | ✓ | **Par. 7.1 "Autovalutazione e successione degli amministratori"** |
| **XIV.** L'organo di amministrazione valuta periodicamente l'efficacia della propria attività e il contributo portato dalle sue singole componenti, attraverso procedure formalizzate di cui sovrintende l'attuazione. | ✓ | **Par. 7.1 "Autovalutazione e successione degli amministratori"** |
| ***Raccomandazioni***<br>19. L'organo di amministrazione affida al comitato nomine il compito di coadiuvarlo nelle attività di:<br>a) autovalutazione dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati;<br>b) definizione della composizione ottimale dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati;<br>c) individuazione dei candidati alla carica di amministratore in caso di cooptazione;<br>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;<br>e) predisposizione, aggiornamento e attuazione dell'eventuale piano per la successione del *chief executive officer* e degli altri amministratori esecutivi. | ✓ | **Par. 7.2 "Comitato per le Nomine e Remunerazione"** |
| 20. Il comitato nomine è composto in maggioranza da amministratori indipendenti. | ✓ | **Par. 7.2 "Comitato per le Nomine e Remunerazione"** |
| 21. L'autovalutazione ha ad oggetto la dimensione, la composizione e il concreto funzionamento dell'organo di amministrazione 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 interno e di gestione dei rischi. | ✓ | **Par. 7.1 "Autovalutazione e successione degli amministratori"** |
| 22. L'autovalutazione è condotta almeno ogni tre anni, in vista del rinnovo dell'organo di amministrazione. | ✓ | **Par. 7.1 "Autovalutazione e successione degli amministratori"** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| | | In vista del rinnovo degli organi sociali da parte dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'Esercizio, è stato avviato il processo di autovalutazione su base triennale che, ha avuto ad oggetto il funzionamento del Consiglio e dei suoi comitati, nonché la loro dimensione e composizione. |
| Nelle società grandi diverse da quelle a proprietà concentrata l'autovalutazione è condotta con cadenza annuale e può essere realizzata anche con modalità differenziate nell'arco del mandato dell'organo, valutando l'opportunità di avvalersi almeno ogni tre anni di un consulente indipendente. | ✓ | |
| 23. Nelle società diverse da quelle a proprietà concentrata l'organo di amministrazione:<br>- esprime, in vista di ogni suo rinnovo, un orientamento sulla sua composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale, tenendo conto degli esiti dell'autovalutazione;<br>- richiede a chi presenta una lista che contiene un numero di candidati superiore alla metà dei componenti da eleggere di fornire adeguata informativa, nella documentazione presentata per il deposito della lista, circa la rispondenza della lista all'orientamento espresso dall'organo di amministrazione, anche con riferimento ai criteri di diversità previsti dal principio VII e dalla raccomandazione 8, e di indicare il proprio candidato alla carica di presidente dell'organo di amministrazione, la cui nomina avviene secondo le modalità individuate nello Statuto.<br>L'orientamento dell'organo di amministrazione uscente è pubblicato sul sito *internet* della società con congruo anticipo rispetto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea relativa al suo rinnovo. L'orientamento individua i profili manageriali e professionali e le competenze ritenute necessarie, anche alla luce delle caratteristiche settoriali della società, considerando i criteri di diversità indicati dal principio VII e dalla raccomandazione 8 e gli orientamenti espressi sul numero massimo degli incarichi in applicazione della raccomandazione 15. | ✓ | In vista del rinnovo degli organi sociali da parte dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'Esercizio, il Consiglio di Amministrazione uscente di Seco, tenuto conto degli esiti dell'autovalutazione, ha formulato gli orientamenti sulla composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio ritenuta ottimale |
| 24. Nelle società grandi, l'organo di amministrazione: | ✓ | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | |
|---|---|---|
| - definisce, con il supporto del comitato nomine, un piano per la successione del *chief executive officer* e degli amministratori esecutivi che individui almeno le procedure da seguire in caso di cessazione anticipata dall'incarico;<br>- accerta l'esistenza di adeguate procedure per la successione del *top management*. | | |
| **Art. 5 – Remunerazione**<br>***Principi***<br>**XV.** La politica per la remunerazione degli amministratori, dei componenti dell'organo di controllo e del *top management* è funzionale al perseguimento del successo sostenibile della società e tiene conto della necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella società. | ✓ | **Sez. I, lett. e), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| **XVI.** La politica per la remunerazione è elaborata dall'organo di amministrazione, attraverso una procedura trasparente. | ✓ | **Sez. I, lett. a) e b), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| **XVII.** L'organo di amministrazione assicura che la remunerazione erogata e maturata sia coerente con i principi e i criteri definiti nella politica, alla luce dei risultati conseguiti e delle altre circostanze rilevanti per la sua attuazione. | ✓ | **Sez. I, lett. a) e b), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| ***Raccomandazioni***<br>25. L'organo di amministrazione affida al comitato remunerazioni il compito di:<br>a) coadiuvarlo nell'elaborazione della politica per la remunerazione;<br>b) presentare proposte o esprimere 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;<br>c) monitorare la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verificare, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;<br>d) valutare periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori e del *top management*. | ✓ | **Sez. I, lett. a) e lett. b), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| Per disporre di persone dotate di adeguata competenza e professionalità, la remunerazione degli amministratori, sia esecutivi sia non esecutivi, e dei componenti dell'organo di controllo è definita tenendo conto delle pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di analoghe dimensioni, considerando anche le esperienze estere comparabili e avvalendosi all'occorrenza di un consulente indipendente. | ✓ | **Sez. I, lett. p) della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| 26. Il comitato remunerazioni è composto da soli amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti ed è presieduto da un amministratore indipendente. Almeno un componente del comitato possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, da valutarsi dall'organo di amministrazione in sede di nomina.<br>Nessun amministratore prende parte alle riunioni del comitato remunerazioni in cui vengono formulate le proposte relative alla propria remunerazione. | ✓ | **Sez. I, lett. b) della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| 27. La politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi e del *top management* definisce:<br>a) un bilanciamento tra la componente fissa e la componente variabile adeguato e coerente con gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi della società, tenuto conto delle caratteristiche dell'attività d'impresa e del settore in cui essa opera, prevedendo comunque che la parte variabile rappresenti una parte significativa della remunerazione complessiva;<br>b) limiti massimi all'erogazione di componenti variabili;<br>c) obiettivi di *performance*, cui è legata l'erogazione delle componenti variabili, predeterminati, misurabili e legati in parte significativa a un orizzonte di lungo periodo. Essi sono coerenti con gli obiettivi strategici della società e sono finalizzati a promuoverne il successo sostenibile, comprendendo, ove rilevanti, anche parametri non finanziari;<br>d) un adeguato lasso temporale di differimento – rispetto al momento della maturazione – per la corresponsione di una parte significativa della componente variabile, in coerenza con le caratteristiche dell'attività d'impresa e con i connessi profili di rischio;<br>e) le intese contrattuali che consentano alla società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati in seguito rivelatisi manifestamente errati e delle altre circostanze eventualmente individuate dalla società;<br>f) regole chiare e predeterminate per l'eventuale erogazione di indennità per la cessazione del rapporto di amministrazione, che definiscono il limite massimo della somma complessivamente erogabile collegandola a un determinato importo o a un determinato numero di anni di remunerazione. Tale indennità non è corrisposta se la cessazione del rapporto è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati. | ✓ | **Sez. I, lett. e), f), k), l) e m), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| 28. I piani di remunerazione basati su azioni per gli amministratori esecutivi e il *top management* incentivano l'allineamento con gli interessi degli azionisti in un orizzonte di lungo termine, prevedendo che una parte prevalente del piano abbia un periodo complessivo di maturazione dei diritti e di mantenimento delle azioni attribuite pari ad almeno cinque anni. | ✓ | **Sez. I, *pp. 12 e ss* della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| | | di Seco. |
| 29. La politica per la remunerazione degli amministratori non esecutivi prevede un compenso adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dai compiti loro attribuiti in seno all'organo di amministrazione e nei comitati consiliari; tale compenso non è legato, se non per una parte non significativa, a obiettivi di *performance* finanziaria. | √ | **Sez. I, lett. f), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| 30. La remunerazione dei membri dell'organo di controllo prevede un compenso adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa e alla sua situazione. | √ | **Sez. I, lett. f), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| 31. L'organo di amministrazione, in occasione della cessazione dalla carica e/o dello scioglimento del rapporto con un amministratore esecutivo o un direttore generale, rende note mediante un comunicato, diffuso al mercato ad esito dei processi interni che conducono all'attribuzione o al riconoscimento di eventuali indennità e/o altri benefici, informazioni dettagliate in merito:<br>a) all'attribuzione o al riconoscimento di indennità e/o altri benefici, alla fattispecie che ne giustifica la maturazione (p.e. per scadenza della carica, revoca dalla medesima o accordo transattivo) e alle procedure deliberative seguite a tal fine all'interno della società;<br>b) all'ammontare complessivo dell'indennità e/o degli altri benefici, alle relative componenti (inclusi i benefici non monetari, il mantenimento dei diritti connessi a piani di incentivazione, il corrispettivo per gli impegni di non concorrenza od ogni altro compenso attribuito a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma) e alla tempistica della loro erogazione (distinguendo la parte corrisposta immediatamente da quella soggetta a meccanismi di differimento);<br>c) all'applicazione di eventuali clausole di restituzione (*claw-back*) o trattenimento (*malus*) di una parte della somma;<br>d) alla conformità degli elementi indicati alle precedenti lettere a), b) e c) rispetto a quanto indicato nella politica per la remunerazione, con una chiara indicazione dei motivi e delle procedure deliberative seguite in caso di difformità, anche solo parziale, dalla politica stessa;<br>e) informazioni circa le procedure che sono state o saranno seguite per la sostituzione dell'amministratore esecutivo o del direttore generale cessato. | √ | **Sez. I, lett. m), della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Seco.** |
| **Art. 6 – Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi**<br>***Principi***<br>**XVIII.** Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è costituito dall'insieme delle regole, procedure e strutture organizzative finalizzate ad una effettiva ed | √ | **Par. 9.0 "Sistema di controllo interno e gestione dei rischi – Comitato Controllo e Rischi"** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | |
|---|---|---|---|
| | efficace identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, al fine di contribuire al successo sostenibile della società. | | |
| XIX. | L'organo di amministrazione definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della società e ne valuta annualmente l'adeguatezza e l'efficacia. | ✓ | **Par. 9.0 "Sistema di controllo interno e gestione dei rischi – Comitato Controllo e Rischi"** |
| XX. | L'organo di amministrazione definisce i principi che riguardano il coordinamento e i flussi informativi tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi al fine di massimizzare l'efficienza del sistema stesso, ridurre le duplicazioni di attività e garantire un efficace svolgimento dei compiti propri dell'organo di controllo. | ✓ | **Par. 9.7 "Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi"** |
| ***Raccomandazioni*** | | | |
| 32. | L'organizzazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi coinvolge, ciascuno per le proprie competenze:<br>a) l'organo di amministrazione, che svolge un ruolo di indirizzo e di valutazione dell'adeguatezza del sistema;<br>b) *il chief executive officer*, incaricato dell'istituzione e del mantenimento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;<br>c) il comitato controllo e rischi, istituito all'interno dell'organo di amministrazione, con il compito di supportare le valutazioni e le decisioni dell'organo di amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e all'approvazione delle relazioni periodiche di carattere finanziario e non finanziario. Nelle società che adottano il modello societario *"one-tier"* o *"two-tier"*, le funzioni del comitato controllo e rischi possono essere attribuite all'organo di controllo;<br>d) il responsabile della funzione di *internal audit*, 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 dall'organo di amministrazione;<br>e) le altre funzioni aziendali coinvolte nei controlli (quali le funzioni di *risk management* e di presidio del rischio legale e di non conformità), articolate in relazione a dimensione, settore, complessità e profilo di rischio dell'impresa;<br>f) l'organo di controllo, che vigila sull'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. | ✓ | **Par. 9.0 "Sistema di controllo interno e gestione dei rischi – Comitato Controllo e Rischi"** |
| 33. | L'organo di amministrazione, con il supporto del comitato controllo e rischi:<br>a) definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della società e valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;<br>b) nomina e revoca il responsabile della funzione di *internal audit*, definendone la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali, e assicurandosi che lo | ✓ | **Par. 9.0 "Sistema di controllo interno e gestione dei rischi – Comitato Controllo e Rischi"** |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

stesso sia dotato di risorse adeguate all'espletamento dei propri compiti. Qualora decida di affidare la funzione di *internal audit*, nel suo complesso o per segmenti di operatività, a un soggetto esterno alla società, assicura che esso sia dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione e fornisce adeguata motivazione di tale scelta nella relazione sul governo societario;

c) approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di *internal audit*, sentito l'organo di controllo e il *chief executive officer*;

d) valuta l'opportunità di adottare misure per garantire l'efficacia e l'imparzialità di giudizio delle altre funzioni aziendali indicate nella raccomandazione 32, lett. e), verificando che siano dotate di adeguate professionalità e risorse;

e) attribuisce all'organo di controllo o a un organismo appositamente costituito le funzioni di vigilanza ex art. 6, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo n. 231/2001. Nel caso l'organismo non coincida con l'organo di controllo, l'organo di amministrazione valuta l'opportunità di nominare all'interno dell'organismo almeno un amministratore non esecutivo e/o un membro dell'organo di controllo e/o il titolare di funzioni legali o di controllo della società, al fine di assicurare il coordinamento tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

f) valuta, sentito l'organo di controllo, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata all'organo di controllo;

g) descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti, indicando i modelli e le *best practice* nazionali e internazionali di riferimento, esprime la propria valutazione complessiva sull'adeguatezza del sistema stesso e dà conto delle scelte effettuate in merito alla composizione dell'organismo di vigilanza di cui alla precedente lettera e).

34. Il *chief executive officer*:

a) cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla società e dalle sue controllate, e li sottopone periodicamente all'esame dell'organo di amministrazione;

b) dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dall'organo di amministrazione, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia, nonché curandone l'adattamento alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;

c) può affidare alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto di regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al presidente

✓

**Par. 9.1 "Chief Executive Officer"**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| dell'organo di amministrazione, al presidente del comitato controllo e rischi e al presidente dell'organo di controllo;<br>d) riferisce tempestivamente al comitato controllo e rischi in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il comitato possa prendere le opportune iniziative. | | |
| 35. Il comitato controllo e rischi è composto da soli amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti ed è presieduto da un amministratore indipendente.<br>Il comitato possiede nel suo complesso un'adeguata competenza nel settore di attività in cui opera la società, funzionale a valutare i relativi rischi; almeno un componente del comitato possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi.<br>Il comitato controllo e rischi, nel coadiuvare l'organo di amministrazione:<br>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;<br>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, coordinandosi con l'eventuale comitato previsto dalla raccomandazione 1, lett. a);<br>c) esamina il contenuto dell'informazione periodica a carattere non finanziario rilevante ai fini del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;<br>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;<br>e) esamina le relazioni periodiche e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione di *internal audit*;<br>f) monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *internal audit*;<br>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;<br>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. | ✓ | **Par. 9.2 "Comitato Controllo e Rischi"** |
| 36. Il responsabile della funzione di *internal audit* non è responsabile di alcuna area operativa e dipende gerarchicamente dall'organo di amministrazione. Egli ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico.<br>Il responsabile della funzione di *internal audit*:<br>a) verifica, 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 | ✓ | **Par. 9.3 "Responsabile della funzione Internal Audit"** |



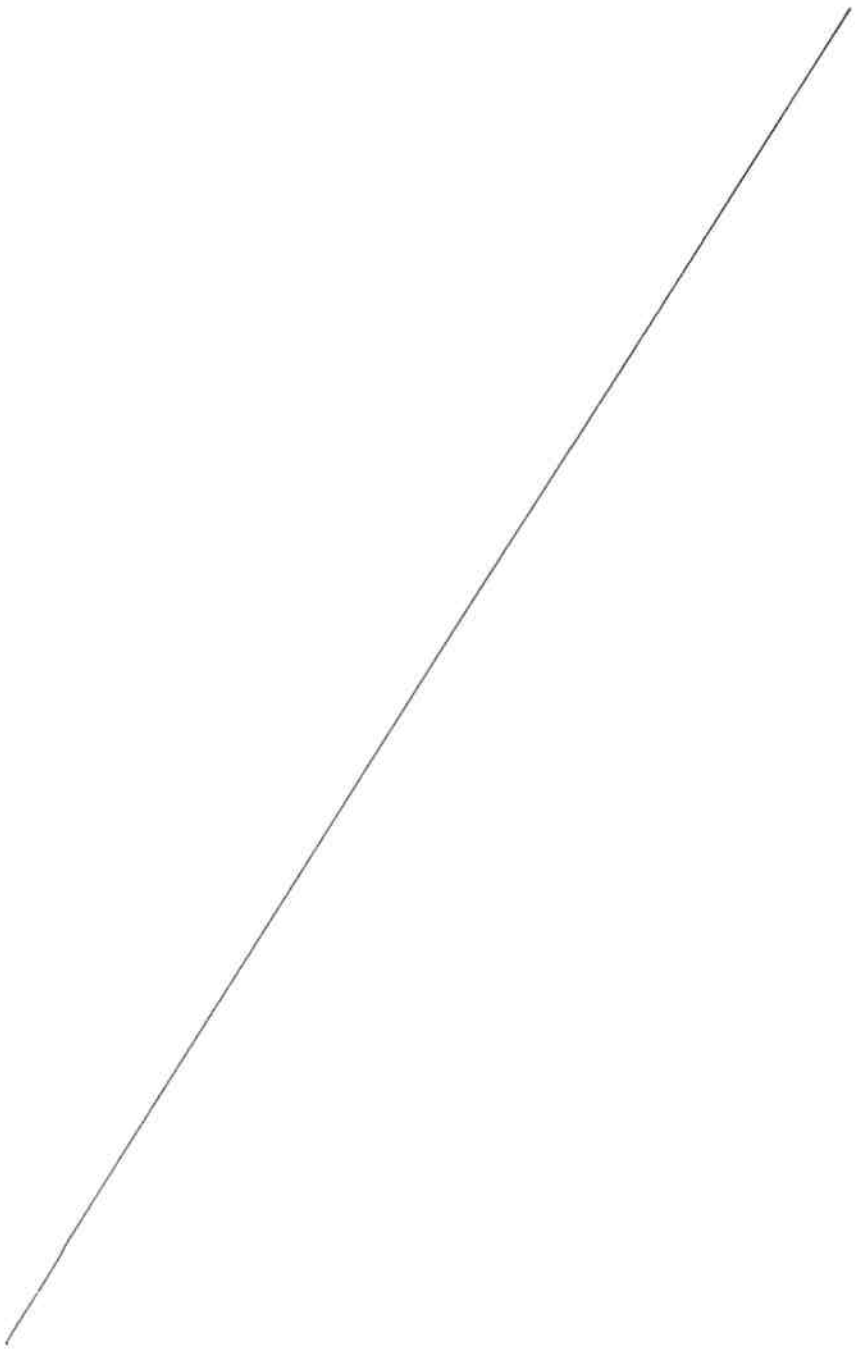
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | |
|---|---|---|---|
| | interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di *audit* approvato dall'organo di amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi;<br>b) predispone 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. Le relazioni periodiche contengono una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;<br>c) anche su richiesta dell'organo di controllo, predispone tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza;<br>d) trasmette le relazioni di cui alle lettere b) e c) ai presidenti dell'organo di controllo, del comitato controllo e rischi e dell'organo di amministrazione, nonché al *chief executive officer*, salvo i casi in cui l'oggetto di tali relazioni riguardi specificamente l'attività di tali soggetti;<br>e) verifica, nell'ambito del piano di *audit*, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile. | | |
| 37. | Il componente dell'organo di controllo che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della società informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri componenti del medesimo organo e il presidente dell'organo di amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.<br>L'organo di controllo e il comitato controllo e rischi si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. Il presidente dell'organo di controllo, o altro componente da lui designato, partecipano ai lavori del comitato controllo e rischi. | ✓ | **Par. 9.2 "Comitato Controllo e Rischi"**<br><br>**Par. 11.2 "Composizione e funzionamento (*ex* art. 123-*bis*, comma 2, lett. d) e d-*bis*), TUF)"** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# RELAZIONE ILLUSTRATIVA

# DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONEDI

# SECO S.P.A.

# SUL PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

# DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E

# STRAORDINARIA DEI SOCI CONVOCATA

# PER IL GIORNO 29 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato**

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. ("**Seco**" o l'"**Emittente**" o la "**Società**") Vi ha convocato in Assemblea Ordinaria e Straordinaria, per il giorno 29 aprile 2024 alle ore 10:00 in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, in unica convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente argomento posto al punto 2) dell'ordine del giorno dell'Assemblea:

**2) Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti;**

**2.1 Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*ter*, del D.Lgs. n. 58/1998;**

**2.2 Deliberazioni sulla "Seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.**

La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ("**Relazione sulla Remunerazione**" o la "**Relazione**") è stata predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter*, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), quale da ultimo modificato dal D.Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019 ("**D.Lgs. 49/2019**"), – di attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 (c.d. Shareholders' Right Directive II), che modifica la Direttiva 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (la "**SHRD**" o la "**Direttiva**") – e dell'art. 84-*quater* del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**") ed è stata redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-*bis* e Schema 7-*ter* dello stesso Regolamento Emittenti, come da ultimo modificati in attuazione della SHRD.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

a) la Sezione I – in conformità con gli artt. 123-*ter* TUF e 9-*bis* della Direttiva – illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione, la revisione e l'attuazione di tale politica, comprese le misure volte a evitare o a gestire eventuali conflitti d'interesse.

   Inoltre, ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 2-*bis*, del Regolamento Emittenti, la politica in materia di remunerazione descritta nella Sezione I della Relazione:

   - indica come contribuisce alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della Società ed è determinata tenendo conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei dipendenti della Società;
   - definisce le diverse componenti della remunerazione che possono essere riconosciute; in caso di attribuzione di remunerazione variabile, stabilisce criteri per il riconoscimento di tale remunerazione chiari, esaustivi e differenziati, basati su obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari, se del caso tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa;
   - specifica gli elementi della politica ai quali, in presenza di circostanze eccezionali indicate nell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del TUF, è possibile derogare temporaneamente

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

e le condizioni procedurali in base alle quali, fermo quanto previsto dal Regolamento Consob n. 17221/2010 in materia di operazioni con parti correlate, la deroga può essere applicata;

b) la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori, ai sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti agli altri dirigenti con responsabilità strategiche:

- fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro (ove esistenti), evidenziandone la conformità con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società;
- illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

Inoltre, la Sezione II contiene le informazioni relative alle partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, in conformità a quanto previsto dall'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico – presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società www.seco.com (Sezione Investitori / Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com – almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea.

* * *

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, con deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*ter*, del TUF. I Signori Azionisti saranno inoltre chiamati, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del TUF, a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, con deliberazione non vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi degli artt. 123-*ter*, comma 6, e 125-*quater*, comma 2, TUF.

* * *

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea le seguenti proposte di deliberazione relative al 2) punto posto all'ordine del giorno della parte Ordinaria:

**Proposta di delibera per il punto 2.1**

*"L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Seco S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 3-ter della norma predetta, e quindi con deliberazione vincolante*

***Delibera***

- *di approvare la prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile."*

**Proposta di delibera per il punto 2.2**

*"L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Seco S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta, e quindi con deliberazione non vincolante,*

***Delibera***

- *di approvare la seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile".*

* * *

Arezzo, 18 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Daniele Conti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# RELAZIONE SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

**Redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 58/1998**

**e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Consob 11971/1999**

**Seco S.p.A.**

www.seco.com/it

**Approvata dal Consiglio di Amministrazione del 18 marzo 2024**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## PREMESSA

La presente relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la **"Relazione sulla Remunerazione"** o la **"Relazione"**) è stata predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il **"TUF"**), quale da ultimo novellato dal D.Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019 (**"D.Lgs. 49/2019"**) – di attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 (c.d. Shareholders' Right Directive II), che modifica la Direttiva 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (di seguito, il testo consolidato della Direttiva 2007/36/CE, la **"Direttiva"** o **"SHRD"**) – e dell'art. 84-*quater* del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (**"Regolamento Emittenti"**) ed è stata redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-*bis* e Schema 7-*ter* del Regolamento Emittenti, come da ultimo modificati. La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I, in conformità con gli artt. 123-*ter* TUF e 9-*bis* della Direttiva, illustra la politica di Seco S.p.A. (**"Seco"**, la **"Società"** o anche l'**"Emittente"**) approvata dal Consiglio di Amministrazione del 18 marzo 2024, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni, in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (come *infra* definiti) e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società (la **"Politica di Remunerazione"** o la **"Politica"**), nonché le procedure utilizzate per l'adozione, la revisione e l'attuazione di tale Politica, comprese le misure volte a evitare o a gestire eventuali conflitti d'interesse;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci e in forma aggregata per i compensi attribuiti agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Seco[1]:
  - fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la conformità con la Politica di Remunerazione di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società;
  - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

  Inoltre, nella Sezione II sono indicate – con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-*ter*, del Regolamento Emittenti – le partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo e dagli Altri Dirigenti con

[1] Si precisa che, in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-*bis* del Regolamento Emittenti, Seco, essendo qualificabile come società "di minori dimensioni" ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f) del Regolamento Parti Correlate (come *infra* definito) fornisce: (i) le informazioni sui compensi percepiti dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche (diversi dal direttore generale, ove presente), in forma aggregata; e (ii) eventuali informazioni sugli accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto solo con riferimento agli Amministratori esecutivi e al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Responsabilità Strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, ai sensi di quanto previsto dall'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

## SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE

La Politica di Remunerazione adottata dalla Società e illustrata nella presente Sezione della Relazione, definisce i principi e le linee guida ai quali si attiene Seco nella determinazione della prassi retributiva degli Amministratori, degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (come *infra* definiti) e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale, nonché nel monitoraggio dell'applicazione della medesima.

La Politica di Remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 18 marzo 2024, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione (il "**Comitato**"). Al riguardo si precisa che le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext STAR Milan a far data dal 5 maggio 2021 (la "**Data di Avvio delle Negoziazioni**"). La Politica di Remunerazione della Società descritta nella presente Sezione, così come la stessa Relazione sulla Remunerazione, è predisposta da Seco in ottemperanza alla normativa applicabile alle società con strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato e con il coinvolgimento del Comitato.

La Politica di Remunerazione è stata redatta anche alla luce delle raccomandazioni indicate nel Codice di Corporate Governance promosso dal Comitato per la Corporate Governance, edizione del 2020 e in vigore alla Data della Relazione, (il "**Codice di Corporate Governance**" o "**Codice CG**") e tiene conto anche di quanto previsto dall'articolo 2.2.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**") e dalle relative Istruzioni per gli emittenti aventi qualifica STAR.

Come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate come successivamente modificato (il "**Regolamento Parti Correlate**"), così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società (la "**Procedura OPC**"), disponibile sul sito internet www.seco.com/it nella sezione "Corporate Governance / Documenti e Procedure / Procedure", la Società è esonerata dall'applicare la Procedura OPC nelle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione degli Amministratori e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche quando:

i. la Società abbia adottato una Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti;
ii. nella definizione della Politica di Remunerazione sia stato coinvolto un comitato costituito esclusivamente da amministratori o consiglieri non esecutivi in maggioranza indipendenti;
iii. la remunerazione assegnata sia individuata in conformità con tale Politica e quantificata sulla base di criteri che non comportino valutazioni discrezionali.

Inoltre, ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Regolamento Parti Correlate, la Procedura OPC non si applica alle deliberazioni assembleari di cui all'articolo 2389, comma 1, c.c., relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, né alle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell'importo complessivo preventivamente determinato dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, secondo periodo, c.c.

Per "Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche" si intendono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, così come previsto dall'articolo 65, comma 1-*quater*, del

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Regolamento Emittenti, il quale rinvia all'Appendice del Regolamento Parti Correlate. Si precisa che tali soggetti corrispondono al *top management* ai sensi del Codice di Corporate Governance.

Alla data di approvazione della presente Relazione (la "**Data della Relazione**"): (i) all'interno dell'organigramma aziendale dell'Emittente sono previsti n. 4 Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (ulteriori rispetto ad amministratori e sindaci); e (ii), la Società non ha nominato direttori generali.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione ed eventuale revisione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica**

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione, approvazione ed eventuale revisione della Politica di Remunerazione sono il Consiglio di Amministrazione, il Comitato, l'Assemblea dei soci ed il Collegio Sindacale.

**Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno un comitato avente competenze in materia di remunerazione;
- determina, in coerenza con la Politica di Remunerazione, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, eventualmente nell'ambito del compenso complessivo determinato dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c. e dell'articolo 22.1 dello Statuto sociale;
- definisce, con l'ausilio del Comitato, la Politica di Remunerazione, nonché la sua eventuale revisione;
- predispone la Relazione sulla Remunerazione, ai sensi degli articoli 123-*ter* del TUF e 84-*quater* del Regolamento Emittenti, la sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 123-*ter*, comma 3-*bis*, del TUF e ne cura l'attuazione;
- predispone gli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, li sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 114-*bis* TUF e ne cura l'attuazione.

**Comitato**

Il Comitato, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione secondo quanto previsto dal Codice di Corporate Governance e dal Regolamento di Borsa, è composto da Amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti, con Presidente scelto tra gli indipendenti.

In materia di remunerazione il Comitato:

(i) coadiuva il Consiglio di Amministrazione nell'elaborazione della Politica;

(ii) presenta proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi[2] e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;

(iii) monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verificare, in

[2] Si precisa che ai sensi del Codice CG per "amministratori esecutivi" si intendono: *"(a) il presidente della società o di una società controllata avente rilevanza strategica, quando gli siano attribuite deleghe nella gestione o nell'elaborazione delle strategie aziendali; (b) gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali e/o ricoprono incarichi direttivi nella società o in una società controllata avente rilevanza strategica, o nella società controllante quando l'incarico riguardi anche la società; (c) gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo della società e, nelle società che adottano il modello "two-tier", gli amministratori che fanno parte dell'organo cui sono attribuiti i compiti di gestione (per le società italiane che adottano il modello dualistico, i componenti del consiglio di gestione.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;

(iv) valuta periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della Politica per la remunerazione degli amministratori e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati; formula al Consiglio di Amministrazione proposte in materia;

(v) svolge gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha la facoltà di accedere alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, di disporre di risorse finanziarie nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabili dal Consiglio.

Il Presidente del Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione in merito all'attività svolta dal Comitato stesso.

**Assemblea degli Azionisti**

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli Azionisti:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3), eventualmente anche ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c. e dell'articolo 22 dello Statuto sociale;
- esprime: (i) un voto vincolante sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, con la cadenza richiesta dalla durata della Politica di Remunerazione (ossia con cadenza annuale) e, in ogni caso, in occasione di modifiche della predetta Politica[3]; e (ii) un voto non vincolante sulla Sezione II della Relazione, con cadenza annuale;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai sensi dell'articolo 114-*bis* TUF.

Il temporaneo scostamento dalla Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea è consentito solo in circostanze eccezionali, ossia quando la deroga alla Politica sia necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato. Sul punto si rinvia al successivo paragrafo q).

Qualora l'Assemblea non approvi la Politica di Remunerazione, la Società sarà tenuta a corrispondere le remunerazioni conformemente alla più recente Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea o, in mancanza, in conformità alle prassi vigenti. In occasione della successiva Assemblea di approvazione del bilancio, la Società dovrà sottoporre al voto dell'Assemblea una nuova Politica di Remunerazione.

[3] Resta inteso che il voto dei Soci è richiesto in occasione di modifiche della Politica di Remunerazione che non siano meramente formali o chiarimenti redazionali.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c., verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica di Remunerazione.

**b) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), le competenze e le modalità di funzionamento, ed eventuali ulteriori misure volte a evitare o gestire i conflitti d'interesse**

Alla luce di quanto prescritto dall'art. 2.2.3, comma 3, lett. n) e o), del Regolamento di Borsa, applicabile agli emittenti in possesso della qualifica STAR, e conformemente al Codice di CG la Società ha costituito in seno al proprio Consiglio di Amministrazione il comitato competente in materia di remunerazione. In data 10 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha nominato – con decorrenza dalla Data di Avvio delle Negoziazioni – quali membri del Comitato:

- Diva Tommei: Amministratore Indipendente, con funzioni di Presidente;
- Elisa Crotti: Amministratore Indipendente;
- Claudio Catania: Amministratore non esecutivo.

In sede di nomina il Consiglio di Amministrazione ha accertato in capo ai consiglieri Elisa Crotti e Claudio Catania un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria e di politiche retributive, in conformità alla Raccomandazione 26 del Codice CG.

Il Comitato ha funzioni consultive e propositive con riferimento alla Politica di Remunerazione come precisato al precedente paragrafo a).

Le riunioni del Comitato si svolgono in forma collegiale, sono coordinate dal Presidente e sono regolarmente verbalizzate. Il Comitato si riunisce validamente con la presenza della maggioranza dei suoi componenti e le delibere vengono prese a maggioranza dei presenti.

Alle riunioni del Comitato per le Nomine e la Remunerazione hanno partecipato, talvolta, il Segretario del Consiglio di Amministrazione e la Direttrice delle Risorse Umane su invito del Presidente del Comitato.

Al fine di evitare o gestire potenziali conflitti di interesse, ed in conformità alla Raccomandazione 26 del Codice CG, nessun Amministratore prende parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione, salvo che si tratti di proposte che riguardano la generalità dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, disporre di risorse finanziarie e avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dall'organo di amministrazione.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato ha la facoltà di accedere alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, di disporre di risorse finanziarie nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabili dal Consiglio.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Per maggiori dettagli sulla composizione e sul funzionamento del Comitato si rinvia alla "*Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*" redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF e pubblicata sul sito *internet* www.seco.com/it, Sezione "Investitori / Corporate Governance".

**c) Come la società ha tenuto conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei propri dipendenti nella determinazione della politica delle remunerazioni**

La Politica di Remunerazione è determinata tenendo conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei propri dipendenti. In particolare, la Politica si compone di strumenti e logiche, applicati a buona parte della popolazione aziendale, volti ad attrarre, motivare e fidelizzare le persone dotate delle qualità professionali necessarie a contribuire alla definizione della strategia di crescita della Società e al rafforzamento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità di Seco.

In particolare, la Politica è definita sulla base di specifici criteri, tra cui le caratteristiche del ruolo e le responsabilità attribuite, nonché le competenze distintive delle persone, sempre in un'ottica di massima obiettività, al fine di evitare qualsiasi forma di discriminazione. La Politica si basa infatti sui principi di equità, pari opportunità, meritocrazia e competitività rispetto al mercato di riferimento.

**d) Il nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni**

Nella predisposizione della Politica di Remunerazione la Società non si è avvalsa del supporto di esperti indipendenti.

**e) Le finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, i principi che ne sono alla base, la durata e, in caso di revisione, la descrizione dei cambiamenti rispetto alla politica delle remunerazioni da ultimo sottoposta all'assemblea e di come tale revisione tenga conto dei voti e delle valutazioni espressi dagli azionisti nel corso di tale assemblea o successivamente**

La Politica di Remunerazione della Società – e, in particolare, la politica in materia di componenti variabili della remunerazione – contribuisce alla strategia aziendale ed al perseguimento degli interessi non solo di breve (**"STI"**), ma anche di medio-lungo termine (**"LTI"**) ed alla sostenibilità della Società; essa persegue finalità di *attraction* e *retention* delle persone dotate delle qualità professionali necessarie per gestire e operare con successo all'interno della Società.

La Politica è funzionale al perseguimento del successo sostenibile della Società e tiene conto della necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella Società. Nell'ottica di tale finalità, la Politica è definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore dei soggetti coinvolti e il contributo fornito alla crescita aziendale in relazione alle rispettive competenze e funzioni.

Una parte significativa della remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è legata, anche sotto forma di piani di incentivazione monetaria e/o basati su strumenti finanziari, ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e/o al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati non esclusivamente a breve termine, e/o al ruolo della risorsa per i risultati della Società e del Gruppo, della rilevanza strategica della posizione, del potenziale della risorsa e di ogni altro elemento utile, nei limiti stabiliti dalle norme di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sono inoltre previste regole chiare e predeterminate per l'eventuale erogazione di indennità per la cessazione del rapporto di mandato con gli Amministratori esecutivi che definiscono il limite massimo della somma complessivamente erogabile collegandola agli emolumenti fissi percepiti dagli Amministratori esecutivi medesimi.

La Politica di Remunerazione ha durata annuale.

Si precisa che la Politica di Remunerazione si pone in sostanziale continuità con quella precedente approvata dall'Assemblea degli azionisti di Seco del 27 aprile 2023

Nel corso della predetta Assemblea, la Politica di Remunerazione è stata approvata dagli azionisti con l'88,147% dei diritti di voto esercitabili; non sono state formulate valutazioni o commenti in merito ai contenuti della stessa.

**f) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione della relativa proporzione nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo**

**REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO**

Ai sensi dell'art. 22.1 dello Statuto sociale agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e il compenso determinato dall'Assemblea fermo quanto previsto dal successivo all'art 22.2 dello Statuto (di seguito riportato). L'Assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli Amministratori un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. Il compenso degli Amministratori che ricoprono particolari cariche è determinato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

L'art 22.2 dello Statuto dispone che, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del Codice Civile, l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione.

Al Consiglio di Amministrazione spetta inoltre la definizione della remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

La Società ritiene opportuno distinguere la struttura retributiva in relazione al ruolo ricoperto all'interno del Consiglio e alle competenze e responsabilità esecutive riconosciute ai soggetti interessati e conseguentemente definire in modo autonomo i criteri di determinazione della remunerazione di: (i) Amministratori non esecutivi e Amministratori indipendenti; e (ii) Amministratori esecutivi.

**I) <u>Amministratori non esecutivi e Amministratori indipendenti</u>**

Per "Amministratori non esecutivi" si intendono gli Amministratori non titolari di deleghe individuali di gestione e non titolari di incarichi direttivi.

Per "Amministratori indipendenti" si intendono gli Amministratori che possiedono i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e dall'articolo 2 del Codice di Corporate Governance.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori indipendenti è riconosciuto un compenso fisso determinato dall'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'articolo 2389 c.c.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Come già sopra previsto, ai sensi dell'art. 22.1 dello Statuto sociale agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni. Il Consiglio di Amministrazione, se non vi abbia provveduto l'Assemblea, provvede alla suddivisione del compenso complessivo stabilito dall'Assemblea medesima.

Il compenso degli Amministratori non esecutivi e degli Amministratori indipendenti è adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dai compiti loro attribuiti in seno all'organo di amministrazione e nei comitati consiliari.

Gli Amministratori non esecutivi e gli Amministratori indipendenti non percepiscono una retribuzione variabile e non sono destinatari di piani di remunerazione basati su strumenti finanziari.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori indipendenti può essere riconosciuto un ulteriore compenso fisso annuo quali componenti dei comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione, con un'eventuale maggiorazione qualora l'Amministratore rivesta la carica di Presidente del Comitato.

Per informazioni in merito alla retribuzione degli Amministratori che partecipano ai comitati endoconsiliari si rinvia al successivo paragrafo o).

**2) <u>Amministratori esecutivi</u>**

La remunerazione degli Amministratori esecutivi è adeguatamente bilanciata in funzione degli obiettivi strategici e al fine di assicurare la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo a breve termine e la sostenibilità della creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo periodo secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato.

In particolare, la struttura retributiva degli Amministratori esecutivi è composta da una componente fissa e una componente variabile di seguito descritte.

I suddetti compensi (fissi e variabili) vengono determinati anche eventualmente sulla base di quanto praticato nel mercato da società comparabili alla Società per dimensione, profittabilità e tassi di crescita e tengono conto del valore generato in termini di miglioramento dei risultati patrimoniali e reddituali e/o dell'aumento della capitalizzazione della Società.

Nell'ipotesi in cui la Società effettui delle operazioni di particolare eccezionalità per (i) rilevanza strategica; e/o (ii) per gli effetti sui risultati della Società stessa e/o del Gruppo; e/o (iii) variazioni sensibili del perimetro dell'attività dell'impresa quale l'acquisizione di un *business* significativo, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, ha la facoltà di attribuire, in via discrezionale, *bonus* specifici e/o incrementi dei compensi fissi (nei limiti dell'importo complessivo per la remunerazione determinato dall'Assemblea) agli Amministratori esecutivi ed agli Amministratori investiti di incarichi speciali, strettamente correlati al loro specifico apporto alle suddette operazioni, previo espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

a) *<u>Componente fissa della remunerazione</u>*

La componente fissa è commisurata alle responsabilità, competenze e specializzazione professionale connesse alla carica/funzione ricoperta dall'interessato.

Tale componente, non legata al raggiungimento di obiettivi di *performance*, è determinata in un ammontare sufficiente a remunerare la prestazione dei soggetti interessati nel caso in cui le

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

componenti variabili non fossero erogate a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi indicati dal Consiglio cui sono subordinate e parametrate tali componenti remunerative variabili.

b) *Componente variabile di breve e di medio-lungo periodo*

La componente variabile di breve periodo di Amministratori esecutivi è riconosciuta sulla base di un piano di incentivazione monetario il quale, al fine di determinare un legame tra la variazione dei risultati aziendali e la variazione della remunerazione e così incentivare al raggiungimento delle *performance* aziendali prefissate e condivise, prevede che il premio monetario vari in funzione del livello di raggiungimento di una pluralità di obiettivi di *performance* (KPI) di diversa natura, anche a livello consolidato di gruppo, cui è parametrato il premio stesso (di cui *infra*).

La componente variabile di medio-lungo periodo può essere costituita da piani di incentivazione monetari e/o basati su strumenti finanziari in linea con le migliori prassi di mercato comparabili, che possono altresì prevedere periodi di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*).

Gli obiettivi di *performance* (KPI) sono annuali e/o pluriennali (a seconda del caso).

Gli obiettivi annuali sono prevalentemente (e quindi almeno in misura superiore al 50%) di natura quantitativa, e sono rappresentati da parametri di redditività ed economico-finanziari (tra i quali a titolo esemplificativo possono essere inclusi (i) il valore delle vendite nette, (ii) l'EBITDA *Adjusted*, (iii) il fatturato generato da *software*, (iv) il c.d. *free cash flow* o la riduzione dell'indebitamento finanziario netto *adjusted*, tenuto conto anche del *budget* di riferimento approvato dal Consiglio di Amministrazione. Tuttavia, si segnala che la struttura degli obiettivi a breve termine prevede un *target* minimo di riduzione dell'indebitamento finanziario netto *adjusted*, dal quale possono essere eliminate componenti straordinarie e di natura puramente finanziaria (tra i quali a titolo esemplificativo aumenti di capitale, distribuzioni dividendi o uso di risorse finanziarie per ragioni straordinarie e non ricorrenti) discusse con il CdA e pari a Euro 5.000.000, valore al di sotto del quale non verrà erogato nessun *bonus* legato ai risultati quantitativi. La restante parte minoritaria è costituita da parametri non quantitativi (tra i quali a titolo esemplificativo possono essere inclusi (i) la valorizzazione del numero e della qualità dei nuovi prodotti e *design wins*, in comparazione con l'anno precedente, (ii) l'attivazione e lo sviluppo di programmi di incentivazione alla riduzione delle emissioni, (iii) l'adozione di programmi e processi per l'ottenimento della conformità relativa alla direttiva CSRD, (iv) l'individuazione di aree di miglioramento (*gap analysis*) con riferimento alla direttiva CSRD e *best practice* di settore, e l'avvio di specifici programmi e processi (v) l'organizzazione di colloqui tra le prime e seconde linee di *managers*, il Presidente e il responsabile HR, (vi) l'organizzazione di incontri e colloqui tra gli *stakeholder* della Società ed i componenti del Consiglio di Amministrazione, (vii) la valutazione dei risultati dell'attività di M&A attraverso un parere dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Rischi).

Gli obiettivi pluriennali sono legati all'andamento aziendale nel lungo periodo in termini di valorizzazione della Società e del raggiungimento dei *target* del piano industriale.

Gli obiettivi di *performance* vengono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, tenuto conto del *budget* approvato dalla Società e potranno essere modificati nel corso dell'esercizio di volta in volta considerato, nel caso in cui nello stesso mutino le condizioni operative.

La componente variabile di breve periodo non può eccedere il 55% della retribuzione complessiva degli Amministratori esecutivi, fatto salvo il caso di *overperformance* in cui la componente variabile di breve periodo non può eccedere il 65% della retribuzione complessiva. In particolare, la

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

componente variabile può essere stabilita in una misura sino al 118% della retribuzione fissa qualora vengano raggiunti gli obiettivi di *performance* di cui sopra, e sino al 167% della retribuzione fissa in caso di *overperformance* dei predetti obiettivi.

La componente variabile monetaria di medio-lungo periodo non può eccedere il 50% della retribuzione complessiva degli Amministratori esecutivi cumulata del periodo pluriennale di riferimento.

Con riferimento alla remunerazione variabile di breve periodo, la Politica prevede che, in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi aziendali, sia erogata una remunerazione variabile inferiore o non sia erogata alcuna remunerazione variabile (c.d. *underperformance*), mentre in caso di superamento degli obiettivi aziendali sia erogata una remunerazione variabile di importo superiore (c.d. *overperformance*) fino a un importo massimo prestabilito.

Sempre con riferimento alla remunerazione variabile di breve periodo, la Politica prevede che la verifica e misurazione *ex post* del livello di raggiungimento dei KPI (secondo quanto sopra indicato) venga svolta su base annuale dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato sulla base del bilancio consolidato della Società di riferimento e approvato dal Consiglio di Amministrazione, nonché sulla base degli altri parametri, inclusi i KPI; ad esito delle stesse, a ciascun beneficiario verrà liquidato il premio monetario dovuto (al ricorrere delle condizioni e nei termini di cui sopra). Il compenso variabile di breve periodo viene erogato entro 30 giorni dall'avvenuta verifica di spettanza dello stesso, fino al 100% dell'importo previsto. Inoltre, si precisa che la parte di compenso variabile eccedente il 100%, dovuto nel caso di *overperformance*, sarà corrisposto allo scadere dei 3 anni successivi.

Con riferimento alla remunerazione variabile di medio-lungo periodo, qualora costituita da piani di incentivazione monetari, la Politica prevede che la verifica e misurazione del livello di raggiungimento (secondo quanto sopra indicato) venga svolta su base triennale dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato sulla base del bilancio consolidato della Società di riferimento e approvato dal Consiglio di Amministrazione, nonché sulla base degli altri parametri, inclusi i KPI; ad esito della stessa, a ciascun beneficiario verrà liquidato il premio monetario dovuto (al ricorrere delle condizioni e nei termini di cui sopra). Il compenso variabile di medio-lungo periodo viene erogato entro 30 giorni.

Per informazioni in merito al piano di incentivazione di medio-lungo periodo denominato *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"* approvato dall'Assemblea del 28 luglio 2023, su proposta formulata dal Consiglio in data 27 giugno 2023, e riservato all'attuale amministratore delegato di Seco, si rimanda alla Parte Prima della Sezione II della Relazione.

La Politica di Remunerazione prevede che il riconoscimento della componente variabile della remunerazione sia subordinato al mantenimento del ruolo e delle funzioni conferite ai partecipanti al piano e ad ipotesi di quantificazione in caso di interruzione del rapporto dovuta a ragioni di *good leavership*, *bad leavership* e *leavership* (in linea con la prassi di mercato).

La componente variabile di medio-lungo periodo di Amministratori esecutivi può essere riconosciuta anche mediante la partecipazione a piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, quali a titolo esemplificativo azioni di categoria speciale come le Management Performance Share (disciplinate nello Statuto) aventi le seguenti principali caratteristiche: (i) non attribuiscono il diritto di voto né nelle assemblee ordinarie, né in quelle straordinarie della Società, fatti salvi i casi previsti dalla legge e dallo Statuto e in ogni caso in cui debba essere assunta una delibera che incida sui diritti spettanti alle Management Performance Share; (ii) fino all'11 maggio 2030 non attribuiscono il diritto alla

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

distribuzione dei dividendi della Società; (iii) attribuiscono il diritto di conversione in azioni ordinarie decorsi tre anni dalla Data di Avvio delle Negoziazioni secondo le condizioni e la formula di cui all'art. 8.3 dello Statuto e attribuiscono il diritto, contestualmente alla conversione, di sottoscrivere un determinato numero di azioni ordinarie secondo le modalità e la formula di cui all'art. 8.3 dello Statuto. Tale diritto di conversione potrà essere esercitato anticipatamente in caso di (i) presentazione di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio (dalla data di comunicazione a Consob ex art. art. 102 del TUF) e/o (ii) interruzione del proprio rapporto di lavoro o amministrazione per ragioni/circostanze diverse dal decesso e tali da non qualificarlo come *bad leaver*[4]. Per maggiori informazioni sulle Management Performance Share si rinvia allo Statuto di Seco disponibile al sito internet www.seco.it/com, Sezione "Investitori / Corporate Governance / Atto costitutivo e Statuto".

**Executive Summary Remunerazione CEO ed Amministratori Esecutivi esercizio 2024**

| Amministratore | Rem. fissa | STI | % STI/fisso | LTI | % LTI/fisso |
|---|---|---|---|---|---|
| Daniele Conti; Presidente esecutivo | € 200.000 | N/A | N/A | € 100.000 | 50% |
| Massimo Mauri (*); Amministratore Delegato | € 600.000 | € 1.000.000 | 167% | N/A | N/A |

(*) Subordinatamente all'approvazione della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli azionisti convocata in data 29 aprile 2024, in unica convocazione.

**REMUNERAZIONE DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

Come anticipato al punto f) che precede, al Consiglio di Amministrazione spetta la definizione della remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

In particolare, la struttura retributiva degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è composta da una componente fissa e una componente variabile di seguito descritte.

I suddetti compensi (fissi e variabili) vengono determinati anche eventualmente sulla base di quanto praticato nel mercato da società comparabili alla Società per dimensione, profittabilità e tassi di crescita.

Nell'ipotesi in cui la Società effettui delle operazioni di particolare eccezionalità per rilevanza strategica e/o per gli effetti sui risultati della Società stessa e/o del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione, ha la facoltà di attribuire, in via discrezionale, *bonus* specifici agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche strettamente correlati al loro specifico apporto alle suddette operazioni.

[4] Ai sensi dello Statuto "*Bad Leaver*" indica una delle seguenti ipotesi: (a) licenziamento e/o revoca e/o risoluzione del rapporto di lavoro o di amministrazione e/o revoca delle cariche a fronte di ipotesi di giusta causa previste per legge e/o qualificate come tali in precedenza dalla giurisprudenza e/o accertate in sede giudiziaria/arbitrale (ivi inclusa la violazione degli obblighi e impegni derivanti dal rapporto o dalla legge commessi con dolo o colpa grave da parte del dipendente o amministratore); (b) dimissioni dal rapporto di lavoro o rinunce all'incarico di amministrazione o alle deleghe volontarie, salvo il caso di grave malattia e/o ogni altra circostanza cui sia riconosciuta in giudizio la natura di giusta causa di dimissioni o di rinuncia.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

previo espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

*a) Componente fissa della remunerazione*

La componente fissa della remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, la RAL - Retribuzione Annua Lorda, cioè la retribuzione annua garantita contrattualmente, risponde a criteri di *retention* e remunerazione adeguata ad un livello competitivo rispetto al mercato.

*b) Componente variabile di breve periodo*

La componente variabile di breve periodo degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è riconosciuta sulla base di un piano di incentivazione monetario annuale il quale prevede che il medesimo premio monetario vari in funzione del livello di raggiungimento di una pluralità di obiettivi di *performance* predeterminati e condivisi.

Gli obiettivi di *performance* sono annuali e prevalentemente (e quindi almeno in misura superiore al 50%) di natura quantitativa, e sono rappresentati da parametri di redditività ed economico-finanziari (tra i quali a titolo esemplificativo possono essere inclusi (i) valore delle vendite nette, (ii) EBITDA *Adjusted*, (iii) fatturato generato da *software IoT*, (iv) c.d. *free cash flow*); la restante parte minoritaria è costituita da parametri non quantitativi (quali obiettivi specifici assegnati rispetto alla funzione aziendale di competenza).

Gli obiettivi di *performance* vengono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto del *budget* approvato dalla Società.

La componente variabile di breve periodo non può eccedere il 50% della retribuzione complessiva degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, fatto salvo il caso di *overperformance* in cui la componente variabile di breve periodo non può eccedere il 60% della retribuzione complessiva.

La Politica prevede che, in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi aziendali, sia erogata una remunerazione variabile inferiore o non sia erogata alcuna remunerazione variabile (c.d. *underperformance*) mentre, in caso di superamento degli obiettivi aziendali sia erogata una remunerazione massima variabile di importo prestabilito (c.d. *overperformance*).

*c) Componente variabile di medio-lungo periodo*

Ai fini della creazione del valore per la Società nel medio-lungo periodo, la Politica prevede la possibilità di corrispondere agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche una componente variabile di medio-lungo periodo che può essere costituita da piani di incentivazione monetari e/o da piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF che, in linea con le migliori prassi di mercato comparabili, possono prevedere periodi di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*).

La Politica di Remunerazione prevede che i piani di incentivazione di medio-lungo periodo prevedano che la partecipazione agli stessi sia subordinata al mantenimento del ruolo e delle funzioni conferite ai partecipanti ai piani medesimo e ad ipotesi di *leavership* (in linea con la prassi di mercato).

Per informazioni in merito al piano di incentivazione di medio-lungo periodo denominato *"Piano di Stock Option di Seco S.p.A."* approvato dall'Assemblea del 1 marzo 2021 e, successivamente, modificato dall'Assemblea in data 27 marzo 2022 su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 marzo 2022, rivolto ai dipendenti o Altri Dirigenti con Responsabilità

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Strategiche che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile) a tempo indeterminato con Seco o con alcune delle società facenti parte del gruppo Seco, si rimanda alla Parte Prima della Sezione II della Relazione.

Per informazioni in merito al piano di incentivazione di medio-lungo periodo denominato "*Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori*" approvato dall'Assemblea del 28 luglio 2023, su proposta formulata dal Consiglio in data 27 giugno 2023, esclusivamente destinato a dipendenti, con rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile alla Società o alle controllate), alti dirigenti e collaboratori della Società o di sue controllate, si rimanda alla Parte Prima della Sezione II della Relazione. La componente variabile di medio-lungo periodo degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche può essere riconosciuta anche mediante l'attribuzione di categorie speciali di azioni, quali, a titolo esemplificativo, le Management '20 Share (disciplinate nello Statuto) aventi le seguenti principali caratteristiche: (i) non attribuiscono il diritto di voto né nelle assemblee ordinarie, né in quelle straordinarie della Società, fatto salvi i casi previsti dalla legge e dallo Statuto e in ogni caso in cui debba essere assunta una delibera che incida sui diritti spettanti alle Management '20 Share; (ii) fino all'11 maggio 2030 non attribuiscono il diritto alla distribuzione dei dividendi della Società; (iii) attribuiscono il diritto di conversione in azioni ordinarie secondo quanto determinato nello Statuto (e in particolare per il 33% dal primo anniversario dalla Data di Avvio delle Negoziazioni e fino al 100% a decorrere dal terzo anniversario dalla Data di Avvio delle Negoziazioni) al sussistere delle condizioni e secondo le modalità e nel rispetto della formula previste al Paragrafo 8.2 dello Statuto. Tale diritto di conversione potrà essere esercitato anticipatamente in caso di presentazione di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio (dalla data di comunicazione a Consob ex art. art. 102 del TUF) e avrà ad oggetto il 100% (e non meno) delle Management '20 Share. Le previsioni sulla limitazione al diritto di conversione nel caso di interruzione del rapporto dovute a circostanze da qualificarlo come *bad leaver* sono disciplinate nello Statuto.

Si segnala che alla Data della Relazione sono in circolazione n. 2.500 Management '20 Share. Per maggiori informazioni sulle Management '20 Share si rinvia allo Statuto di Seco disponibile al sito internet www.seco.it/com, Sezione "Atto costitutivo e Statuto".

**REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI CONTROLLO**

Ai membri dell'organo di controllo è attribuito un compenso adeguato alla competenza, professionalità e impegno richiesti dal ruolo ricoperto, considerate le caratteristiche e il settore della Società.

Ai sensi dell'art. 2402 c.c., la remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale è determinata dall'Assemblea degli azionisti all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

**g) la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari**

La Politica di Remunerazione prevede l'attribuzione di benefici non monetari correntemente riconosciuti nella prassi retributiva e comunque coerenti con la carica/funzione ricoperta dall'interessato.

In particolare, i componenti degli organi sociali e i dipendenti possono beneficiare di alcuni *benefit*, aventi diversa gradazione in relazione al ruolo aziendale e/o a motivi di servizio, quali a titolo

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

esemplificativo, autovettura aziendale, carte carburante, polizze assicurative a copertura del rischio da infortunio, malattia, vita e polizze D&O.

**h) Con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di performance finanziari e non finanziari, se del caso tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa, in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione**

Per una descrizione delle componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo del sistema di incentivazione variabile degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche si rinvia a quanto illustrato al precedente paragrafo f).

**i) I criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione, specificando la misura della componente variabile di cui è prevista l'erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi stessi**

Con riferimento alla componente variabile di breve, nonché di medio-lungo periodo degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, la Politica di Remunerazione prevede:

i. la definizione e la condivisione degli obiettivi per il periodo di riferimento, annuale o pluriennale, a seconda del caso, secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, con il parere del Comitato; (per l'indicazione degli obiettivi si rinvia al precedente paragrafo f);
ii. la valutazione e misurazione delle *performance* a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, con l'eventuale supporto della funzione competente in ragione dell'obiettivo di volta in volta di riferimento, e la comunicazione del grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati; (per l'indicazione delle modalità e tempistiche della (a) valutazione e misurazione delle *performance;* e (b) liquidazione della componente variabile, si rinvia al precedente paragrafo f).

**j) Informazioni volte ad evidenziare il contributo della politica delle remunerazioni, e in particolare della politica in materia di componenti variabili della remunerazione, alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della società**

Come evidenziato al precedente paragrafo d), la Politica di Remunerazione della Società – e, in particolare, la politica in materia di componenti variabili della remunerazione – contribuisce alla strategia aziendale ed al perseguimento degli interessi non solo di breve, ma anche di medio-lungo termine ed alla sostenibilità della Società e persegue finalità di *attraction* e *retention* delle persone dotate delle qualità professionali necessarie per gestire e operare con successo all'interno della Società.

Tale contributo è fornito, tra l'altro, mediante:

- un maggiore e più consapevole coinvolgimento degli Azionisti che sono chiamati ad esprimere il proprio voto vincolante sulla Politica di Remunerazione, che descrive ciascuna delle voci che compongono la remunerazione di Amministratori e degli Altri Dirigenti con

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Responsabilità Strategiche e che ha quindi un contenuto diverso e più ampio rispetto alle delibere in materia di compensi di cui agli artt. 2364, 2389 e 2402;

- la definizione di una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore manageriale dei soggetti coinvolti e il contributo fornito alla crescita aziendale, avendo riguardo alla sostenibilità della stessa, in relazione alle rispettive competenze e funzioni in modo tale da attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società;
- la definizione di obiettivi di sostenibilità - accanto a quelli di *performance* aziendale - cui sono parametrate talune componenti remunerative variabili.

Ai fini di tutto quanto sopra, la composizione del pacchetto retributivo degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è definita in coerenza con i criteri volti a garantire:

- un collegamento diretto tra retribuzione e *performance*, di natura (a seconda dei casi) economica/finanziaria, strategica e di sostenibilità, attraverso meccanismi che stabiliscono la non corresponsione di premi in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi e della profittabilità complessiva dell'azienda;
- livelli retributivi complessivi in grado di riconoscere il valore professionale delle persone e il loro contributo alla creazione di valore sostenibile, non solo nel breve, ma anche nel medio-lungo periodo.

**k) i termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile (*malus* ovvero *restituzione* di compensi variabili "*claw-back*")**

La Politica di Remunerazione prevede la possibilità che la remunerazione di medio-lungo periodo di Amministratori esecutivi e Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in linea con le migliori prassi di mercato, contemplino periodi di maturazione dei diritti di durata pluriennali (*vesting period*).

La Politica di Remunerazione prevede inoltre la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile differita in un adeguato lasso temporale rispetto al momento di maturazione.

La Politica di Remunerazione prevede, con riferimento alle componenti variabili di medio-lungo periodo, che le intese tra la Società, gli Amministratori esecutivi e gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche possano consentire alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, delle componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere le eventuali somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati (c.d. clausole di *claw back / malus*). Si precisa tuttavia che le intese con gli Amministratori esecutivi e gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche in essere alla Data della Relazione non prevedono tali meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile.

**l) informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi**

La Politica di Remunerazione prevede l'inserimento nei piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione. Si precisa tuttavia che i piani di incentivazione basati su strumenti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

finanziari denominati (i) "Piano di Stock Option di Seco S.p.A.", (ii) "Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori", e (iii) "Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato", in essere alla Data della Relazione, non prevedono vincoli di mantenimento in portafoglio delle azioni acquisite in forza del medesimo piano (per maggiori informazioni in merito al predetto piano si rinvia alla Parte Prima della Sezione II della presente Relazione).

m) **la politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando: i) la durata di eventuali contratti di lavoro e ulteriori accordi, il periodo di preavviso, ove applicabile, e quali circostanze determinino l'insorgere del diritto; ii) i criteri per la determinazione dei compensi spettanti ad amministratori, direttori generali e a livello aggregato ai dirigenti con responsabilità strategica, distinguendo, ove applicabili, le componenti attribuite in forza della carica di amministratore da quelle relative a rapporti di lavoro dipendente, nonché le componenti per eventuali impegni di non concorrenza. Nel caso tali compensi siano espressi in funzione dell'annualità, indicare in modo dettagliato le componenti di tale annualità (fissa, variabile, etc.); iii) l'eventuale collegamento tra tali compensi e le performance della società; iv) gli eventuali effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari o da erogare per cassa; v) l'eventuale previsione di assegnazione o mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti ovvero di stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto.**

La Politica di Remunerazione prevede che i rapporti con gli Amministratori esecutivi e con gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche possano svolgersi in base a contratti da stipularsi, anche a tempo indeterminato, in conformità alla normativa contrattuale vigente e ai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro tempo per tempo applicabili.

Nell'ambito dei predetti contratti è possibile prevedere, per l'ipotesi di recesso ordinario, il rispetto di un periodo di preavviso, la cui durata è determinata sulla base di quanto disposto dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro applicato al rapporto. La Politica di Remunerazione consente altresì la stipulazione di patti di non concorrenza della durata massima di 24 mesi, salvo ove diversamente deliberato dal Consiglio di Amministrazione, decorrenti dalla cessazione del rapporto di lavoro o della carica, a fronte della corresponsione di un corrispettivo per l'impegno di non concorrenza.

La Politica di Remunerazione prevede la possibilità di disciplinare gli effetti della cessazione della carica/della risoluzione del rapporto di lavoro sulla remunerazione incentivante riconosciuta/da riconoscere in forza dei piani di incentivazione a breve e/o medio-lungo termine della Società, in ipotesi di *leavership*, in linea con la *market practice* (al riguardo, si rinvia al precedente paragrafo f). Con particolare riguardo alle ipotesi di *bad leaver* inerenti alle azioni Management Performance Share e Management '20 Share si rinvia a quanto previsto nello Statuto di Seco disponibile al sito internet www.seco.it/com, Sezione "Atto costitutivo e Statuto".

La Politica di Remunerazione può prevedere la possibilità di stipulare contratti di consulenza per il periodo successivo alla cessazione del rapporto di lavoro.

Gli effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito dei piani di incentivazione denominati (i) *"Piano di Stock Option di Seco S.p.A."*, (ii) *"Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori"*, e (iii) *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"*, sono

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

disciplinati dai relativi regolamenti. Per maggiori informazioni in merito si rinvia alla Parte Prima della Sezione II.

**n) Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie**

Come anticipato al precedente paragrafo f), tra i benefici non monetari possono essere ricomprese, a titolo esemplificativo, eventuali polizze assicurative a copertura del rischio da infortunio, malattia, vita e polizze D&O.

**o) la politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.)**

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori indipendenti può essere riconosciuto un ulteriore compenso fisso annuo quali componenti dei Comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione, con un'eventuale maggiorazione qualora l'Amministratore rivesta la carica di Presidente del Comitato. Per ulteriori informazioni in merito alla remunerazione degli Amministratori indipendenti si rinvia al precedente paragrafo f).

All'Amministratore che riveste la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione può essere riconosciuto un ulteriore compenso fisso annuo nella misura stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato, nel rispetto dell'importo complessivo eventualmente stabilito dall'Assemblea.

In particolare, il compenso fisso eventualmente spettante al Presidente del Consiglio di Amministrazione non è legato al raggiungimento di obiettivi, bensì commisurato alle responsabilità e competenze connesse alla carica di Presidente.

**p) Se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta e l'indicazione di tali società**

Nella definizione della Politica di Remunerazione la Società ha elaborato *benchmark* retributivi di mercato per le posizioni con rilevanza strategica analizzando la complessità dei ruoli ed il posizionamento retributivo rispetto a *panel* di aziende (c.d. *peer group*) sulle componenti della retribuzione fissa e variabile.

**q) gli elementi della politica delle remunerazioni ai quali, in presenza di circostanze eccezionali, è possibile derogare e, fermo quanto previsto dal Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, le eventuali ulteriori condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata**

In presenza di circostanze eccezionali la Società potrà derogare agli elementi della Politica di Remunerazione come di seguito illustrato.

Si precisa che per *"circostanze eccezionali"* si intendono quelle situazioni in cui la deroga alla Politica di Remunerazione è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

i. il verificarsi, a livello nazionale o internazionale, di eventi straordinari e non prevedibili, riguardanti la Società e/o i settori e/o mercati in cui opera, che incidano in modo significativo sui risultati della Società;
ii. l'intervento di modifiche sostanziali nell'organizzazione dell'attività di impresa, sia di carattere oggettivo (quali operazioni straordinarie, fusioni, cessioni, ecc.), sia di carattere soggettivo, quali mutamenti nella compagine del *top management*;
iii. variazioni sensibili del perimetro dell'attività dell'impresa nel corso di validità della Politica, quali la cessione di un'impresa/ramo d'azienda sulla cui attività erano basati obiettivi di *performance* della Politica di riferimento ovvero l'acquisizione di un *business* significativo non contemplato ai fini della predisposizione della Politica medesima.

Resta in ogni caso inteso che le eventuali deroghe alla Politica saranno sottoposte al preventivo esame del Comitato e all'applicazione della disciplina prevista dalla Procedura OPC.

Fermo quanto precede, la deroga potrà riguardare: (i) la rimodulazione degli obiettivi di *performance* (KPI) cui è collegata la remunerazione variabile e della periodicità di determinazione degli stessi, (ii) la revisione dei criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi medesimi, (iii) la variazione del rapporto tra componenti fissa e variabile della remunerazione (di breve e/o medio-lungo periodo) anche con riguardo agli Amministratori esecutivi ed agli Amministratori investiti di incarichi speciali, (iv) l'assegnazione di premi monetari *una tantum*, (v) l'attribuzione di particolari indennità, al fine di tenere conto delle predette circostanze eccezionali e nei soli limiti in cui ciò sia strumentale al perseguimento degli interessi sopra indicati.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## SEZIONE II: COMPENSI CORRISPOSTI

In via preliminare, come anticipato nella Sezione I delle Relazione sulla Remunerazione, si precisa che: (i) le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext STAR Milan a far data dal 5 maggio 2021; (ii) i membri del Comitato Nomine e Remunerazioni sono stati nominati dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 10 marzo 2021 con decorrenza dalla Data di Avvio delle Negoziazioni; e (iii) la Politica di Remunerazione di Seco, descritta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, così come la stessa Relazione sulla Remunerazione, è predisposta dalla Società in ottemperanza alla normativa applicabile alle società con strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato e con il coinvolgimento del Comitato.

I compensi rappresentati nella presente Sezione II e riferiti all'esercizio 2023 (di seguito l'"**Esercizio**") sono stati corrisposti sulla base di una Politica di Remunerazione predisposta (e approvata dall'Assemblea del 27 aprile 2023) ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF e la determinazione degli stessi è stata effettuata con il coinvolgimento del Comitato.

Ai fini di una maggior chiarezza di quanto esposto nella presente Sezione II della Relazione sulla Remunerazione si rammenta inoltre quanto segue.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in carica alla Data della Relazione sulla Remunerazione è composto da 11 membri ed è stato nominato, fatto salvo quanto indicato nel capoverso successivo, dall'Assemblea ordinaria dell'Emittente in data 1 marzo 2021 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina e quindi anteriormente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, senza applicazione del voto di lista) per tre esercizi e, quindi, fino alla data di approvazione del bilancio di Esercizio.

Si segnala che nel corso del 2022 è scomparsa l'Amministratore indipendente Prof.ssa Giovanna Mariani, che ricopriva altresì il ruolo di *Lead Independent Director*. Il Consiglio di Amministrazione di Seco in data 22 dicembre 2022 ha nominato per cooptazione la dott.ssa Valentina Montanari consigliere non esecutivo e indipendente, previo parere del Comitato Remunerazione e con l'approvazione del Collegio Sindacale. La dott.ssa Montanari è stata altresì nominata *Lead Independent Director*. Successivamente, in data 2 aprile 2023, a seguito delle dimissioni della Dott.ssa Emanuela Sala, il Consiglio di Amministrazione di Seco ha nominato per cooptazione il Dott. Tosja Zywietz consigliere di amministrazione non esecutivo. L'Assemblea ordinaria dell'Emittente in data 27 aprile 2023 ha deliberato la nomina della dott.ssa Valentina Montanari e del dr. Tosja Zywietz quali amministratori della Società. In tale data l'Assemblea ordinaria ha inoltre deliberato di aumentare da 10 (dieci) a 11 (undici) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società e, contestualmente, di nominare un nuovo consigliere di amministrazione nella persona di Emanuela Sala, prevedendo che quest'ultima rimanga in carica fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica. I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla Data della Relazione sono indicati nella tabella che segue:

| Nome e cognome | Carica | Luogo e data di nascita |
|---|---|---|
| Daniele Conti | Presidente esecutivo | Arezzo, 17 febbraio 1958 |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | |
|---|---|---|
| Massimo Mauri | Amministratore Delegato | Rho (MI), 9 aprile 1971 |
| Claudio Catania | Amministratore non esecutivo | Messina, 25 maggio 1970 |
| Luciano Lomarini | Amministratore non esecutivo | Arezzo, 15 luglio 1955 |
| Emanuela Sala | Amministratore non esecutivo | Monza (MB), 28 agosto 1960 |
| Luca Tufarelli | Amministratore non esecutivo | Roma, 14 giugno 1961 |
| Michele Secciani | Amministratore non esecutivo | Arezzo, 25 giugno 1981 |
| Elisa Crotti | Amministratore indipendente(1) | Reggio Emilia, 25 settembre 1974 |
| Valentina Montanari (*) | Amministratore indipendente(1) | Milano, 20 marzo 1967 |
| Diva Tommei | Amministratore indipendente(1) | Roma, 23 aprile 1984 |
| Tosja Zywietz | Amministratore non esecutivo | Hannover (Germania), 6 ottobre 1971 |

(1) Consigliere indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3 del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF, nonché ai sensi dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

(*) *Lead Independent Director.*

* * *

La presente Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci:

- nella prima parte, (i) fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro evidenziandone la conformità con la Politica di Remunerazione di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società; (ii) fornisce informazioni su qualsiasi deroga alla Politica applicata in circostanze eccezionali; (iii) illustra come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente dall'Assemblea sulla Sezione Seconda della Relazione;
- nella seconda parte, illustra analiticamente – utilizzando le tabelle previste dall'Allegato 3A, Schema 7-*bis*, del Regolamento Emittenti – i compensi corrisposti nell'Esercizio a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'Esercizio, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'Esercizio;

- nella terza parte, indica, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-*ter*, del Regolamento Emittenti, le partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo.

Seco, essendo qualificabile come società "di minori dimensioni" ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f) del Regolamento Parti Correlate può fornire eventuali informazioni (*i*) sui compensi percepiti dagli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche in forma aggregata, e (ii) sugli accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto solo con riferimento agli Amministratori esecutivi e al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che alla Data della Relazione, l'Emittente non ha nominato direttori generali.

Si precisa che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha verificato – in conformità a quanto previsto dall'art. 123-*ter*, comma 8-*bis*, del TUF – l'avvenuta predisposizione da parte del Consiglio di Amministrazione di Seco della presente Sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## SEZIONE II – PARTE PRIMA – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

### 1) Remunerazione del Consiglio di Amministrazione

Si ricorda che l'Assemblea di Seco in data 1 marzo 2021 aveva deliberato: (i) contestualmente per l'intero Consiglio di Amministrazione, un compenso complessivo annuo lordo pari a massimi Euro 800.000, comprensivo dei compensi da riconoscersi agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni e il trattamento di fine mandato per gli Amministratori esecutivi; (ii) di corrispondere ulteriori massimi Euro 450.000 quale compenso variabile complessivo annuo per gli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c.; e (iii) l'accantonamento, a titolo di rapporto di fine mandato, in favore degli Amministratori esecutivi per un importo pari al 10% annuo degli emolumenti fissi percepiti dagli Amministratori esecutivi medesimi.

Si ricorda inoltre che l'Assemblea di Seco in data 27 aprile 2022 aveva deliberato: (i) a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria dell'1 marzo 2021, di integrare per l'esercizio 2022 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, il compenso fisso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di Euro 100.000 e, quindi, da Euro 800.000 a Euro 900.000, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni e il trattamento di fine mandato per gli Amministratori esecutivi; (ii) a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria dell'1 marzo 2021, di integrare per l'esercizio 2022 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, il compenso variabile complessivo annuo per gli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. per l'importo di Euro 250.000 e, quindi, da Euro 450.000 a Euro 700.000; e (iii) di confermare per l'esercizio 2022 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria dell'1 marzo 2021 circa l'accantonamento, a titolo di rapporto di fine mandato, in favore degli Amministratori esecutivi per un importo pari al 10% annuo degli emolumenti fissi percepiti dagli Amministratori esecutivi medesimi.

L'Assemblea di Seco in data 27 aprile 2023 ha deliberato:

- a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2022, di integrare per l'esercizio 2023 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, il compenso fisso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di Euro 100.000 e, quindi, da Euro 900.000 a Euro 1.000.000, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni e il trattamento di fine mandato per gli Amministratori esecutivi;
- a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2022, di integrare per l'esercizio 2023 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, il compenso variabile complessivo annuo per gli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. per l'importo di Euro 400.000 e, quindi, da Euro 700.000 a Euro 1.100.000;
- di confermare per l'esercizio 2023 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

al 31 dicembre 2023, quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2022 circa l'accantonamento, a titolo di rapporto di fine mandato, in favore degli Amministratori esecutivi per un importo pari al 10% annuo degli emolumenti fissi percepiti dagli Amministratori esecutivi medesimi.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 11 maggio 2023, con l'astensione dei Consiglieri di volta in volta interessati e con il parere favorevole del Collegio Sindacale ove occorrente, ha deliberato di ripartire il compenso annuo complessivo per i membri del Consiglio di Amministrazione deliberato dalla suddetta Assemblea ordinaria come segue:

i. di attribuire al dott. Daniele Conti:
   - un compenso fisso annuo lordo di Euro 200 mila corrisposto in dodici rate mensili di uguale importo; e
   - un compenso variabile annuo pari a massimi Euro 100 mila, per un totale, su base triennale (2021 – 2023), di massimi Euro 300 mila, la cui erogazione è condizionata al raggiungimento degli obiettivi triennali cumulati in termini di EBITDA previsti nel piano industriale della Società;
ii. di attribuire al dott. Massimo Mauri:
   - un compenso fisso annuo lordo determinato in Euro 600 mila a decorrere dal 1 gennaio 2023 (esercizio in cui è intervenuto l'inizio delle negoziazioni) corrisposto in dodici rate mensili di uguale importo; e
   - un compenso variabile calcolato su una percentuale pari al 167% del suddetto compenso fisso in caso di raggiungimento degli obiettivi aziendali (tra cui volumi delle vendite e valore dell'EBITDA consolidato e variazioni della PFN) coerenti con gli obiettivi strategici aziendali e con gli obiettivi di *budget* annuale del piano industriale e parametri non quantitativi (tra i quali valorizzazione del profilo ESG aziendale, risultati di M&A, gestione della comunicazione con il Consiglio di Amministrazione e *stakeholders*) stabiliti all'interno dell'Accordo (come di seguito definito). Si segnala che, in caso di mancato raggiungimento dei predetti obiettivi aziendali, sarà erogata una remunerazione variabile inferiore o non sarà erogata alcuna remunerazione variabile (c.d. *underperformance*) e che, in caso di superamento dei sopra indicati obiettivi aziendali sarà erogata una remunerazione variabile di importo superiore (c.d. *overperformance*) fino a un importo massimo di Euro 1 milione.
iii. a tutti gli altri membri del Consiglio di Amministrazione (i.e. Claudio Catania; Luciano Lomarini; Emanuela Sala; Luca Tufarelli; Michele Secciani; Elisa Crotti; Valentina Montanari; Tosja Zywietz e Diva Tommei) la remunerazione fissa annua lorda di Euro 12.500 ciascuno, corrisposta in un'unica soluzione entro il 30 settembre di ciascun anno.

Il Consiglio di Amministrazione del 10 marzo 2021 aveva inoltre riconosciuto (oltre a quanto sopra indicato per la carica di Amministratori):

i. ai membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e al relativo Presidente[5] un emolumento annuo lordo rispettivamente pari a Euro 4 mila e Euro 6 mila che saranno corrisposti in un'unica soluzione entro il 30 settembre di ciascun anno;

[5] Alla Data della Relazione il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è composto da Diva Tommei (Presidente), Elisa Crotti e Claudio Catania.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ii. ai membri del Comitato Controllo e Rischi e al relativo Presidente[6], un emolumento annuo lordo pari rispettivamente a Euro 9 mila e Euro 12 mila che saranno corrisposti in un'unica soluzione entro il 30 settembre di ciascun anno; e

iii. ai membri del Comitato Parti Correlate e al relativo Presidente[7] un emolumento annuo lordo rispettivamente di Euro 2 mila ed Euro 3 mila che saranno corrisposti in un'unica soluzione entro il 30 settembre di ciascun anno.

Tutti detti compensi sono da intendersi *pro rata temporis* e che, in aggiunta agli stessi, viene comunque riconosciuto il rimborso delle spese sostenute nell'espletamento dell'incarico.

**2) Remunerazione degli Amministratori non esecutivi**

Agli amministratori non esecutivi spettano i compensi fissi per la carica ricoperta nell'Esercizio, descritti al precedente punto 1.

**3) Remunerazione degli Amministratori esecutivi**

***Remunerazione del Presidente esecutivo***

Nel corso dell'Esercizio, la Società ha corrisposto i seguenti compensi al dott. Daniele Conti (i) un compenso fisso annuale di Euro 200 mila pari al 100% della retribuzione complessiva; e (ii) nessun compenso variabile in quanto l'erogazione di tale compenso è condizionata al raggiungimento degli obiettivi triennali cumulati come specificato al precedente punto 1. A tal riguardo si precisa che tali obiettivi triennali cumulati sono stati raggiunti e che il relativo compenso variabile di cui al precedente punto 1 sarà oggetto di successiva erogazione.

Con riferimento ai benefici non monetari, nel corso dell'Esercizio la Società non ha corrisposto alcunché a favore di Daniele Conti.

***Remunerazione dell'Amministratore Delegato***

Antecedentemente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, la Società e Massimo Mauri hanno sottoscritto con un contratto di amministrazione (l'"**Accordo**"). L'Accordo regola, *inter alia*, le condizioni economiche del rapporto con la Società prevedendo, tra l'altro, la corresponsione di una componente fissa, una componente variabile di breve periodo e la corresponsione di benefici non monetari. In particolare, la componente variabile di breve periodo varia in funzione del livello di raggiungimento di obiettivi quantitativi – quali *inter alia* EBITDA consolidato, *Net Sales* (volumi delle vendite) e *Change in Net Debt* (variazioni della PFN) – con un peso non inferiore al 75% della remunerazione variabile e non quantitativi – quali quantità e qualità dei nuovi *design wins* realizzati nell'anno di riferimento, la valorizzazione del profilo ESG aziendale, la crescita e la soddisfazione delle prime e seconde linee di *management*, risultati di M&A, la gestione della comunicazione con il Consiglio di Amministrazione e *stakeholders* – con un peso non superiore al 25% della remunerazione variabile).

In conformità alla Politica, l'Accordo prevede anche il riconoscimento di una somma lorda pari al 10% del compenso fisso a titolo di trattamento di fine mandato ("**Trattamento di Fine Mandato**") per ogni anno di durata dell'Accordo, da corrispondersi alla data di cessazione della carica medesima.

[6] Alla Data della Relazione il Comitato Controllo e Rischi è composto da Valentina Montanari (Presidente), Luca Tufarelli e Elisa Crotti.

[7] Alla Data della Relazione il Comitato Parti Correlate è composto da Valentina Montanari (Presidente), Elisa Crotti e Diva Tommei.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nell'Accordo sono disciplinati anche gli effetti della cessazione della carica in ipotesi di *bad leaver*, *good leaver* e *leaver*, *in forza dei quali* l'Amministratore Delegato sarà considerato:

(i) *bad leaver* in caso di revoca dalla carica o dai poteri in presenza di giusta causa di revoca[8] e/o nel caso di cessazione su iniziativa del *manager* della carica in assenza di una giusta causa di cessazione[9]. In tale caso avrà diritto al compenso fisso maturato *pro rata temporis* fino alla data di cessazione;

(ii) *good leaver*: in caso di revoca dalla carica o dai poteri in mancanza di giusta causa di revoca ovvero la cessazione su iniziativa del *manager* della medesima carica in presenza di una giusta causa di cessazione; in tal caso avrà diritto al compenso fisso che avrebbe dovuto percepire per tutta la durata della carica, al Trattamento di Fine Mandato nonché al compenso variabile, ai *fringe benefits* maturati *pro rata temporis* fino alla data di cessazione;

(iii) *leaver*: in caso di cessazione della carica o dei poteri in ragione di un evento non qualificabile come *good leaver* o come *bad leaver* ai sensi dei precedenti punti e al verificarsi dei seguenti eventi: (a) rinuncia, da parte del manager, alla carica unitamente alle deleghe in ragione di malattia e/o infortunio occorso al coniuge e/o al/ai figli, che abbiano comportato un'invalidità permanente e/o comunque superiore al 50% (cinquanta per cento), comprovati da idonea certificazione medica; (b) inabilità fisica e/o psichica che comporti l'impossibilità per il manager di esercitare la carica e le deleghe per un periodo continuativo superiore a 6 (sei) mesi, comprovata da idonea certificazione medica; (c) eventi che comportino un'interdizione e/o inabilitazione per il *manager* ad esercitare la carica e/o le deleghe a causa di un'invalidità e/o inabilità fisica e/o psichica in capo al manager, comprovata da idonea certificazione medica; in tal caso avrà diritto al compenso fisso, al Trattamento di Fine Mandato nonché al compenso variabile e ai *fringe benefits* maturati *pro-rata temporis* fino alla data di cessazione.

L'Accordo prevede inoltre un obbligo di non concorrenza per tutto il periodo di efficacia dello stesso, nonché per un periodo di 24 (ventiquattro) mesi decorrenti dal verificarsi di una delle ipotesi di cessazione dell'Accordo (sopra definite) e, comunque, di cessazione della carica diversa da ragioni di *good leaver*. Una quota pari al 30% (trenta per cento) del compenso fisso dell'Amministratore

[8] Intendendosi: la grave violazione degli obblighi previsti nell'Accordo, da delibere assembleari o consiliari della Società e/o degli altri obblighi imposti dalla legge ad un amministratore di società di capitali, nonché dalle applicabili disposizioni di legge e/ statutarie o altra giusta causa ai sensi dell'articolo 2383, co. 3, del codice civile; e/o; (b) la violazione degli impegni assunti in tema di non concorrenza ai sensi dell'Accordo; (c) la condanna in primo grado di giudizio per uno dei reati di cui al D. Lgs. n. 231/2001 per reati commessi contro l'interesse della Società ed a scopo di arricchimento personale; e/o; (d) la condanna in via definitiva per fatti o reati che possano arrecare pregiudizio all'immagine/reputazione della Società e che comportino l'automatica esclusione dalle procedure per l'assegnazione di contratti pubblici; (e) emissione e pubblicazione di una sentenza di interdizione dai pubblici uffici o di fallimento a carico del manager che comporti la decadenza dalla carica e/o dai poteri ai sensi dell'art. 2382 del codice civile ovvero il sopraggiungere di una causa di ineleggibilità o decadenza ai sensi dell'articolo 2382 del codice civile.

[9] Intendendosi (a) la cessazione dovuta al mancato pagamento dei compensi dovuti o ritardato pagamento di oltre 60 (sessanta) giorni; (b) la revoca del manager dalla carica o dai poteri e/o la diminuzione degli stessi in mancanza di giusta causa di revoca, fatto salvo il caso di modifiche della carica e dei poteri richiesti dalle autorità di controllo ed inquirenti e/o dagli organismi coinvolti nel processo di quotazione e/o a seguito di delibere del CdA assunte col voto favorevole e/o il preventivo consenso del manager; (c) la nomina di un soggetto che abbia poteri simili a quelli dei manager senza il suo preventivo consenso scritto, fatto salvo il ruolo del presidente esecutivo; (d) l'impossibilità sopravvenuta a assumere o portare a termine la carica a causa di morte, inabilitazione o interdizione (fuori dai casi di interdizione o inabilitazione che costituiscono una giusta causa di revoca) o per invalidità a causa di malattia o infortunio, certificata da medico curante, che comporti il mancato svolgimento delle funzioni e dei compiti connessi alla carica per un periodo continuativo superiore a 12 mesi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Delegato è stata determinata in ragione e quale corrispettivo degli obblighi di non concorrenza assunti dallo stesso.

L'Accordo non contiene previsioni circa l'interruzione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Con riferimento all'Esercizio i compensi spettanti a Massimo Mauri sono: (i) un compenso fisso annuale di Euro 600 mila pari circa al 53,7% della retribuzione complessiva; e (ii) un compenso variabile di breve periodo di Euro 317.722 pari circa al 28,4% della retribuzione complessiva, calcolato in base a parametri quantitativi e non quantitativi raggiunti nell'Esercizio, oltre a un *bonus* straordinario di Euro 200.000, pari a circa il 17,9% della retribuzione complessiva, su proposta del Comitato, e in conformità alla Politica. In particolare, è stato attribuito: con riguardo agli obiettivi quantitativi l'importo di Euro 134.847; con riguardo agli obiettivi non quantitativi sopra individuati l'importo di Euro 182.875.

Si ricorda che in data 28 luglio 2023 l'Assemblea della Società, su proposta del Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 27 giugno 2023, ha deliberato, *inter alia*, di approvare l'istituzione di un nuovo piano di incentivazione denominato *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"* e contestualmente conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega al Presidente, ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al suddetto piano. In data 11 marzo 2024 sono state assegnate n. 4.000.000 opzioni all'Amministratore Delegato, di cui n. 3.000.000 di opzioni al prezzo di esercizio di Euro 5,90 e n. 1.000.000 di opzioni al prezzo di esercizio di Euro 10,00.

Per maggiori informazioni in merito al predetto piano si rinvia alla Parte Prima della Sezione II della presente Relazione.

Si ricorda, inoltre, che Massimo Mauri è titolare di n. 1.000 Management Performance Share, per la cui descrizione si rinvia al precedente par. f) della Sezione I della Relazione e che le stesse, in considerazione delle caratteristiche previste dallo Statuto, non sono state convertite nell'Esercizio.

Al riguardo si rinvia anche alla Tabella 3 A della presente Sezione II, parte seconda.

Con riferimento ai benefici non monetari, nel corso dell'Esercizio la Società non ha corrisposto alcunché a favore dell'Amministratore Delegato.

Con riguardo ai compensi degli amministratori esecutivi si rinvia anche alla Tabella 1 della presente Sezione II, parte seconda.

**Remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche**

La remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è costituita da una retribuzione fissa e, se ne ricorrono i presupposti, da una retribuzione variabile di breve periodo, nonché da una retribuzione variabile di medio-lungo periodo, basata su (i) il *"Piano di Stock Option di Seco S.p.A."* approvato dall'Assemblea della Società in data 1 marzo 2021 e, successivamente, modificato dall'Assemblea in data 27 marzo 2022 su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 marzo 2022, e (ii) il *"Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori"* approvato dall'Assemblea della Società in data 28 luglio 2023 su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 giugno 2023 (per maggiori informazioni in merito ai predetti piani, nonché agli effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito dei piani, si rinvia a quanto *infra* indicato). Agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche spettano benefici non monetari e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

compensi alla cessazione, come specificato nella Sezione II, Parte Seconda, della presente Relazione.Inoltre, si segnala che un Altro Dirigente con Responsabilità Strategiche è titolare di n. 2.500 Management '20 Share, per la cui descrizione si rinvia al precedente par. f) della Sezione I della Relazione. Al riguardo si rinvia anche alla Tabella 3A della presente Sezione II, parte seconda.

Al riguardo si rinvia anche alla Tabella 1 della presente Sezione II, parte seconda.

**4) Remunerazione del Collegio Sindacale**

La remunerazione dei Sindaci è costituita da un compenso fisso determinato dall'Assemblea degli azionisti del 1 marzo 2021 oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento della carica.

In particolare, è riconosciuto un compenso annuo lordo del Collegio Sindacale in Euro 40.000 per il Presidente ed Euro 20.000 per ciascun Sindaco Effettivo. Al riguardo si rinvia anche alla Tabella 1 della presente Sezione II, parte seconda.

* * *

Per completezza si precisa quanto segue.

Nel corso dell'Esercizio non sono state attribuite indennità e/o altri benefici agli Amministratori e agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro.

Non esistono accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto.

Nel corso dell'Esercizio non sono stati applicati meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile (c.d. *malus* o *claw back*) della remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

La presente Relazione sulla Remunerazione è stata predisposta dall'Emittente ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF e i compensi corrisposti nel corso dell'Esercizio sono stati corrisposti sulla base di una Politica sulla Remunerazione approvata dall'Assemblea del 27 aprile 2023 ai sensi della citata norma.

* * *

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Piano di Stock Option di Seco S.p.A.**

Si precisa che, precedentemente alla quotazione della Società e alla data di avvio delle negoziazioni, l'Assemblea del 1 marzo 2021 ha deliberato di approvare uno *stock option plan*, successivamente oggetto di modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società del 27 aprile 2022 (il "**SOP**" o il "**Piano**"), riservato ai dipendenti o Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile) a tempo indeterminato con Seco o con alcune delle società facenti parte del Gruppo Seco (rispettivamente il "**Rapporto**" e i "**Beneficiari**").

Il SOP prevede l'assegnazione gratuita di opzioni (le "**Opzioni**") che attribuiscono ai Beneficiari, il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Opzione, al prezzo unitario stabilito in sede di collocamento ai fini della quotazione delle azioni Seco su Euronext Star Milano (il "**Prezzo di IPO**").

Il numero di Opzioni da assegnare a ciascuno dei Beneficiari viene stabilito dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega al Presidente del Consiglio di Amministrazione e/o a uno degli Amministratori Delegati della Società *pro tempore* in carica, anche disgiuntamente tra loro, su proposta del Comitato.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale pluriennale con maturazione delle Opzioni in tre *Tranches*, come meglio illustrato di seguito. Le Opzioni assegnate sono soggette a un periodo di *vesting* come di seguito indicato e possono essere esercitate dai Beneficiari in via posticipata negli anni successivi alla maturazione. Si ritiene che i suddetti termini siano idonei a facilitare il conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e dei dipendenti propri del Piano.

Il Piano prevede che le Opzioni assegnate nell'ambito di ciascuna *Tranche* maturino al completamento del periodo di *vesting* e quindi: (i) per il 30% dopo dodici mesi dall'assegnazione; (ii) per il 30% dopo ventiquattro mesi dall'assegnazione; (iii) per il 40% dopo trentasei mesi dall'assegnazione, fatta salva la competenza per l'esecuzione del Piano spettante al Consiglio di Amministrazione, in relazione all'individuazione dei Beneficiari, al numero di Opzioni da assegnare, alla data di assegnazione e al periodo di esercizio delle Opzioni, nonché al potere di assumere ogni altra deliberazione necessaria e/o opportuna per la migliore amministrazione e/o attuazione del Piano, ivi inclusi i contratti ed i rapporti giuridici dal medesimo derivanti.

Il *vesting* è condizionato alla permanenza del Rapporto tra i Beneficiari e la Società o altre società del Gruppo alla data di *vesting* di ciascuna *Tranche*.

L'attribuzione delle Opzioni in base al Piano non è vincolata al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, essendo invece legata alla posizione ricoperta dal Beneficiario, salvo le ipotesi di *good leaver* e *bad leaver* (in linea con la prassi di mercato).

In particolare sono ipotesi di *good leaver* ai sensi del regolamento del Piano: (i) licenziamento del Beneficiario, senza giusta causa (intendendosi (a) la violazione da parte del Beneficiario di norme di legge inerenti il Rapporto; (b) la condanna penale definitiva del Beneficiario per delitto doloso o colposo; (c) il compimento di atti che ledano irrimediabilmente il vincolo fiduciario che caratterizza il Rapporto non consentendone la relativa prosecuzione) ; (ii) revoca o diminuzione sostanziale senza giusta causa dei poteri o delle mansioni di cui i Beneficiari risultano titolari alla data di attribuzione delle Opzioni, senza il consenso scritto dei predetti Beneficiari, ove previsto nel relativo contratto di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

opzione; (iii) revoca dalla carica ricoperta dal Beneficiario, ovvero licenziamento del Beneficiario, in conseguenza di inabilità fisica o psichica (dovuta a malattia o ad infortunio) permanente del Beneficiario che comporti un'inabilità al lavoro superiore al 50%; (iv) decesso del Beneficiario. Rappresentano invece ipotesi di *bad leaver* ai sensi del regolamento del Piano, la cessazione del Rapporto per (i) revoca dalla carica ricoperta dal Beneficiario, ovvero licenziamento del Beneficiario, al ricorrere di una giusta causa; (ii) dimissioni volontarie del Beneficiario non giustificate dal ricorrere di una ipotesi di *good leaver*.

In caso di cessazione del Rapporto prima dell'esercizio delle Opzioni, dovuta ad una delle ipotesi di *good leaver*, il Beneficiario (o gli eredi del Beneficiario) manterrà il diritto di esercitare le Opzioni maturate alla data di cessazione del Rapporto. Tutte le Opzioni non maturate decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità nei confronti del Beneficiario. In caso di cessazione del Rapporto prima dell'esercizio delle Opzioni, dovuta invece ad una ipotesi di *bad leaver*, tutte le Opzioni assegnate al Beneficiario decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità e ciò a prescindere dalla data di cessazione del Rapporto, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità nei confronti del Beneficiario.

Il SOP, infine, prevede i seguenti eventi di accelerazione di esercizio delle Opzioni: (a) promozione di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio sulle Azioni Ordinarie delle Società ai sensi dell'art. 102 e ss. del TUF; e (b) deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione su un mercato regolamentato delle azioni della Società.

Si segnala che, come anticipato sopra, l'Assemblea degli Azionisti della Società del 27 aprile 2022 ha deliberato le modifiche al Piano avente le caratteristiche illustrate nel relativo Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato, depositato presso la sede sociale e disponibile, quale allegato alla relativa relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea del 27 aprile 2022, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.seco.com/it nella sezione *"investitori/assemblea degli azionisti"*. In particolare, l'Assemblea ha deliberato che i beneficiari del Piano possano esercitare le opzioni assegnate richiedendo, in alternativa alla sottoscrizione dell'aumento di capitale a pagamento, l'assegnazione a titolo gratuito, e quindi senza il versamento del Prezzo di Esercizio, di un numero di azioni variabile e determinato in funzione del prezzo di mercato alla data di esercizio delle opzioni. L'Assemblea ha quindi dato mandato al Consiglio di Amministrazione di adeguare conseguentemente il regolamento del Piano, attribuendo al Consiglio ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano come modificato dall'Assemblea. Per ulteriori informazioni in merito al Piano si rinvia al suddetto documento informativo.

Per informazioni in merito all'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni avvenute nel corso dell'Esercizio si rinvia al documento informativo ed alla tabella n. 1 dello schema 7 allegato 3 A della presente Sezione II, parte seconda .

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Piano di Stock Option 2024-2027 per l'Amministratore Selegato**

L'Assemblea della Società del 28 luglio 2023, su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 giugno 2023, ha deliberato di approvare uno *stock option plan* (il "**SOP AD**" o il "**Piano AD**") riservato all'attuale Amministratore Delegato della Società (il "**Beneficiario**").

Si precisa che il Piano è risolutivamente condizionato alla circostanza che, nell'Assemblea chiamata a nominare, in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023, il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 ("**Nuovo CdA**"), l'attuale amministratore delegato non risulti eletto tra i componenti del Nuovo CdA e che al medesimo non venga affidato l'incarico e le deleghe quale amministratore delegato da parte del Nuovo CdA.

Il Piano AD prevede l'assegnazione gratuita al Beneficiario di n. 4 milioni (quattromilioni) di opzioni (di seguito le "**Opzioni AD**") che danno diritto a ricevere un ammontare di azioni ordinarie della Società calcolato come segue:

i numero 1 (una) azione ordinaria Seco di nuova emissione per ogni numero 1 (una) Opzione AD esercitata, nel caso di esercizio delle Opzioni AD con pagamento del prezzo di esercizio o, in alternativa;

ii su richiesta del Beneficiario alla Società e dietro consenso di quest'ultima un numero variabile di azioni ordinarie proprie Seco determinato in funzione del prezzo di mercato delle azioni alla data di esercizio delle Opzioni AD, assegnate a titolo gratuito e quindi senza versamento del prezzo di esercizio, come meglio descritto nel documento informativo relativo al Piano AD, disponibile sul sito internet della Società www.seco.com/it nella sezione "*Corporate Governance* / Assemblea degli azionisti".

L'assegnazione delle Opzioni AD al Beneficiario è stata delegata dell'Assemblea della Società al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega al Presidente del Consiglio di Amministrazione. In data 11 marzo 2024 sono state assegnate n. 4.000.000 opzioni all'Amministratore Delegato.

Il SOP AD si ritiene funzionale al perseguimento del successo sostenibile della Società e della necessità di attrarre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella Società e, dall'altro, coerente con l'obiettivo della Politica a che una parte significativa della remunerazione degli Amministratori esecutivi sia legata, anche sotto forma di piani di incentivazione monetaria e/o basati su strumenti finanziari, ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati non esclusivamente a breve termine.

Il Piano AD si sviluppa su un orizzonte temporale pluriennale (2024-2027) con maturazione delle Opzioni in due *tranche*. In particolare, le Opzioni AD assegnate nell'ambito della prima *tranche* maturano al completamento di un periodo di *vesting* come segue: (i) per n. 1 milione di Opzioni, decorsi 12 (dodici) mesi dall'Assemblea di nomina del Nuovo CdA, con un prezzo di esercizio delle Opzioni pari a Euro 5,90 (cinque/90); (ii) per ulteriori n. 1 milione di Opzioni, decorsi 24 (ventiquattro) mesi dall'Assemblea di nomina del Nuovo CdA, con un prezzo di esercizio delle Opzioni pari a Euro 5,90 (cinque/90); (iii) per ulteriori n. 1 milione di Opzioni, a decorrere dalla prima data tra (a) 36 (trentasei) mesi dall'Assemblea di nomina del Nuovo CdA e (b) la data in cui verrà rinominato il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026, con un prezzo di esercizio delle Opzioni pari a Euro 5,90 (cinque/90).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Le n. 1 milione Opzioni assegnate nell'ambito della seconda *tranche*, potranno essere esercitate a decorrere dalla prima data tra (a) 36 (trentasei) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il Nuovo CdA e (b) la data in cui verrà rinominato il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026, con un prezzo di esercizio delle Opzioni AD pari a Euro 10.00 (dieci/00).

In relazione all'assegnazione delle Opzioni AD al Beneficiario, il Piano AD non prevede il verificarsi di condizioni legate al conseguimento di determinati risultati di *performance* economico – finanziarie. L'attribuzione delle Opzioni AD è invece legata alla posizione ricoperta dal Beneficiario, secondo i casi di *good leavership*, *bad leavership* e *leavership*, in linea con la prassi di mercato.

In particolare, sono ipotesi di *good leaver* ai sensi del regolamento del Piano AD: (i) la revoca dalla carica di amministratore delegato in assenza di una giusta causa di revoca (intendendosi (a) la grave violazione da parte del Beneficiario degli obblighi previsti da delibere assembleari o consiliari della Società e/o degli altri obblighi imposti dalla legge ad un amministratore di società di capitali, nonché dalle applicabili disposizioni di legge e/o statutarie o altra giusta causa ai sensi dell'articolo 2383, co. 3, del codice civile; (b) la condanna penale definitiva del Beneficiario per delitto doloso o colposo che possa arrecare pregiudizio all'immagine e/o alla reputazione della Società e che comporti l'automatica esclusione dalle procedure per l'assegnazione di contratti pubblici; (c) la condanna in primo grado di giudizio del Beneficiario per uno dei reati di cui al D. Lgs. n. 231/2001 per reati commessi contro l'interesse della Società e a scopo di arricchimento personale; (d) l'emissione e la pubblicazione di una sentenza di interdizione dai pubblici uffici o di fallimento a carico del Beneficiario che comporti la decadenza dalla carica e/o dai poteri ai sensi dell'art. 2382 del codice civile ovvero il sopraggiungere di una causa di ineleggibilità o decadenza ai sensi dell'articolo 2382 del codice civile; e/o (e) la violazione da parte del Beneficiario degli obblighi di non concorrenza su di esso gravanti) ; (ii) revoca o diminuzione sostanziale dei poteri del Beneficiario di cui risulti titolare alla data di attribuzione delle Opzioni in assenza di giusta causa; (iii) cessazione su iniziativa del Beneficiario della carica di amministratore delegato in presenza di una Giusta Causa di Cessazione (intendendosi (x) la revoca del Beneficiario dalla carica o dai poteri e/o la diminuzione degli stessi in mancanza di giusta causa di revoca, fatto salvo il caso di modifiche della carica e dei poteri a seguito di delibere del Consiglio di Amministrazione assunte col voto favorevole e/o il preventivo consenso del Beneficiario; (y) la nomina di un soggetto che abbia poteri simili a quelli del Beneficiario senza il suo preventivo consenso scritto, fatto salvo il ruolo del Presidente esecutivo attualmente previsto; (z) il mancato pagamento dei compensi dovuti al Beneficiario o ritardato pagamento di oltre sessanta giorni; e (xx) l'impossibilità sopravvenuta ad assumere o portare a termine la carica a causa di morte, inabilitazione o interdizione (fuori dai casi di interdizione o inabilitazione che costituiscono una giusta causa di revoca) o per invalidità a causa di malattia o infortunio, certificata da medico curante, che comporti il mancato svolgimento delle funzioni e dei compiti connessi alla carica per un periodo continuativo superiore a dodici mesi). Rappresentano invece ipotesi di *bad leaver* ai sensi del regolamento del Piano AD, (i) la revoca dalla carica di amministratore delegato al ricorrere di una giusta causa di revoca; (ii) la cessazione su iniziativa del Beneficiario della carica di amministratore delegato in assenza di una giusta causa di cessazione e/o non giustificata dal ricorrere di una ipotesi di *good leaver*. Sono identificate quali ipotesi di *leaver* infine le fattispecie di cessazione del rapporto con Seco, diverse dalle ipotesi di *bad leaver* e di *good leaver*, per: (i) rinuncia, da parte del Beneficiario, alla carica unitamente alle deleghe in ragione di malattia e/o infortunio occorso al coniuge e/o al/ai figlio/figli, che abbiano comportato un'invalidità permanente e/o comunque superiore al 50%, comprovati da idonea certificazione medica; (ii) inabilità fisica e/o psichica che

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

comporti l'impossibilità per il Beneficiario di esercitare la carica e le deleghe per un periodo continuativo superiore a sei mesi, comprovata da idonea certificazione medica; (iii) eventi che comportino un'interdizione e/o inabilitazione per il Beneficiario ad esercitare la carica e/o le deleghe a causa di un'invalidità e/o inabilità fisica e/o psichica in capo al Beneficiario, comprovata da idonea certificazione medica.

In caso di cessazione del rapporto con la Società prima dell'esercizio delle Opzioni AD, dovuta ad una ipotesi di *bad leaver*, tutte le Opzioni AD assegnate al Beneficiario e non ancora esercitate decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità e ciò a prescindere dalla data di cessazione del rapporto con Seco, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità nei confronti del Beneficiario.

In caso di cessazione del rapporto con la Società prima dell'esercizio delle Opzioni AD, dovuta ad una delle ipotesi di *good leaver*, il Beneficiario o gli eredi del Beneficiario manterranno il diritto di esercitare (i) le Opzioni AD maturate alla data di cessazione del rapporto con Seco, nonché (ii) le Opzioni AD non ancora maturate alla data di cessazione del rapporto con Seco in numero proporzionale alla durata del rapporto con Seco a decorrere dalla data di assegnazione rispetto al periodo intercorrente tra la data di assegnazione medesima e la data di maturazione delle Opzioni AD o sulla base del diverso criterio che sarà adottato dal Consiglio di Amministrazione, sentito anche ove occorra il parere del Comitato Remunerazioni, purché non più sfavorevole nei confronti del Beneficiario.

In caso di cessazione del rapporto con Seco prima dell'esercizio delle Opzioni AD, dovuta ad una delle ipotesi di *leaver*, il Beneficiario o i suoi eredi matureranno il diritto ad esercitare le Opzioni AD in conformità al Piano AD applicando il criterio *pro rata temporis* dato dal rapporto tra il periodo in cui il Beneficiario era in costanza di rapporto con la Società e l'intero periodo del Piano AD. Tali Opzioni AD potranno essere esercitate dal Beneficiario o dai suoi eredi.

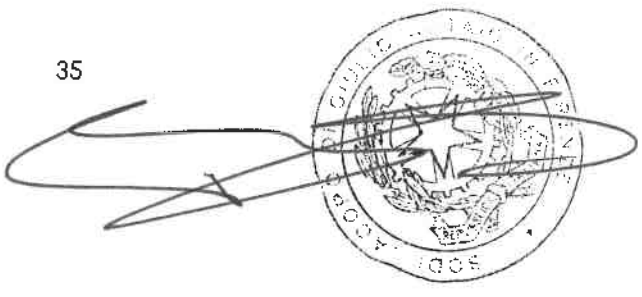
Si precisa inoltre che il Piano prevede una facoltà di esercizio anticipato delle Opzioni AD da parte del Beneficiario al verificarsi degli eventi di seguito indicati e a condizione che, in tale momento, sia in essere il rapporto tra l'Amministratore Delegato e la Società:

i promozione di un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni Seco ai sensi dell'art. 102 e seguenti del TUF; ovvero

ii deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione su un mercato regolamentato delle azioni Seco.

Per informazioni in merito all'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni AD avvenute nel corso dell'Esercizio si rinvia al documento informativo ed alla tabella n. 1 dello schema 7 allegato 3 A della presente Sezione II, parte seconda.





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori**

L'Assemblea della Società del 28 luglio 2023, su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 giugno 2023, ha deliberato di approvare uno *stock option plan* (il "**SOP Dipendenti**" o il "**Piano Dipendenti**") riservato a dipendenti, alti dirigenti e collaboratori di Seco o di sue controllate (i "**Beneficiari SOP**").

Il Piano Dipendenti prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari SOP di massimo n. 7 milioni (settemilioni) di opzioni (di seguito le "**Opzioni Dipendenti**") che danno diritto a ricevere un ammontare di azioni ordinarie della Società calcolato come segue:

i nel caso di esercizio delle Opzioni Dipendenti con pagamento del prezzo di esercizio, numero 1 (una) azione ordinaria Seco di nuova emissione per ogni numero 1 (una) Opzione Dipendenti esercitata, o, in alternativa (l'"**Aumento di Capitale a Pagamento**");

nel caso di assegnazione a titolo gratuito (e quindi senza versamento del prezzo di esercizio) su richiesta dei Beneficiari SOP alla Società, un numero variabile di azioni ordinarie Seco determinato in funzione del prezzo di mercato delle azioni alla data di esercizio delle Opzioni Dipendenti (l'"**Aumento di Capitale Gratuito**") , in ogni caso in un rapporto non superiore a n. 1 (una) azione ordinaria per n. 1 (una) Opzione Dipendenti esercitata.

Si segnala che le Opzioni Dipendenti potranno essere assegnate nell'arco di durata del Piano Dipendenti in due *tranche*.

L'assegnazione della prima *tranche* di Opzioni Dipendenti è intervenuta in data 4 agosto 2023 (la "**Prima Data di Assegnazione**").

Con riguardo alle motivazioni sottese alla proposta di approvazione del Piano Dipendenti, si ritiene che quest'ultimo, basato sull'attribuzione di *stock option* la cui maturazione e, quindi, il cui esercizio sono subordinati ad un periodo di *vesting*, costituisca idoneo strumento di incentivazione, nonché di attrazione e fidelizzazione del personale. Inoltre, si ritiene che tale sistema di incentivazione sia idoneo ad assicurare l'allineamento tra gli interessi dei Beneficiari SOP e quelli degli azionisti, essendo naturalmente collegato alla crescita di valore dell'azione Seco.

Il Piano Dipendenti si sviluppa su un orizzonte temporale pluriennale con maturazione delle Opzioni Dipendenti in due *tranche*.

In particolare, le Opzioni Dipendenti assegnate alla Prima Data di Assegnazione maturano al completamento di un periodo di *vesting* come segue:

i per il 20%, a decorrere dal 31 maggio 2025;

ii per il 40%, a decorrere dal 31 maggio 2026;

iii per il 40%, a decorrere dal 31 maggio 2027.

Le Opzioni Dipendenti assegnate successivamente alla Prima Data di Assegnazione maturano al completamento di un periodo di *vesting* determinato dal Consiglio di Amministrazione, di volta in volta, in funzione della relativa data di effettiva assegnazione, secondo quanto sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione medesimo sulla base della migliore prassi prevista per i piani basati su strumenti finanziari e delle caratteristiche del Piano Dipendenti.

Il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione Dipendenti assegnata alla Prima Data di Assegnazione, e dunque nell'ambito della prima *tranche*, sarà pari a Euro 5,90 (cinque/90).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione Dipendenti assegnata successivamente alla Prima Data di Assegnazione, e dunque nell'ambito della seconda *tranche*, verrà calcolato sulla base della media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni ordinarie Seco registrati nel periodo di 6 mesi che precedono la relativa data di assegnazione, maggiorato di un importo pari al 17% (il **"Prezzo di Esercizio per le Assegnazioni Successive"**).

Si ricorda che il Piano Dipendenti prevede anche una modalità alternativa di assegnazione delle azioni ai Beneficiari SOP, senza versamento del prezzo di esercizio, nel qual caso il numero di azioni ordinarie Seco assegnate a titolo gratuito sarà variabile e determinato in funzione del prezzo di mercato delle azioni alla data di esercizio delle Opzioni Dipendenti.

In relazione all'assegnazione delle Opzioni Dipendenti al Beneficiario SOP, il Piano Dipendenti non prevede il verificarsi di condizioni legate al conseguimento di determinati risultati di *performance* economico – finanziarie. L'attribuzione delle Opzioni Dipendenti è invece legata alla posizione ricoperta dai Beneficiari SOP, secondo i casi di *good leavership*, *bad leavership* e *leavership*, in linea con la prassi di mercato.

In particolare, sono ipotesi di *good leaver* ai sensi del Piano Dipendenti: (i) il licenziamento del Beneficiario SOP, senza giusta causa (intendendosi (a) la violazione da parte del Beneficiario SOP di norme di legge inerenti il rapporto con la Società; (b) la condanna penale definitiva del Beneficiario SOP per delitto doloso o colposo; (c) il compimento di atti che ledano irrimediabilmente il vincolo fiduciario che caratterizza il rapporto con la Società non consentendone la relativa prosecuzione); (ii) la revoca o diminuzione sostanziale, senza giusta causa, dei poteri o delle mansioni di cui i Beneficiari SOP risultano titolari alla relativa data di assegnazione, senza il consenso scritto dei predetti Beneficiari SOP, ove previsto nel relativo contratto di opzione; (iii) la revoca dalla carica ricoperta dal Beneficiario SOP, ovvero licenziamento del Beneficiario SOP, in conseguenza di inabilità fisica o psichica (dovuta a malattia o ad infortunio) permanente del medesimo che comporti un'inabilità al lavoro superiore al 50%; e (iv) decesso del Beneficiario SOP. Rappresentano invece ipotesi di *bad leaver* ai sensi del regolamento del Piano Dipendenti: (i) la revoca dalla carica ricoperta dal Beneficiario SOP, ovvero licenziamento del Beneficiario SOP, al ricorrere di una giusta causa; (ii) le dimissioni volontarie del Beneficiario SOP non giustificate dal ricorrere di una ipotesi di *good leaver*.

Nel caso in cui si verifichi un'ipotesi di cessazione del rapporto con Seco, i presupposti per l'applicazione della disciplina di cui sopra non si verificheranno ove il Beneficiario SOP – senza soluzione di continuità – mantenga (o assuma) altro rapporto con la Società idoneo ad attribuire al medesimo la qualifica di Destinatario ai sensi del regolamento SOP Dipendenti.

In caso di cessazione del rapporto prima dell'esercizio delle Opzioni Dipendenti, dovuta ad una ipotesi di *bad leaver*, tutte le Opzioni Dipendenti assegnate al Beneficiario SOP decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità e ciò a prescindere dalla data di cessazione del rapporto con Seco, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità nei confronti del Beneficiario SOP.

In caso di cessazione del rapporto con Seco prima dell'esercizio delle Opzioni Dipendenti, dovuta ad una delle ipotesi di *good leaver*, il Beneficiario SOP (o gli eredi del Beneficiario SOP nel caso di cui al precedente punto C (iv)) manterrà il diritto di esercitare (i) le Opzioni Dipendenti maturate alla data di cessazione del rapporto con la Società, nonché (ii) le Opzioni Dipendenti non ancora maturate alla data di cessazione del rapporto con Seco in numero proporzionale alla durata del rapporto a decorrere dalla relativa data di assegnazione rispetto al periodo intercorrente tra la data di assegnazione medesima e la data di maturazione delle Opzioni Dipendenti o sulla base del diverso

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

criterio che sarà adottato dal Consiglio, sentito anche ove occorra il parere del Comitato Remunerazioni, purché non più sfavorevole nei confronti del Beneficiario SOP.

Le Opzioni Dipendenti decadute saranno riassegnabili dal Consiglio in conformità al disposto del Regolamento SOP Dipendenti.

Il Piano Dipendenti, inoltre, prevede che, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, nel caso in cui la società datrice di lavoro con il Beneficiario SOP abbia in essere il rapporto, perda la condizione di controllata di Seco, le Opzioni Dipendenti esercitabili dovranno essere esercitate a pena di decadenza entro (a) il 30° giorno di calendario successivo alla data iniziale di esercizio delle Opzioni Dipendenti ovvero, se posteriore, (b) il 30° giorno di calendario successivo alla cessazione della condizione di controllata di Seco.

Si precisa inoltre che il Piano Dipendenit prevede una facoltà di esercizio anticipato delle Opzioni Dipendenti da parte dei Beneficiari SOP al verificarsi degli eventi di seguito indicati e a condizione che, in tale momento, sia in essere il rapporto con Seco:

(i) per tutto il periodo in cui le azioni della Società siano quotate su un mercato regolamentato, promozione di un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società ai sensi dell'art. 102 e seguenti del TUF; ovvero

(ii) per tutto il periodo in cui le azioni della Società siano quotate su un mercato regolamentato, deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione su un mercato regolamentato delle Azioni Seco.

Per informazioni in merito all'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni Dipendenti avvenute nel corso dell'Esercizio si rinvia al documento informativo ed alla tabella n. 1 dello schema 7 allegato 3 A della presente Sezione II, parte seconda.

Per ulteriori informazioni riguardo il SOP Dipendenti si rinvia al relativo documento informativo, disponibile sul sito *internet* della Società www.seco.com/it nella sezione "*Corporate Governance* / Assemblea degli azionisti".

SEZIONE II - PARTE SECONDA - RAPPRESENTAZIONE ANALITICA DEI COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO

**Tabella 1**

Di seguito si riporta le tabelle dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

**1. Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione**

| Consiglio di Amministrazione | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nome e cognome | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica | Compensi fissi | Compensi per la partecipazionea comitati | Compensi variabili non equity | | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value deicompensi equity | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
| | | | | | | Bonus e altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | | |
| **Daniele Conti** | Presidente | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 200.000 | - | € 300.000 | | | | € 500.000 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 200.000 | - | € 300.000 | | | | € 500.000 | | |
| **Massimo Mauri** | Amministratore Delegato | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 600.000 | - | € 517.722 | | | | € 1.117.722 | € 204.809 | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 600.000 | - | € 517.722 | | | | € 1.117.722 | € 204.809 | |
| **Luciano Lomarini** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | - | | | | | € 12.500 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (III) Totale | | | | € 12.500 | - | | | | | € 12.500 | | |
| **Claudio Catania** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | € 4.000 | | | | | € 16.500 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | € 4.000 | | | | | € 16.500 | | |
| **Luca Tufarelli** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | € 9.000 | | | | | € 21.500 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | € 9.000 | | | | | € 21.500 | | |
| **Michele Secciani** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | - | | | € 1.800 | | € 14.300 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | - | | | € 1.800 | | € 14.300 | | |
| **Emanuela Sala** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | - | | | € 1.800 | | € 14.300 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | - | | | € 1.800 | | € 14.300 | | |
| **Elisa Crotti** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | € 15.000 | | | | | € 27.500 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | € 15.000 | | | | | € 27.500 | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Valentina Montanari** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | € 15.000 | | | | | € 27.500 | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | € 15.000 | | | | | € 27.500 | | | |
| **Diva Tommei** | Amministratore | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 12.500 | € 8.000 | | | | | € 20.500 | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | - | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 12.500 | € 8.000 | | | | | € 20.500 | | | |
| **Tosja Zywietz** | Amministratore | 2/04/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 9.375 | | | | | | € 9.375 | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | - | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 9.375 | | | | | | € 9.375 | | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## 2. Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale

| Collegio Sindacale | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nome e cognome | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica | Compensi fissi | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity | | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
| | | | | | | Bonus e altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | | |
| **Pierpaolo Guzzo** | Presidente | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 40.000 | | | | | | € 40.000 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 40.000 | | | | | | € 40.000 | | |
| **Gino Faralli** | Sindaco effettivo | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 20.000 | | | | | | € 20.000 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 20.000 | | | | | | € 20.000 | | |
| **Fabio Rossi** | Sindaco effettivo | 1/01/2023-31/12/2023 | Fino approvazione del bilancio al 31/12/2023 | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 20.000 | | | | | | € 20.000 | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | € 20.000 | | | | | | € 20.000 | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## 3. Compensi corrisposti agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Dirigenti con responsabilità strategiche | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nome e cognome | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica | Compensi fissi | Compensi per la partecipazione ea comitati | Compensi variabili non equity | | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
| | | | | | | Bonus e altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | | |
| **Dirigenti con responsabilità strategiche (n. 4)** | | 2023 | Tempo indeterminato | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | € 520.000 | | € 176.933 | | € 22.847 | | € 719.780 | € 193.306 | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | € 25.000 | | | | | | € 25.000 | | |
| (III) Totale | | | | € 545.000 | | € 176.933 | | € 22.847 | | € 744.780 | € 193.306 | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## Tabella 2

Di seguito si riporta la tabella che individua le opzioni assegnate agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

| | | | Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio (i.e. 1/01/23) | | | Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio 2023 | | | | | | Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio 2023 | | | Opzioni scadute nell'esercizio 2023 | Opzioni detenute alla fine dell'esercizio 2023 | Opzioni di competenza dell'esercizio 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nome e cognome | Carica | Piano | Numero opzioni | Prezzo di esercizio | Periodo possibile esercizio (dal - al) | Numero opzioni | Prezzo di esercizio | Periodo possibile esercizio (dal - al) | Fair value alla data di assegnazione | Data di assegnazione | Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle opzioni | Numero opzioni | Prezzo di esercizio | Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio | Numero opzioni | Numero opzioni | Fair value |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (I) N. 2 Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società | | Piano 2021 – 2024 (1 marzo 2021) | 475.000 | € 3,70 | 26 aprile 2023 - 30 novembre 2024 | / | / | / | / | / | / | / | / | / | / | 475.000 | € 192.258 |
| (II) Totale | | | 475.000 | | | | | | | | | | | | / | 475.000 | € 192.258 |
| (III) N. 3 Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società | | Piano 2024 – 2027 (31 maggio 2024) | / | / | / | 980.000 | € 5,90 | 31 maggio 2025 – 31 maggio 2027 | € 1.212.260 | 04/08/2023 | € 4,35 | / | / | / | / | 980.000 | € 128.448 |
| (IV) Totale | | | | | | | | | | | | | | | | 980.000 | € 128.448 |

Si segnala che in data 11 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha dato attuazione alla delibera con cui l'Assemblea dei Soci in data 28 luglio 2023 ha approvato il *"Piano di Stock Option 2024-2027 per l'amministratore delegato"* e conseguentemente assegnato all'Amministratore Delegato (i) n. 3.000.000 di opzioni da riservare in sottoscrizione al prezzo di Euro 5,90 ciascuna; e (ii) n. 1.000.000 opzioni da riservare in sottoscrizione al prezzo di Euro 10,00 ciascuna. Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione Illustrativa e al Documento Informativo disponibili al sito internet www.seco.it/corn, Sezione "Investitori / Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti".



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Tabella 3A**

Di seguito si riporta la tabella dei piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei componenti dell'organo di amministrazione e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Nome e cognome | Carica | Piano | Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio | | Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio | | | | | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuibili | | Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Periodo di vesting | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Fair value alla data di assegnazione | Periodo di vesting | Data di Assegnazione | Prezzo di mercato all'assegnazione | Numero e tipologia strumenti finanziari | Numero e tipologia strumenti finanziari | Valore alla data di maturazione | Fair value |
| **Massimo Mauri** | Amministratore delegato | Management performance shares | | | | | | | | | | | |
| Compensi nella società che redige il bilancio | | | 1.000 | 05/05/2021 – 05/05/2024 | - | - | - | - | - | - | - | - | € 204.809 |
| Compensi da controllate o collegate | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | | | | | | | | | | | | | € 204.809 |
| **Dirigenti con responsabilità strategiche n. 1** | | Management '20 share | | | | | | | | | | | |
| Compensi nella società che redige il bilancio | | | 1.250 (*) | 05/05/2022 - 05/05/2024 | - | - | - | - | - | 1.250 | - | - | € 1.048 |
| Compensi da controllate o collegate | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | | | | | | | | | | | | | € 1.048 |

(*) Per il meccanismo di conversione delle Management '20 Shares si rinvia a quanto sopra descritto.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A**

Piani di compensi basati su strumenti finanziari

| Nominativo categoria | Qualifica | QUADRO 2 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Stock Option | | | | | | | |
| | | SEZIONE 1 | | | | | | | |
| | | Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari | | | | | | | |
| | | Data delibera assembleare | Descrizione Strumento | Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili | Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate | Data di assegnazione da parte dell'organo competente | Prezzo di esercizio | Prezzo di mercato degli strumenti finanziari alla data di assegnazione | Scadenza Opzione |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Altri Dirigenti (n. 2) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 220.000 Azioni | 255.000 Azioni | 26 aprile 2021 | Euro 3,70 | N/A[1] | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 29) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 1.372.000 Azioni | 1.191.250 Azioni | 26 aprile 2021 | Euro 3,70 | N/A[2] | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 1) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 12.000 Azioni | 9.000 Azioni | 17 maggio 2021 | Euro 3,70 | Euro 3,75 | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 32) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 138.000 Azioni | 136.000 Azioni | 29 settembre2021 | Euro 3,70 | Euro 5,80 | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 7) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 22.000 Azioni | 30.000 Azioni | 12 ottobre 2021 | Euro 3,70 | Euro 7,08 | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 22) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 332.000 Azioni | 186.500 Azioni | 25 ottobre 2021 | Euro 3,70 | Euro 8,19 | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 3) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 34.000 Azioni | 41.200 Azioni | 19 novembre 2021 | Euro 3,70 | Euro 8,36 | 30 novembre 2024 |
| Dipendenti (n. 1) | / | 1 marzo 2021 | Opzioni su Azioni | 4.000 Azioni | 3.000 Azioni | 10 dicembre 2021 | Euro 3,70 | Euro 9,46 | 30 novembre 2024 |
| Altri Dirigenti (n. 3) | / | 28 luglio 2023 | Opzioni su Azioni | 980.000 | 0 Azioni | 4 agosto 2023 | Euro 5,90 | Euro 4,35 | 31 maggio 2030 |
| Dipendenti (n. 5) | / | 28 luglio 2023 | Opzioni su Azioni | 1.000.000 | 0 Azioni | 4 agosto 2023 | Euro 5,90 | Euro 4,35 | 31 maggio 2030 |

[1] Alla data di assegnazione le azioni non erano ancora negoziate sul mercato regolamentato

[2] Alla data di assegnazione le azioni non erano ancora negoziate sul mercato regolamentato



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Tabella 3B**

Di seguito si riporta la tabella dei piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Nome e cognome | Carica | Piano | Bonus dell'anno | | | Bonus di anni precedenti | | | Altri Bonus |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Erogabile/erogato | Differito | Periodo di riferimento | Non più erogabili | Erogabili/Erogati | Ancora Differiti | |
| **Daniele Conti** | Presidente CDA | Incentivo triennale | | | | | | | |
| Compensi nella società che redige il bilancio | | | € 100.000 | | 01/01/2023 – 31/12/2023 | | € 200.000 | | |
| Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | |
| Totale | | | | | | | | | |
| **Massimo Mauri** | Amministratore Delegato | Incentivo annuale MBO 2023 | | | | | | | |
| Compensi nella società che redige il bilancio | | | € 517.722 | | 01/01/2023 – 31/12/2023 | | | | |
| Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | |
| Totale | | | € 517.722 | | | | | | |
| **Dirigenti con responsabilità strategiche n. 4** | | Incentivo annuale MBO 2023 | | | | | | | |
| Compensi nella società che redige il bilancio | | | € 176.933 | | 01/01/2023 – 31/12/2023 | | | | |
| Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | |
| Totale | | | € 176.933 | | | | | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**SCHEMA N.7-*TER* Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

**TABELLA 1**: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo

| Nome Cognome | Carica ricoperta | Modalità di possesso | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Daniele Conti** | Presidente del CDA | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | 22.315.000 | | 355.366 | 21.959.634 |
| **Massimo Mauri** | Amministratore delegato | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | 2.596.000 | | | 2.596.000 |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | 989.200 | | | 989.200 |
| | | Diretto Management Performance Share | | | | | 1.000 |
| **Luciano Lomarini** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | 1.205.500 | 6.500 | | 1.212.000 |
| **Claudio Catania** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Luca Tufarelli** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | 451.000 | | | 451.500 |
| **Michele Secciani** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | 558 | | | 558 |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Emanuela Sala** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | 45.558 | | | 45.558 |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Elisa Crotti** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Valentina Montanari** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Diva Tommei** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Tosja Zywietz** | Amministratore | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | 17.000 |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Pierpaolo Guzzo** | Presidente Collegio Sindacale | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| **Gino Faralli** | Sindaco Effettivo | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | | | |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fabio Rossi** | Sindaco Effettivo | Diretto Azioni Ordinarie | **Seco S.p.A.** | | 9.000 | | 9.000 |
| | | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

**TABELLA 2**: Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Numero Dirigenti con responsabilità strategiche | Modalità di possesso | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | Diretto Azioni Ordinarie | Seco S.p.A. | 550.085 | 982 | | 551.077 |
| | Indiretto Azioni Ordinarie | | | | | |
| | Diretto Management'20 Share | | 2.500 | | | 2.500 |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI SECO S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2024

Punto n. 3 all'ordine del giorno

*"3. Nomina del Consiglio di Amministrazione;*

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

*3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;*

*3.3 Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;*

*3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

*3.5 Determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione."*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra società (la "**Società**" o "**Seco**"), nominato dall'Assemblea ordinaria in data 1 marzo 2021, sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina e quindi anteriormente alla data di avvio delle negoziazioni (la "**Data di Avvio delle Negoziazioni**") sul mercato regolamentato Euronext Milan, segmento STAR ("**Euronext STAR Milan**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), senza applicazione del voto di lista. È quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica.

Al riguardo si ricorda, in particolare, quanto segue.

Composizione e determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

Al riguardo, si rammenta che ai sensi dell'art. 15 dello Statuto vigente, l'organo amministrativo della Vostra Società può essere composto da un numero di amministratori non inferiore a 5 (cinque) e non superiore a 11 (undici). L'Assemblea determina, di volta in volta, prima di procedere all'elezione, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione entro i suddetti limiti. Gli Amministratori, che devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente applicabile alla Società, sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

Gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e decadenza previste dalla legge e dallo Statuto sociale.

Ai sensi dell'art. 15.2 dello Statuto di Seco, un numero minimo di Amministratori non inferiore a quello stabilito dalla normativa *pro tempore* vigente, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni anche regolamentari di volta in volta applicabili (i "**Requisiti di Indipendenza**") e dunque possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma 3, del D.lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**") e dall'art. 2, Raccomandazione 7 del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**")[1]. Al riguardo, si ricorda che le azioni della Vostra Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext STAR Milan e che, pertanto, Seco è soggetta alle disposizioni prescritte per gli emittenti in possesso della qualifica STAR dal Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "**Regolamento di Borsa**") e dalle relative istruzioni (le "**Istruzioni al Regolamento di Borsa**"). In particolare, ai sensi dell'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa, nei Consigli di Amministrazione composti fino a 8 membri, devono essere presenti almeno 2 Amministratori Indipendenti e nei Consigli di Amministrazione composti da 9 a 14 membri, devono essere presenti almeno 3 Amministratori Indipendenti.

[1] *Cfr.* Art. 2.2.3, comma 3, lett. m), del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. applicabile agli emittenti in possesso della qualifica STAR.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Al riguardo si precisa, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha definito i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività dei rapporti, anche economici, in grado di compromettere l'indipendenza dei propri membri, come specificati nella *"Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance"* adottata dallo stesso Consiglio di Amministrazione in data 11 marzo 2024 e pubblicata sul sito *Internet* di Seco (www.seco.com/it).

Gli Amministratori decadono dalla propria carica nei casi previsti dalla legge. Il venir meno dei Requisiti di Indipendenza di un Amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di Amministratori che, secondo la normativa *pro tempore* vigente, devono possedere tali Requisiti di Indipendenza.

La composizione del Consiglio di Amministrazione deve inoltre rispettare la disciplina in materia di equilibrio fra i generi, di cui all'art. 147-*ter*, comma 1-*ter*, TUF e dalle altre disposizioni vigenti in materia, tenuto conto che – come previsto dalla l. 27 dicembre 2019, n. 160 (art. 1, comma 304) – in caso di rinnovo successivo alla data di inizio delle negoziazioni su un mercato regolamentato trova applicazione il criterio di riparto che assicuri almeno un quinto dei consiglieri eletti del genere meno rappresentato. Pertanto, trattandosi del primo rinnovo dell'organo amministrativo successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni, almeno un quinto dei consiglieri eletti dovrà appartenere al genere meno rappresentato[2].

Meccanismo di nomina del Consiglio di Amministrazione sulla base del voto di lista

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, sulla base di liste, presentate secondo le modalità di seguito indicate, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente in materia di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza ed equilibrio tra generi.

Ogni azionista, gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo, nonché gli altri soggetti tra i quali sussiste un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità o decadenza)

[2] Si ricorda che la composizione del Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione è già conforme alla disciplina relativa all'equilibrio tra generi (ai sensi di quanto previsto per le società neoquotate), tuttavia essendo tale adeguamento avvenuto su base volontaria, in conformità a quanto previsto dalla Comunicazione Consob DIE n. 0061499 del 18.07.2013, dello stesso non si terrà conto ai fini del computo dei sei mandati consecutivi previsti quale periodo di applicazione della disciplina in materia di equilibrio tra generi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche.

Vi ricordiamo inoltre che i Soci che presentino una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Hanno diritto di presentare le liste il Consiglio di Amministrazione in carica e gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento della presentazione della lista siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalla Consob ai sensi del Regolamento emittenti emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999, come successivamente modificato e integrato. Al riguardo si rammenta che, con Determinazione Dirigenziale del Responsabile della Divisione *Corporate Governance* n. 92 del 31 gennaio 2024, la Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'organo amministrativo della Società.

Le liste dovranno pervenire alla Società con una delle seguenti modalità:

- trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo *seco.corporate@pec.it*, entro giovedì 4 aprile 2024, unitamente alla copia di un valido documento di identità dei presentatori, ovvero
- consegna presso la sede sociale, in Arezzo, Via Achille Grandi, n. 20, alla c.a dell'avv. Alessandro Guido, nei giorni lavorativi, entro le ore 18:00 di giovedì 4 aprile 2024.

Le liste, così presentate, devono essere corredate: **(i)** dalle informazioni relative all'identità degli azionisti soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria complessivamente detenuta; **(ii)** una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, con questi ultimi; **(iii)** un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, nonché dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e dallo Statuto sociale, ivi inclusi quelli di onorabilità e, ove applicabile, dei Requisiti di Indipendenza, nonché dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; **(iv)** ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

La titolarità della quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione della lista è attestata mediante invio alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti della comunicazione prevista dall'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* di Consob e Banca d'Italia del 13 agosto 2018 ("*Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata*") anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione, ossia entro l'8 aprile 2024. Si ricorda che la titolarità di detta quota di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli azionisti nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno la quota dei componenti del Consiglio di Amministrazione stabilita dalla disciplina *pro tempore* vigente relativa all'equilibrio tra generi e dunque assicurare, come detto, che il genere meno rappresentato ottenga almeno un quinto dei Consiglieri, con arrotondamento per eccesso all'unità superiore.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (ossia l'8 aprile 2024) le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della società (www.seco.com) e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione

All'elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato.

Dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi (la "**Lista di Maggioranza**") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere, tranne:

a) un (1) amministratore, nell'ipotesi in cui sia presentata una sola lista di minoranza oppure siano presentate più liste di minoranza ma nessuna lista di minoranza risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea. Tale amministratore sarà tratto dalla lista - che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - che avrà ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista; oppure

b) due (2) amministratori, nell'ipotesi in cui siano presentate più liste di minoranza e almeno una risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea. Sarà tratto un amministratore da ciascuna delle prime due liste di minoranza – escludendo liste eventualmente presentate dal Consiglio di Amministrazione o che siano collegate in qualsiasi modo, anche indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - che avranno ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nelle liste stesse.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai fini della presentazione delle liste medesime.

In caso di parità tra liste, (i) in presenza di una lista presentata dal Consiglio di Amministrazione, si procede ad una votazione di ballottaggio; (ii) altrimenti prevale la lista presentata dagli Azionisti in possesso della maggiore partecipazione, ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.

Qualora al termine della votazione non siano eletti in numero sufficiente amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista risultata prima per numero di voti, e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista avente i suddetti Requisiti di Indipendenza, secondo l'ordine progressivo.

Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza. Qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione, non consenta di rispettare il numero minimo di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei Requisiti di Indipendenza.

Qualora, inoltre, al termine della votazione, con i candidati eletti non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina in materia di equilibrio tra generi, di cui all'art. 147-*ter*, comma 1-*ter*, TUF, verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, fermo restando che, qualora, anche all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione non sia conforme a tale disciplina, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero di amministratori da eleggere, i restanti Amministratori sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare (i) la presenza del numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e (ii) il rispetto dell'equilibrio fra generi. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare, risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni statutarie in materia di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione mediante la procedura del voto di lista disciplinata dall'art. 16.8 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare il rispetto delle disposizioni statutarie in materia di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi, e fermo restando quanto previsto dagli artt. 16.9 e 16.10 dello Statuto in materia di sostituzione degli Amministratori e cessazione del Consiglio di Amministrazione.

Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Si ricorda che l'Assemblea è chiamata a deliberare in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, a norma dell'art. 17.1 dello Statuto di Seco.

Per informazioni sugli orientamenti agli azionisti formulati dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco sulla composizione qualitativa e quantitativa ritenuta ottimale, si rinvia al successivo paragrafo relativo agli orientamenti del Consiglio di Amministrazione.

Orientamenti del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nella riunione dell'11 marzo 2024, ha definito, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine riunitosi in data 7 marzo 2024 – e tenuto conto degli esiti dell'autovalutazione prevista dal Codice di Corporate Governance, nonché avuto riguardo alle consolidate regole di governo societario secondo le quali il numero dei componenti del Consiglio deve essere adeguato alle dimensioni ed alla complessità dell'assetto organizzativo della Società – un orientamento che ritiene adeguato un numero di Amministratori pari almeno a 9 amministratori, coerentemente con quanto previsto dallo Statuto di Seco.

È stato, inoltre, indicato che un Consiglio formato da un numero inferiore di Amministratori rispetto agli 11 dei quali attualmente si compone potrebbe essere più idoneo in vista delle sfide che contraddistingueranno il prossimo triennio. In ogni caso, il Consiglio di Amministrazione ha evidenziato di aver ottimamente operato anche con l'attuale dimensione di 11 amministratori.

Il Consiglio raccomanda inoltre un'adeguata valorizzazione dei componenti in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF e al Codice di Corporate Governance: al riguardo, come sopra anticipato, si ricorda che ai sensi dell'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa, nei Consigli di Amministrazione composti fino a 8 membri, devono essere presenti almeno 2 Amministratori Indipendenti e nei Consigli di Amministrazione composti da 9 a 14 membri, devono essere presenti almeno 3 Amministratori Indipendenti.

Il Consiglio rammenta altresì la necessaria presenza di almeno un quinto dei Consiglieri appartenenti al genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso all'unità superiore) in conformità alla vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Inoltre, per quanto concerne le politiche in materia di diversità (art. 123-*bis*, lett. *d-bis*, TUF), il Consiglio raccomanda che la nuova composizione, in continuità con il passato, rappresenti in modo adeguato, in relazione all'attività svolta dalla Società, le diverse componenti (esecutiva, non esecutiva, indipendente) e le competenze ed esperienze professionali e manageriali necessarie per una buona conduzione aziendale. In particolare, anche al fine di favorire la comprensione dell'organizzazione della Società e delle sue attività, nonché lo sviluppo di un'efficiente *governance* della stessa, il Consiglio ritiene opportuno che, fermo restando il requisito di legge in materia di equilibrio tra i generi: (a) il Consiglio si caratterizzi per la diversità anagrafica dei suoi membri; (b) il percorso formativo e professionale dei Consiglieri garantisca un'equilibrata combinazione di profili ed esperienze idonea ad assicurare il corretto svolgimento delle funzioni ad esso spettanti.

Il Consiglio ritiene inoltre necessario che ciascun candidato, in conformità a quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance, assicuri una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti ad esso attribuiti.

Il Consiglio non ha ritenuto di definire criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di amministratore di Seco, fermo restando il dovere di ciascun consigliere di valutare la compatibilità delle cariche di amministratore o sindaco, rivestite in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore della Società, tenendo conto dell'impegno derivante dal ruolo ricoperto, come indicato nella Raccomandazione 15 del Codice di Corporate Governance.

Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Si ricorda che l'Assemblea è chiamata a determinare il compenso dei componenti dell'organo amministrativo. Al riguardo si precisa che ai sensi dell'art. 22 dello Statuto sociale agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e il compenso determinato dall'Assemblea, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione. Il compenso degli Amministratori che ricoprono particolari cariche è determinato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Politica di Remunerazione della Società.

* * *

Si invitano:

- gli Azionisti che presentino proprie liste di candidati per la nomina dell'organo di amministrazione ad assicurare che tali liste siano accompagnate da tutte le informazioni necessarie per consentire ai soci di esprimere consapevolmente il loro voto, inclusa l'indicazione dell'eventuale idoneità dei candidati a qualificarsi come indipendenti;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- gli Azionisti che presentino una lista contenente un numero di candidati superiore alla metà dei componenti da eleggere a formulare – e a trasmettere all'indirizzo di posta elettronica certificata seco.corporate@pec.it – le proposte funzionali al processo di nomina dell'organo di amministrazione (determinazione del numero dei componenti, della durata del Consiglio di Amministrazione, candidato alla carica del Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché dei compensi), con congruo anticipo affinché tali proposte possano essere pubblicate dalla Società contestualmente alle liste;
- gli Azionisti che presentino una "lista di minoranza", a tener conto delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

* * *

Alla luce di tutto quanto sopra esposto siete invitati a deliberare in merito:

- alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 3.1 all'ordine del giorno);
- alla determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione (punto 3.2 all'ordine del giorno);
- alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione (punto 3.3 all'ordine del giorno);
- alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (punto 3.4 all'ordine del giorno);
- alla determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione (punto 3.5 all'ordine del giorno).

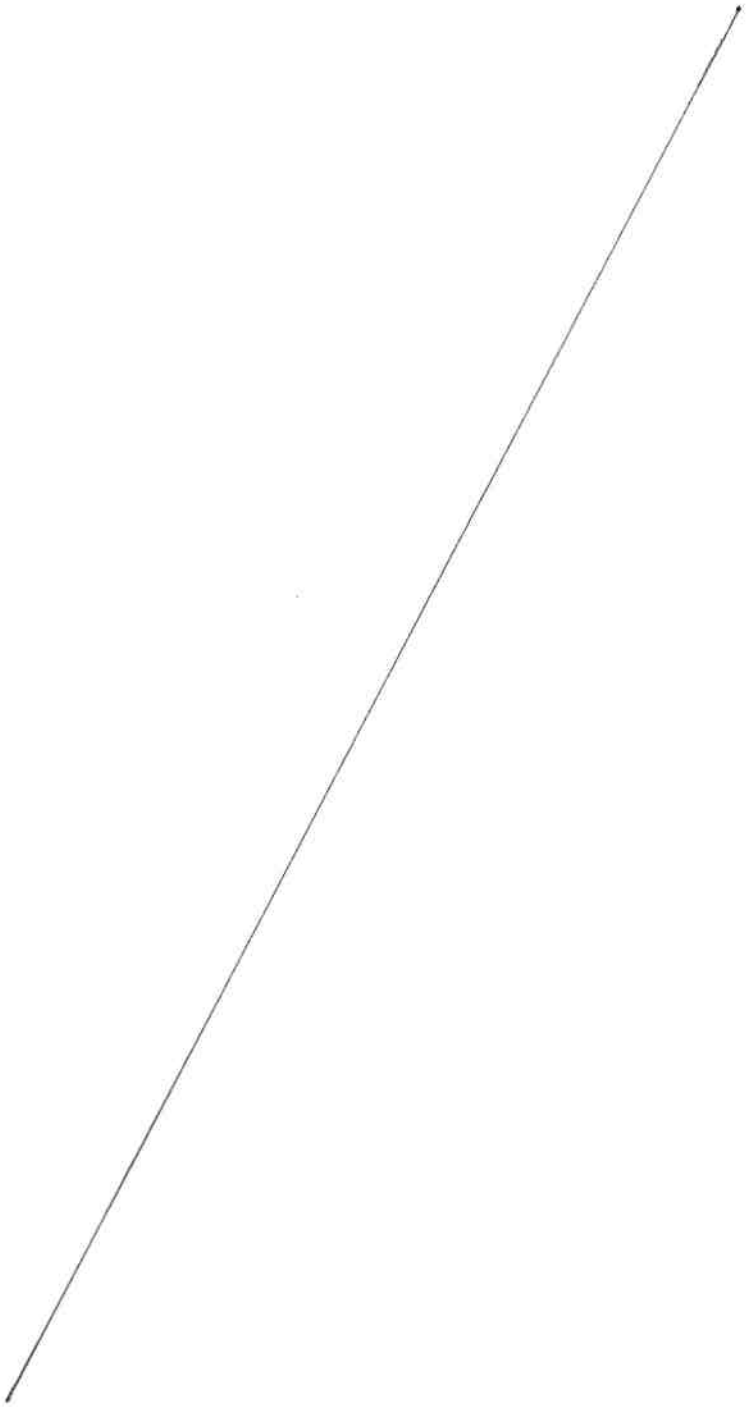
Arezzo, 18 marzo 2024

Per il Consiglio di
Amministrazione

Il Presidente

Daniele Conti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

2 Col A

TREVISAN & ASSOCIATI
STUDIO LEGALE
Viale Majno 45 – 20122 Milano
Tel. +39.02.80.51.133 - Fax +39.02.86.90.111
mail@trevisanlaw.it
www.trevisanlaw.it

Spett.le
SECO S.p.A.
Via Achille Grandi, n. 20
52100 - Arezzo

a mezzo posta elettronica: seco.corporate@pec.it

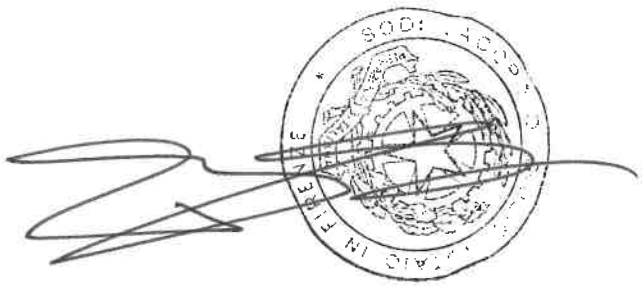
Milano, 3.04.2024

**Oggetto: Deposito lista Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A. ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale**

Spettabile SECO S.p.A.,

con la presente, per conto degli azionisti: Arca Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia; Eurizon Capital S.A. gestore del fondo Eurizon Fund, comparto Equity Italy Smart Volatility; Fidelity Funds - European Smaller Companies 4 Pool; Fideuram Asset Management Ireland gestore del fondo Fonditalia Equity Italy; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 30, Piano Bilanciato Italia 50; Interfund Sicav - Interfund Equity Italy; Generali Asset Management S.p.A. Società di Gestione del Risparmio, in qualità di gestore delegato in nome e per conto di: Generali Smart Funds PIR Valore Italia, Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia; Mediolanum Gestione Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Futuro Italia e Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, provvediamo al deposito della lista unitaria, rispondente agli obiettivi di genere individuati dalla normativa di settore, per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società da questi proposta che avverrà nel corso della Vostra assemblea ordinaria dei soci che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, precisando che i suddetti azionisti detengono complessivamente una percentuale pari al 3,83519% (azioni n. 5.099.753) del capitale sociale.

Cordiali Saluti,



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Avv. Giulio Tonelli

Avv. Andrea Ferrero

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA A COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE CON ATTESTAZIONE DELLA SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE E DI INDIPENDENZA

Il sottoscritto PAOLO LAVATELLI, nato a Vigevano (PV) il 22 luglio 1962, codice fiscale LVT PLA 62L22 L872Y, residente in Milano, via Alberto da Giussano 9

premesso che

A) è stato designato da alcuni azionisti ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di SECO S.p.A. ("Società") che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea"),

B) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza, nonché delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione"), *ex* art. 125 *ter* D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet della Società,

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi di legge e di Statuto, nonché per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società (anche ai sensi degli art. 2382 e 2387 cod. civ.);
- di essere in possesso di tutti i requisiti previsti e indicati dalla normativa, anche regolamentare, vigente, e dallo Statuto, ivi inclusi i requisiti di professionalità, onorabilità *ex* art. 147-*quinquies*, comma 1, del TUF (come individuati anche dal DM del 30 marzo 2000, n. 162);
- di essere in possesso di tutti i requisiti di indipendenza, come richiesti dalla vigente disciplina legislativa (artt. 147*ter*, IV comma, e 148, III comma, TUF) e regolamentare (art. 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

delibera 11971/99), nonché richiesti e previsti dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica per la nomina alla suddetta carica e, più in generale, da ogni ulteriore disposizione in quanto applicabile;

- di non esercitare e/o ricoprire analoghe cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo in imprese o gruppi di imprese concorrenti della Società;
- di rispettare il limite al cumulo degli incarichi come previsti ai sensi di legge e di Statuto e, più in generale, ai sensi della normativa vigente e, in caso di nomina, di assicurare una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti attribuiti;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance, nonché copia di un documento di identità, autorizzando fin d'ora la loro pubblicazione;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione ogni eventuale variazione delle informazioni rese con la dichiarazione e relativa alle proprie caratteristiche personali e professionali;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali - Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di amministratore della Società e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione dell'organo e/o degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

In fede,

MILANO, 02 APR 2024

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

CURRICULUM VITAE

# Paolo Lavatelli

T +39 02 67643980
M +39 347 5217392
plavatelli@kpmg.it

| | |
|---|---|
| POSIZIONE ATTUALE | • KPMG Advisory, Partner |
| FORMAZIONE | • General Management Program – Harvard Business School, Boston<br>• Executive Master – SDA Bocconi, Milano<br>• Laurea in Scienze Politiche (indirizzo Politico-Economico) – Università degli Studi, Milano |
| SINTESI PROFILO | Un duplice percorso caratterizza la mia vita professionale.<br>Ho servito per oltre 10 anni in posizioni di General Management e Finance Executive all'interno di grandi gruppi multinazionali e negli ultimi 16 anni come *trusted Advisor* nel mio ruolo di Partner del Network KPMG.<br>Nelle mie esperienze si combina il ricoprire ruoli fiduciari con l'ottenimento di risultati anche in contesti di forte discontinuità, e la gestione di cambiamenti radicali attraverso la crescita per acquisizioni, lancio di nuovi servizi, gestione di ristrutturazione / turnaround.<br>Ho sempre mantenuto grande focalizzazione nell'allineamento, guida, crescita delle persone e dei team, come elemento chiave e *game changer*.<br>In KPMG ho guidato numerosi progetti per i principali clienti italiani ed internazionali nel settore Consumer & Industrial Markets ed Energy & Utilities. |
| PRINCIPALI ESPERIENZE | • 2007-attuale, KPMG Advisory – membro dell'Executive Committee di KPMG Advisory dal 2014 al 2023<br>• 2005-2007, Computer Sciences Corporation (CSC) – Amministratore Delegato<br>• 2002-2004, Gruppo FIAT – Amministratore Delegato Fiat Gesco e Presidente KeyG Consulting (Fiat e KPMG JV)<br>• 2000-2002, EDS – Amministratore Delegato EDS Servizi ICT<br>• 1994-1999, EDS – Chief Financial Officer (1994-1999) |
| PUBBLICAZIONI E RICERCHE | • Harvard Business Review, edizione italiana: "Un'occasione per capire ciò che crea realmente valore" (Luglio/Agosto 2009)<br>• Harvard Business Review, edizione italiana: "L'Employee Experience mette le persone al centro" (Novembre 2020)<br>• Ricerca su "Eccellenza nella Employee Experience" pubblicata da KPMG e Great Place to Work (edizioni 2021 e 2022) |
| LINGUE PARLATE | Italiano (madre lingua)<br>Inglese (fluente)<br>Francese (buona conoscenza) |

Milano, 02 Apr 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

CURRICULUM VITAE

# Paolo Lavatelli

T +39 02 67643980
M +39 347 5217392
plavatelli@kpmg.it

| | |
|---|---|
| CURRENT POSITION | • KPMG Advisory, Partner |
| EDUCATION | • General Management Program – Harvard Business School, Boston<br>• Executive Master – SDA Bocconi, Milan<br>• Degree in Political Science (Politics and Economics path) – University of Milan |
| PROFILE SUMMARY | A twofold professional path is the mark of my career.<br>I have served for over 10 years in General Management and Finance executive positions (CEO, Managing Director, CFO) in large global corporations and in the last 16 years as a trusted Advisor in my Partner role within the KPMG Network.<br>My experience combines filling of trustworthy roles with a clear track record of delivering results in large and complex environments also through a successful management of radical changes, spanning from generating growth through M&A, launch of new services, handle company's restructuring and turnaround.<br>I always had high focus in leading, coaching, aligning people and teams as a key game changer.<br>At KPMG I have led numerous programs and projects with main domestic and international clients within different industries such as Consumer & Industrial Markets ed Energy & Utilities. |
| MAIN POSITIONS | • 2007- current, KPMG Advisory – Member of KPMG Advisory Executive Committee between 2014 and 2023<br>• 2005-2007, Computer Sciences Corporation (CSC) – Managing Director<br>• 2002-2004, FIAT Group – CEO Fiat Gesco and Chairman KeyG Consulting (a Fiat and KPMG JV)<br>• 2000-2002, EDS – Managing Director EDS Servizi ICT<br>• 1994-1999, EDS – Chief Financial Officer (1994-1999) |
| PUBLICATIONS AND RESEARCH | • Harvard Business Review, Italian edition: "Un'occasione per capire ciò che crea realmente valore" (July / August 2009)<br>• Harvard Business Review, Italian edition: "L'Employee Experience mette le persone al centro" (November 2020)<br>• Research on "Eccellenza nella Employee Experience" published by KPMG and Great Place to Work (edition 2021 and 2022) |
| LANGUAGES SPOKEN | Italian (mother tongue)<br>English (fluent)<br>French (good) |

Milano, 02 Apr 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

DICHIARAZIONE RELATIVA AD INCARICHI PRESSO ALTRE SOCIETA'

Il sottoscritto PAOLO LAVATELLI, nato a Vigevano (PV) il 22 luglio 1962, residente in Milano, via Alberto da Giussano 9, cod. fisc. LVT PLA 62L22 L872Y, con riferimento all'accettazione della candidatura alla carica di Consigliere di Amministrazione della società SECO S.p.A.,

**DICHIARA**

di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in altre società.

In fede,

Firma

MILANO, 02 APR 2024

Luogo e Data

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

SELF-DECLARATION CONCERNING THE HOLDING OF POSITIONS OR OFFICES IN OTHER COMPANIES

The undersigned PAOLO LAVATELLI, born in Vigevano (PV) on 22nd July 1962, tax code LVT PLA 62L22 L872Y, with reference to the acceptance of the candidacy as member of the Board of Directors of the company SECO S.p.A.,

**HEREBY DECLARES**

that he has not administration and control positions in other companies.

Sincerely,

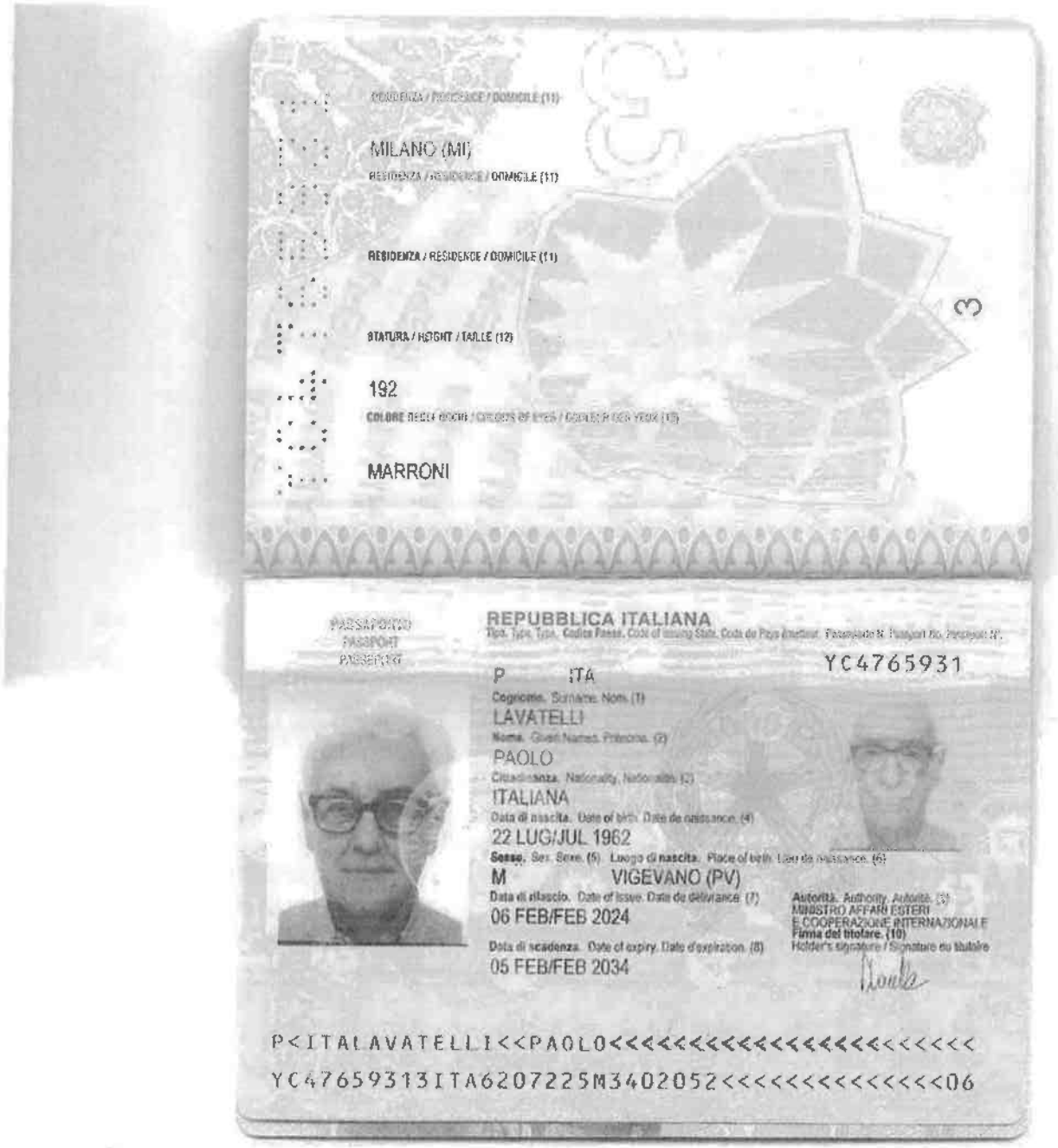
Signature

MILANO, 02 APR 2024

Place and Date

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED



RESIDENZA / RESIDENCE / DOMICILE (11)

MILANO (MI)

RESIDENZA / RESIDENCE / DOMICILE (11)

STATURA / HEIGHT / TAILLE (12)

192

MARRONI

PASSAPORTO
PASSPORT
PASSEPORT

REPUBBLICA ITALIANA

YC4765931

P ITA

Cognome. Surname. Nom. (1)
LAVATELLI

Nome. Given Names. Prénoms. (2)
PAOLO

Cittadinanza. Nationality. Nationalité. (3)
ITALIANA

Data di nascita. Date of birth. Date de naissance. (4)
22 LUG/JUL 1962

Sesso. Sex. Sexe. (5) Luogo di nascita. Place of birth. Lieu de naissance. (6)
M VIGEVANO (PV)

Data di rilascio. Date of issue. Date de délivrance. (7)
06 FEB/FEB 2024

Autorità. Authority. Autorité. (9)
MINISTRO AFFARI ESTERI
E COOPERAZIONE INTERNAZIONALE

Firma del titolare. (10)
Holder's signature / Signature du titulaire

Data di scadenza. Date of expiry. Date d'expiration. (8)
05 FEB/FEB 2034

P<ITALAVATELLI<<PAOLO<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<
YC47659313ITA6207225M3402052<<<<<<<<<<<<<<06

MILANO, 02 APR 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA A COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE CON ATTESTAZIONE DELLA SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE E DI INDIPENDENZA

Il/la sottoscritto/a ANTONELLA ODERO AMBRIOLA, nato/a a OTRANTO [LE], il 28/08/1961, codice fiscale MBRNNL61M68G188H, residente in MILANO, via AMBROGIO SPINOLA, n. 8

premesso che

A) è stato designato da alcuni azionisti ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di SECO S.p.A. ("Società") che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea"),

B) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza, nonché delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione"), *ex* art. 125 *ter* D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet della Società,

tutto ciò premesso,

il/la sottoscritto/a, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi di legge e di Statuto, nonché per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società (anche ai sensi degli art. 2382 e 2387 cod. civ.);
- di essere in possesso di tutti i requisiti previsti e indicati dalla normativa, anche regolamentare, vigente, e dallo Statuto, ivi inclusi i requisiti di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

professionalità, onorabilità *ex* art. 147-*quinquies*, comma 1, del TUF (come individuati anche dal DM del 30 marzo 2000, n. 162);

- di essere in possesso di tutti i requisiti di indipendenza, come richiesti dalla vigente disciplina legislativa (artt. 147*ter*, IV comma, e 148, III comma, TUF) e regolamentare (art. 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99), nonché richiesti e previsti dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica per la nomina alla suddetta carica e, più in generale, da ogni ulteriore disposizione in quanto applicabile;
- di non esercitare e/o ricoprire analoghe cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo in imprese o gruppi di imprese concorrenti della Società;
- di rispettare il limite al cumulo degli incarichi come previsti ai sensi di legge e di Statuto e, più in generale, ai sensi della normativa vigente e, in caso di nomina, di assicurare una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti attribuiti;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance, nonché copia di un documento di identità, autorizzando fin d'ora la loro pubblicazione;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione ogni eventuale variazione delle informazioni rese con la dichiarazione e relativa alle proprie caratteristiche personali e professionali;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali - Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di amministratore della Società e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione dell'organo e/o degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

In fede,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Firma: Antonella Quintarelli

Luogo e Data:
MILANO, 28/03/2024

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Antonella Ambriola

## Personal Information

Address: Milan – Italy Cell: +39 393 098 8888 E-mail: ambriola.antonella@gmail.com

## Professional Summary

C-level with over 25 years in Telecommunication and Technology. Board director (Executive and Non-Executive). Managed sizeable complex Digital Transformation projects focused on process and platform automation (Artificial Intelligence and Big Data), quality improvement and efficiency increase. Possesses in-depth capabilities and proven track record of managing Network and IT environment. Extensive experience in managing large teams (selecting, training, and assessing resources), coaching and developing talent. Communication, strategic problem solving and negotiation skills. Diversity advocate.

## Skills

Telecommunications - ICT- Digital Transformation Management - Artificial Intelligence and Machine Learning- Early adoption of Innovative Solutions - ITIL Services Management - Business Process improvement - Operational Excellence – Resource Optimization - Customer Relationship Management - Problem Solving - Cloud - Analytical and critical Thinking - Active listening.

## Work History

**WINDTRE SPA** (CK Hutchison Holdings Company) Mobile & Fix Telco Operator - Milan, Italy

***CHIEF TRANSITION OFFICER***, 2023- Present
Directed the Transition Management Office (TMO) to creates the first independent Wholesale Mobile Network Services Provider in Italy.

***TECHNOLOGY OPERATIONS DIRECTOR***, 2017- 2023
Directed Technology Operations (IT, Mobile and Fixed Network, Datacentre) (2000 FTE) with specific focus on Digital Operations Transformation based on International Standard ITIL involving processes re-engineering, people reskilling and platform modernization achieving efficiency and service excellence.

**H3G SPA** (CK Hutchison Holdings Company) – Mobile Telco Operator - Milan, Italy

***CHIEF TECHNOLOGY OFFICER***, 2007- 2016
Directed Technology Division (IT, Network, Data Centers) (1100 FTE)
Member of the Board as Executive Director of H3G SpA
Member of the Board as Executive Director of 3lettronica SpA

***CHIEF INFORMATION OFFICER***, 2000- 2007
Directed IT Development and Operations Division (150 FTE)
Deputy CTO for operative coordination of ICT, Network and Operations
Directed the Outsourcing Project of Network Engineering, IT and Operations to Ericsson.
Directed the Start-up of DVBH launch in Italy: design, implementation, test and operations/maintenance of Network, ICT and Device to supportTV/Media Contents on cellular phones.

**VODAFONE SPA** – Mobile Telco Operator - Milan, Italy

***BSS MANAGER***, 1995- 2000
Directed BSS Development team (110 FTE)
Responsible for Design, implementation, test, and support of BSS systems running an internal SW factory.

The above was completed fully and truthfully to the best of my knowledge.
Grant authorization to personal data pursuant to Privacy Law
Legislative Decree No. 136 of June 2003

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## Earlier Work History

**OLIVETTI SPA** – Ivrea (TO), Italy

***RESEARCHER***, 1987- 1991

System Analyst- Research Department of OLIVETTI SYSTEMS&NETWORK: Software Development for integrated circuits testing by means of Artificial Intelligence for European Research Project "VLSI Chips Images Acquisition, Processing and Understanding" in cooperation with Microelectronics Research Centre, Cavendish Lab - University of Cambridge (Cambridge, UK).

## Board Member Experience

**UNIVERSITY OF SALENTO**

***INDIPENDENT NON-EXECUTIVE DIRECTOR*** , 2023- Present

The University of Salento is an Italian State University, founded in 1955. It has eight university departments (Mathematics and Physics , Innovation Engineering, Economics, Law, Biological and Environmental Sciences and Technologies, Humanities and Social Sciences, Cultural Heritage, Human and Social Science ) and is headquartered in Lecce (Italy).

**H3G and 3ITALIA SPA** (CK Hutchison Holdings Company) – Mobile Telco Operator - Milan, Italy

***EXECUTIVE DIRECTOR***, 2007- 2016

H3G Spa is a leading telecommunications operator in Italy (today merged with Wind). Since March 2007 I have been serving as Executive Director (CTO) the H3G Spa and 3 Italia Spa (Holding). H3G merged with Wind in Jan 2017.

**3LETTRONICA INDUSTRIALE** (CK Hutchison Holdings Company) – TV Media Operator - Milan, Italy

***EXECUTIVE DIRECTOR***, 2005- 2016

3lettronica Industriale Spa is an Italian company owned by H3G Spa. It is responsible for the design , the maintenance, and management of communication networks through which 3 television services are broadcasted. Since November 2005 I have been serving as Executive Director (CTO)

## Education

- **University degree with honours** (110/110 e lode): Applied Mathematics - **Universita' del Salento** - Lecce Italy
- **Scholarship** for the development of the experimental thesis for University Degree - **Institute of Computer Science, CNR** (Consiglio Nazionale delle Ricerche) in Pisa (Italy).
- **Master of Corporate Governance** - Board Academy **Luiss University / Assogestioni**.- Rome Italy
- **Master of Digital Business Strategy** - MIT Sloan School of Management – Boston USA
- **InTheBoardroom - Executive Program for Board Members** organized by **ValoreD** - Corporate Association promoting gender balance and inclusive culture.
- **Executive Program for Indipendent Director**-"The Digital Board Member" **LuissUniversity/Assogestioni**

## Languages

**Italian:** Native **English:** Advanced level **French:** Academic level

## Affiliations

- **ValoreD** – Corporate Association promoting gender balance and inclusive culture - Member of **"In the Boardroom"**
- **NedCommunity** – First Italian Association of Independent and Non-executive Directors promoting good Company governance
- **University of Salento Ambassador** – Recognition to International Managers and Entrepreneurs active in the world of Innovation, Research and Culture.

The above was completed fully and truthfully to the best of my knowledge.
Grant authorization to personal data pursuant to Privacy Law
Legislative Decree No. 196 of June 2003

Antonello D'Andrea

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Antonella Ambriola

## Contatti

**Indirizzo:** Milan – Italy **Celi:** +39 393 098 8888 **E-mail:** ambriola.antonella@gmail.com

## Profilo Professionale

C-level con oltre 25 anni nel mondo della Tecnologia e delle Telecomunicazioni. Consigliere Indipendente (Executive e Non-Executive) di Consiglio di Amministrazione in aziende pubbliche e private. Gestione di complessi progetti di Trasformazione Digitale incentrati sull'automazione di processi e sistemi (con utilizzo di Intelligenza Artificiale e Big Data), sul miglioramento della qualita' e aumento di efficienza. In possesso di capacita' di gestione in ambienti tecnologici di IT e Rete con ampio track record di progetti di successo. Ampia esperienza nella gestione di team numerosi nella selezione, sviluppo, training, e valutazione delle risorse nonche' coaching e sviluppo dei talenti. Comunicazione, problem solving e competenze di negoziazione di contratti complessi. Sostenitrice indefessa della DE&I(Diversity, Equity & Inclusion)

## Capacita' e Competenze

Telecomunicazione - IT- Trasformazioni digitali – Intelligenza artificiale e Machine Learning- Early adopter di soluzioni innovative - ITIL Services Management – Miglioramento processi di Business - Qualita' dei processi operativi – Ottimizzazione Risorse - Customer Relationship Management - Problem Solving - Cloud – Pensiero Analitico – Ascolto attivo.

## Esperienze Professionalie

**WINDTRE SPA** (CK Hutchison Holdings Company) - Operatore Telecomunicazioni Fisso/Mobile - Milano

***CHIEF TRANSITION OFFICER***, 2023- attuale

- Responsabile del Transition Management Office (TMO)

***TECHNOLOGY OPERATIONS DIRECTOR***, 2017- 2023

- Responsabile del Dipartimento di Technology Operations (IT, Rete fissa e mobile, Datacenter) (2000 persone) con focus specifico sul progetto di Trasformazione Digitale basata su International Framework ITIL con l'obiettivo di ottimizzazione dei processi, formazione del personale e modernizzazione dei sistemi, aumento dell'efficienza e della qualita' del servizio.

**H3G SPA** (CK Hutchison Holdings Company) - Operatore Telecomunicazioni Mobile - Milano

***CHIEF TECHNOLOGY OFFICER***, 2007- 2016

- Responsabile della Direzione Generale Tecnica (IT, Network, Data Centers) (1100 persone)
- Membro del Consiglio di Amministrazione di H3G SpA e 3 Italia Spa (Holding)
- Membro del Consiglio di Amministrazione di 3lettronica SpA

***CHIEF INFORMATION OFFICER***, 2000- 2007

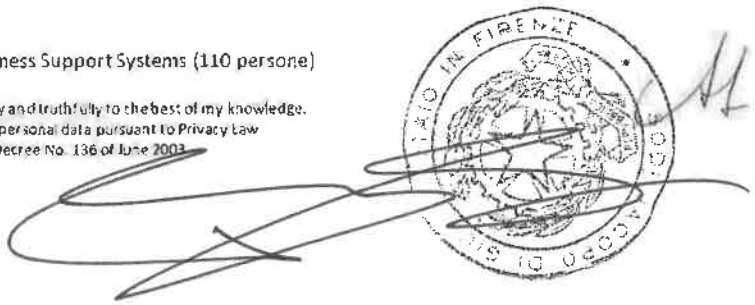
- Responsabile del Dipartimento di Information Technology (150 persone)
- Deputy CTO con la responsabilita' del coordinamento operativo dei dipartimenti ICT, Network and Operations
- Gestione del Progetto di Outsourcing e cessione di Ramo d'azienda a Ericsson dei dipartimenti di Network Engineering, IT and Operations.
- Gestione del Progetto di Start-up del lancio del DVBH in Italia: progettazione, implementazione, test, operations e manutenzione delle aree di Network, ICT e Device per supportare l'erogazione di contenuti TV/Media su telefoni cellulari.

**VODAFONE SPA** – Mobile Telco Operator – Milano

***BSS MANAGER***, 1995- 2000

- Responsabile del team di sviluppo software BSS -Business Support Systems (110 persone)

The above was completed fully and truthfully to the best of my knowledge.
Grant authorization to personal data pursuant to Privacy Law
Legislative Decree No. 136 of June 2003.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Gestione della progettazione, implementazione, test, e supporto dei sistemi BSS con SW factory interna.

## Altre Esperienze Professionali

**OLIVETTI SPA** – Ivrea (TO), Italy

*RESEARCHER*, 1987- 1991

- Ricerca presso il Dipartimento di OLIVETTI SYSTEMS&NETWORK: attivita' di sviluppo Software per il test di circuiti intergrati con l'utilizzo di strumenti di Intelligenza Artificiale per lo European Research Project "VLSI Chips Images Acquisition, Processing and Understanding" in cooperazione con Micro-Electronics Research Centre, Cavendish Lab - University of Cambridge (Cambridge, UK).

## Esperienze nei Consigli di Amministrazione

**UNIVERSITA' del SALENTO**

*CONSIGLIERE INDIPENDENTE NON-ESECUTIVO*, 2023- Attuale

L'Universita' del Salento e' una universita' statale italiana con sede a Lecce, fondata nel 1955, con 9 dipartimenti (Matematica e Fisica, Ingegneria dell'Innovazione, Medicina Sperimentale, Scienza dell'Economia, Scienze Giuridiche, Scienze e Tecnologie Biologiche e Ambientali, Scienze Umane e Sociali, Beni Culturali, Studi umanistici) con una popolazione studentesca di circa 20.000 studenti.

**H3G e 3ITALIA SPA** (CK Hutchison Holdings Company) – Operatore Telecomunicazioni Mobile - Milano

*CONSIGLIERE ESECUTIVO*, 2007- 2016

H3G Spa e' un operatore di Telecomunicazioni Mobili in Italia (oggi WindTre dopo la fusione con Wind nel 2017). Dal marzo 2007 sono stata membro del Consiglio di Amministrazione come Consigliere Esecutivo (CTO) per H3G Spa and 3 Italia Spa (Holding).

**3LETTRONICA INDUSTRIALE** (CK Hutchison Holdings Company) – TV Media Operator - Milan, Italy

*CONSIGLIERE ESECUTIVO*, 2005- 2016

3lettronica Industriale Spa era un'azienda posseduta da H3G Spa operante nella progettazione, implementazione, manutenzione di Rete e sistemi per il canale televisivo 3. Dal novembre 2005 sono stata membro del Consiglio di Amministrazione come Consigliere Esecutivo (CTO).

## Istruzione e Formazione

- **Laurea in Matematica** (110/110 e lode) con indirizzo Applicativo - **Universita' del Salento** - Lecce
- **Borsa di Studio** per lo sviluppo di una tesi di laurea sperimentale – **Istituto per l'Elaborazione dell'Informazione (IEI) del CNR** (Consiglio Nazionale delle Ricerche) in Pisa.
- **Master di Corporate Governance** - Board Academy presso **Luiss University / Assogestioni**- Roma
- **Master di Digital Business Strategy** - **MIT** Sloan School of Management – Boston USA
- **InTheBoardroom - Formazione Executive** per Consiglieri Indipendenti in CdA - organizzata da **ValoreD**
- **The Digital Board Member-Formazione Executive** per Consiglieri Indipendenti in CdA - **Luiss University/Assogestioni**

## Competenze Linguistiche

**Italiano:** lingua madre **Inglese:** livello avanzato **Francese:** livello scolastico

## Affiliazioni

- **ValoreD** – E' la prima **associazione di imprese** in Italia che promuove **l'equilibrio di genere** e una **cultura inclusiva** nelle organizzazioni e nel Paese- Membro di Valore D e Alumna di "**In the Boardroom**"
- **NedCommunity** – E' la prima Associazione di Consiglieri Indipendenti Non-Esecutivi che promuove la buona governance in azienda – Associata di NedCommunity
- **Ambasciatrice dell'Universita' del Salento** – Riconoscimento onorifico che viene attribuito dall'Ateneo per segnalare personalità attive nell'impresa, nella ricerca e nella cultura e che hanno fatto dell'eccellenza, dell'innovatività e dell'internazionalizzazione le chiavi del loro impegno quotidiano, capace di valorizzare e promuovere competenze umane e risorse materiali.

The above was completed fully and truthfully to the best of my knowledge.
Grant authorization to personal data pursuant to Privacy Law
Legislative Decree No. 196 of June 2003

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

DICHIARAZIONE RELATIVA AD INCARICHI PRESSO ALTRE SOCIETA'

Il/La sottoscritto/a ANTONELLA ODERO AMBRIOLA, nato/a a OTRANTO [LE], il 28/08/1961, residente in MILANO, via AMBROGIO SPINOLA n. 8, cod. fisc. MBRNNL61M68G188H, con riferimento all'accettazione della candidatura alla carica di Consigliere di Amministrazione della società SECO S.p.A.,

**DICHIARA**

di ricoprire i seguenti incarichi di amministrazione e controllo in altre società:

- Consigliere Indipendente Non-Executive presso il CdA dell'Universita' del Salento – Lecce

In fede,

Antonella O. Ambriola

Firma

MILANO, 28/03/2024

Luogo e Data

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SELF-DECLARATION CONCERNING THE HOLDING OF POSITIONS OR OFFICES IN OTHER COMPANIES

The undersigned ANTONELLA ODERO AMBRIOLA, born in OTRANTO (LE), on 28/03/1961, tax code MBRNNL61M68G188H, with reference to the acceptance of the candidacy as member of the Board of Directors of the company SECO S.p.A.,

**HEREBY DECLARES**

that he/she has administration and control positions in other companies:

- Indipendent Non-Executive Director – Board of University of Salento -Lecce

Sincerely,

Signature

MILAN, 28/03/2024

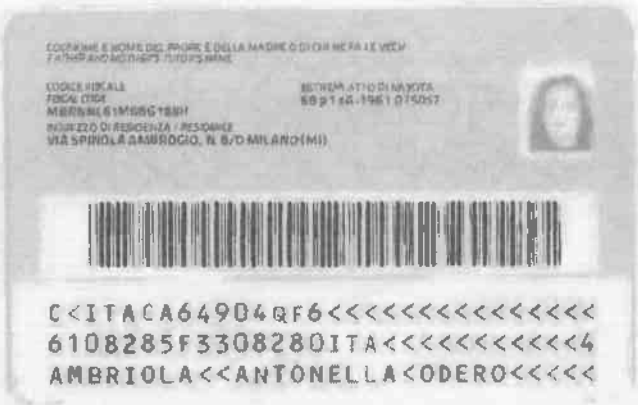
Place and Date

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

DocuSign Envelope ID: 13AF4778-1A5E-4F3E-915C-38E2AA829598

GENERALI ASSET MANAGEMENT

**Generali Asset Management S.p.A.**
Società di gestione del risparmio
Via Machiavelli, 4
34132 Trieste / Italy
T +39 040 671111
F +39 040 671400

https://www.generali-investments.com/

**Name Surname**
Job description

M +39 333 000 000

name.surname@generali.com

**Office Department**
piazza Tre Torri, 1
20145 Milano / Italy
P +39 02 0000000
F +39 02 0000000
office@generali.com

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.

La sottoscritta Generali Asset Management SpA Società di Gestione del Risparmio in qualità di gestore delegato, in nome e per conto dei sottoindicati azionisti, titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| **Azionista** | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Generali Smart Funds PIR Valore Italia | 27.000 | 0,02 |
| Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia | 17.479 | 0,01 |
| *Totale* | 44.479 | 0,03 |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

DocuSign Envelope ID: 13AF4778-1A5E-4F3E-915C-38E2AA829598

GENERALI ASSET MANAGEMENT

**presenta**

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

DocuSign Envelope ID: 13AF4778-1A5E-4F3E-915C-38E2AA829598

GENERALI ASSET MANAGEMENT

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia di un documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

*****

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

DocuSigned by:
Bruno Servant
222B6FC9ABA843D...

Bruno Servant CEO

Data 28.03.2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

mediolanum
GESTIONE FONDI

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Mediolanum Gestione Fondi gestore del fondo Mediolanum Flessibile Futuro Italia | 1.000.000 | 0,75% |
| Mediolanum Gestione Fondi gestore del fondo Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia | 500.000 | 0,38% |
| Totale | 1.500.000 | 1,13% |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

## LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Sede Legale**
Palazzo Meucci - Via Ennio Doris
20079 Basiglio (MI) - T +39 02 9049.1
mgf@pec.mediolanum.it

www.mediolanumgestionefondi.it

**Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A.**
Capitale sociale euro 5.164.600,00 i.v. - Codice Fiscale - Iscr. Registro Imprese Milano n. 06611990158 - P. IVA 10540610960 del Gruppo IVA Banca Mediolanum - Società appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum - Società iscritta all'Albo delle SGR di cui all'Art. 35 del D. Lgs. 58/1998 al numero 6 della Sezione "Gestori di OICVM" e al numero 4 della Sezione "Gestori di FIA" - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Mediolanum S.p.A. - Società con unico Socio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

mediolanum
GESTIONE FONDI

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;
2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;
3) copia di un documento di identità dei candidati.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

mediolanum
GESTIONE FONDI

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Firma degli azionisti

27 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

ARCA SGR

Milano, 29 marzo 2024
Prot. AD/772 UL/dp

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.**

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| ARCA Fondi SGR S.p.A. – Fondo Arca Economia Reale Equity Italia | 1.000.000 | 0,75% |
| ARCA Fondi SGR S.p.A. – Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | 450.000 | 0,30% |
| ARCA Fondi SGR S.p.A. – Fondo Arca Azioni Italia | 250.000 | 0,19% |
| **Totale** | **1.700.000** | **1,24%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

**LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE**

Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

ARCA FONDI SGR S.p.A.
L'Amministratore Delegato
(Dott. Ugo Loeser)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | numero azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility | 6,274 | 0.004718 |
| Totale | 6,274 | 0.004718 |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

## LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

| | | |
|---|---|---|
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;
2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;
3) copia di un documento di identità dei candidati.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Emiliano Laruccia

mercoledì 27 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING
Asset Management

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| FIDEURAM INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING ASSET MANAGEMENT SGR<br>(FIDEURAM ITALIA - PIANO AZIONI ITALIA-<br>PIANO BILANCIATO ITALIA 50<br>PIANO BILANCIATO ITALIA 30) | 1.141.000 | 0,858% |
| **Totale** | **1.141.000** | **0,858%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING
Asset Management

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING
Asset Management

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia di un documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking
Asset Management SGR S.p.A.

Gianluca Serafini

1 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.**

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (Ireland) (FONDITALIA EQUITY ITALY) | 397.000 | 0,0299% |
| Totale | **397.000** | **0,0299%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia di un documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Fideuram Asset Management (Ireland)

Matteo Cattaneo

1 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

INTERFUND SICAV
Société d'investissement à capital variable
RC B6074
28, Boulevard de Rockelscheuer L-1821 Luxembourg
B.P. 1605 L-1011 Luxembourg
Tél. : (+352) 27 027 1

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| INTERFUND SICAV (INTERFUND EQUITY ITALY) | 20.000 | 0,015% |
| Totale | **20.000** | **0,015%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;
2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

3) copia di un documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Interfund Sicav

Mirco Rota

1 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

25 Cannon Street,
London
EC4M 5TA
T: +44 (0)20 7283 9911
F: +44 (0)20 7961 4650
www.fidelity.co.uk

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Fidelity Funds - European Smaller Companies 4 Pool | 291,000 | 0.21884% |
| | | |
| Totale | 291,000 | 0.21884% |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'O.d.G. dell'Assemblea, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compresi gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione della Società:

FIL Investments International (Company No. 1448245) FIL Investment Services (UK0 Limited (Company No. 2016555) Financial Administration Services Limited (Company No. 1629709) FIL Pensions Management (Company No. 2015142) and FIL Life Insurance Limited (Company No. 3406905). All these companies are registered in England and Wales with their registered office being Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent, TN11 9DZ. All these companies are authorized and regulated by the Financial Conduct Authority with the exception of FIL Life Insurance Limited which is authorized by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Fidelity INTERNATIONAL

25 Cannon Street,
London
EC4M 5TA
T: +44 (0)20 7263 9911
F: +44 (0)20 7961 4850
www.fidelity.co.uk

LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Paolo | Lavatelli |
| 2. | Antonella Odero | Ambriola |

Tutti i candidati hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, dalla Politica e dalla normativa vigente.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet dell'Emittente e sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147*ter*, III comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e sussistenza dei relativi requisiti di legge, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare, dallo Statuto, dal

FIL Investments International (Company No. 1448245) FIL Investment Services (UK0 Limited (Company No. 2016539) Financial Administration Services Limited (Company No. 1629709) FIL Pensions Management (Company No. 2015142) and FIL Life Insurance Limited (Company No. 3406905). All these companies are registered in England and Wales with their registered office being Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent, TN11 9DZ. All these companies are authorized and regulated by the Financial Conduct Authority with the exception of FIL Life Insurance Limited which is authorized by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

25 Cannon Street,
London
EC4M 6TA
T: +44 (0)20 7283 9911
F: +44 (0)20 7961 4850
www.fidelity.co.uk

Codice di Corporate Governance, dalla Relazione e dalla Politica, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia di un documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Ocean Xie

Firma degli azionisti

Data 2024.3.29

FIL Investments International (Company No. 1448245) FIL Investment Services (UK0 Limited (Company No. 2016555) Financial Administration Services Limited (Company No. 1629709) FIL Pensions Management (Company No. 2015142) and FIL Life Insurance Limited (Company No. 3406905). All these companies are registered in England and Wales with their registered office being Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent, TN11 9DZ. All these companies are authorized and regulated by the Financial Conduct Authority with the exception of FIL Life Insurance Limited which is authorized by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| **data della richiesta** | | **data di invio della comunicazione** |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |
| **n.ro progressivo annuo** 0000000675/24 | **n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare** | **causale della rettifica/revoca** |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione ARCA Fondi SGR S.p.A. Fondo Arca Economia Reale Equity Italia

nome

codice fiscale 09164960966

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo Via Disciplini 3

città Milano stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.000.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| **data di riferimento** | **termine di efficacia** | **diritto esercitabile** |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000676/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione ARCA FONDI SGR S.p.A. Fondo ARCA Economia Reale Bilanciato Italia 30

nome

codice fiscale 09164960966

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo Via Disciplini 3

città Milano stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 450,000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000678/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione ARCA FONDI SGR S.p.A. Fondo Arca Azioni Italia

nome

codice fiscale 09164960966

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo Via Disciplini 3

città Milano stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 250.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services. BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1483 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY

Nome

Codice fiscale 19884400255

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo 28, BOULEVARD DE KOCKELSCHEUER

Città Luxembourg Stato ESTERO

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 6.274,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

**ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018**

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1537 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - FIDEURAM ITALIA

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 16.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1538 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - PIANO AZIONI ITALIA

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 835.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

Note

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

**ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018**

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1539 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 85.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1540 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - PIANO BILANCIATO ITALIA 50

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 205.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 03/04/2024 | 1617 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND)- FONDITALIA EQUITY ITALY

Nome

Codice fiscale 19854400064

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo 2ND FLOOR-INTERNATIONAL HOUSE-3 HARBOURMASTER PLACE-IFSC - Dublin D01 -K

Città IRELAND Stato ESTERO

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 397.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 03/04/2024 | 1618 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY

Nome

Codice fiscale 19964500846

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo Intesa Sanpaolo House Building28 bd de Kockelscheuert-1821

Città LUSSEMBURGO Stato ESTERO

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 20.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

Note

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600
denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 29/03/2024 | | 29/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000743/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL
nome
codice fiscale 254900KAZ4PSPNRA3U10
comune di nascita provincia di nascita
data di nascita nazionalità

indirizzo 2A, RUE ALBERT BORSCHETTE BP 2174
città LUXEMBOURG stato LUXEMBOURG

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046
denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 291.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo
Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 29/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000666/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione Generali Smart Funds PIR Valore Italia

nome

codice fiscale 20164501400

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo 60 AVENUE J F KENNEDY

città LUXEMBOURG stato LUXEMBOURG

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 27.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

| | | | |
|---|---|---|---|
| ABI | 03479 | CAB | 1600 |
| denominazione | BNP Paribas SA | | |

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000667/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 20164501400 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | | nazionalità | |
| indirizzo | 60 AVENUE J F KENNEDY | | |
| città | LUXEMBOUG | stato | LUXEMBOURG |

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005438046 |
| denominazione | AZ SECO ORD |

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 17.479

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

| | |
|---|---|
| Natura vincolo | 00 - senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification: Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1507 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - Flessibile Futuro Italia

Nome

Codice fiscale 06611990158

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, Milano 3

Città 20079 BASIGLIO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 1.000.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1508 |

n. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - Flessibile Sviluppo Italia

Nome

Codice fiscale 06611990158

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, Milano 3

Città 20079 BASIGLIO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 500.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito liste per la nomina del consiglio di amministrazione (artt. 147-ter TUF)

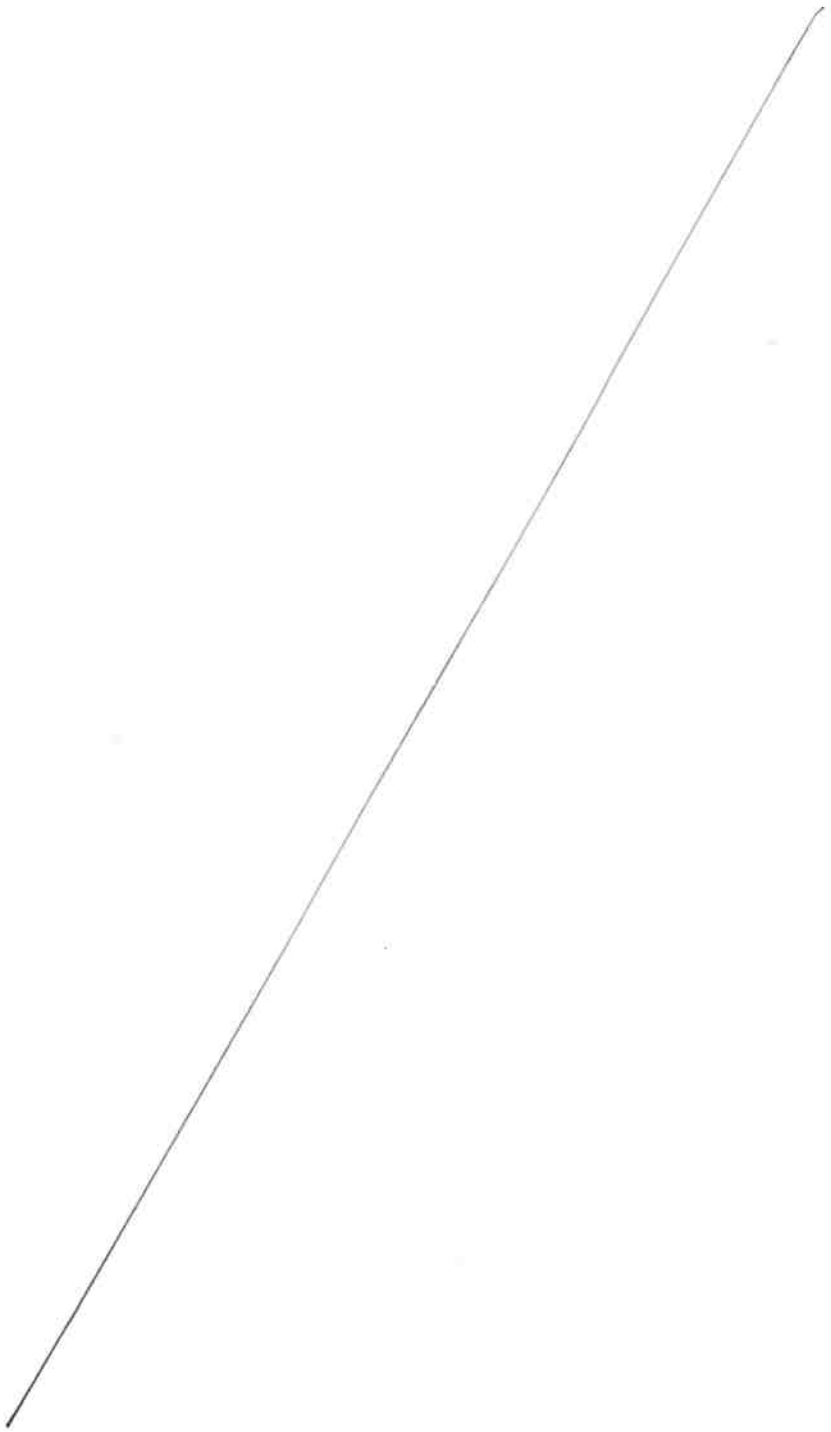
**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET
SDIR
CERTIFIED



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 – Arezzo

*A mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo seco.corporate@pec.it*

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI SECO S.P.A. DEL 29 APRILE 2024**

**PROPOSTE DI DELIBERAZIONE DEI SOCI SECO**

Egregi Signori,

Gli scriventi (i) **Daniele Conti**, C.F. CNTDNL58B17A390S, quale titolare dell'intero capitale di **DSA S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 1577098107, (ii) **Luciano Secciani**, C.F. SCCLCN58L25A390B, quale titolare dell'intero capitale di **HSE S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 15771181003 (tutti i predetti soci congiuntamente, i "**Soci Presentatori**"), titolari di complessive n. 43.879.268 azioni ordinarie della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), pari al 32,99% del relativo capitale sociale,

- con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno *"Nomina del Consiglio di Amministrazione: 3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione. 3.3 Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione. 3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. 3.5 Determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione."* dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione (l'"**Assemblea**");
- facendo seguito alla lista per la nomina dell'organo amministrativo di Seco depositata dai Soci Presentatori presso la Società, in relazione al punto 3.3 all'ordine del giorno;
- visti gli artt. 15 e 16 dello Statuto sociale di Seco;
- tenuto conto delle indicazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco nella relazione illustrativa sul terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.it), anche in merito all'orientamento che individua i profili manageriali, professionali e le competenze ritenute necessarie;
- si ricorda che i Soci Presentatori sono parti di pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.lgs. 58/1988 (il "**TUF**") e le cui informazioni essenziali sono pubblicate sul sito *internet* di Seco all'indirizzo www.seco.it (Sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documenti e Procedure*),

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESENTANO

le seguenti proposte di deliberazione inerenti alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società:

*Proposta in merito alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 3.1 all'ordine del giorno):*

I Soci Presentatori propongono di determinare in 10 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.

*Proposta in merito alla determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione (punto 3.2 all'ordine del giorno):*

I Soci Presentatori propongono di determinare la durata in carica dei nuovi amministratori in 3 (tre) esercizi e dunque con scadenza alla data dell'Assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

*Proposta in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (punto 3.4 all'ordine del giorno):*

I Soci Presentatori propongono di nominare Daniele Conti alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

*Proposta in merito alla determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e (punto 3.5 all'ordine del giorno):*

I Soci Presentatori propongono di determinare (i) per l'intero Consiglio di Amministrazione, un compenso complessivo annuo lordo pari a massimi Euro 1.000.000 (unmilione), comprensivo dei compensi da riconoscersi agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. e dei compensi aggiuntivi per la partecipazione ai comitati consiliari, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni e il trattamento di fine mandato per gli amministratori esecutivi; (ii) per gli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., un compenso variabile complessivo annuo pari a massimi ulteriori Euro 1.100.000 (unmilionecentomila); e (iii) l'accantonamento, a titolo di rapporto di fine mandato, in favore degli amministratori esecutivi per un importo pari al 10% annuo degli emolumenti fissi percepiti dagli amministratori esecutivi medesimi. Resta inteso che entro il limite dei suddetti importi complessivi proposti, il Consiglio di Amministrazione procederà alla ripartizione di tali compensi tra i suoi membri, sentito ove occorra il parere del Collegio Sindacale, il tutto in coerenza con la politica di remunerazione tempo per tempo adottata dalla Società.

Resta, altresì, inteso che i suddetti compensi complessivi proposti non comprendono la remunerazione variabile derivante dai piani di incentivazione che potranno essere approvati dalla Società.

I Soci Presentatori richiedono a Seco di provvedere alla pubblicazione della presente nelle modalità di legge.

Arezzo, 3 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

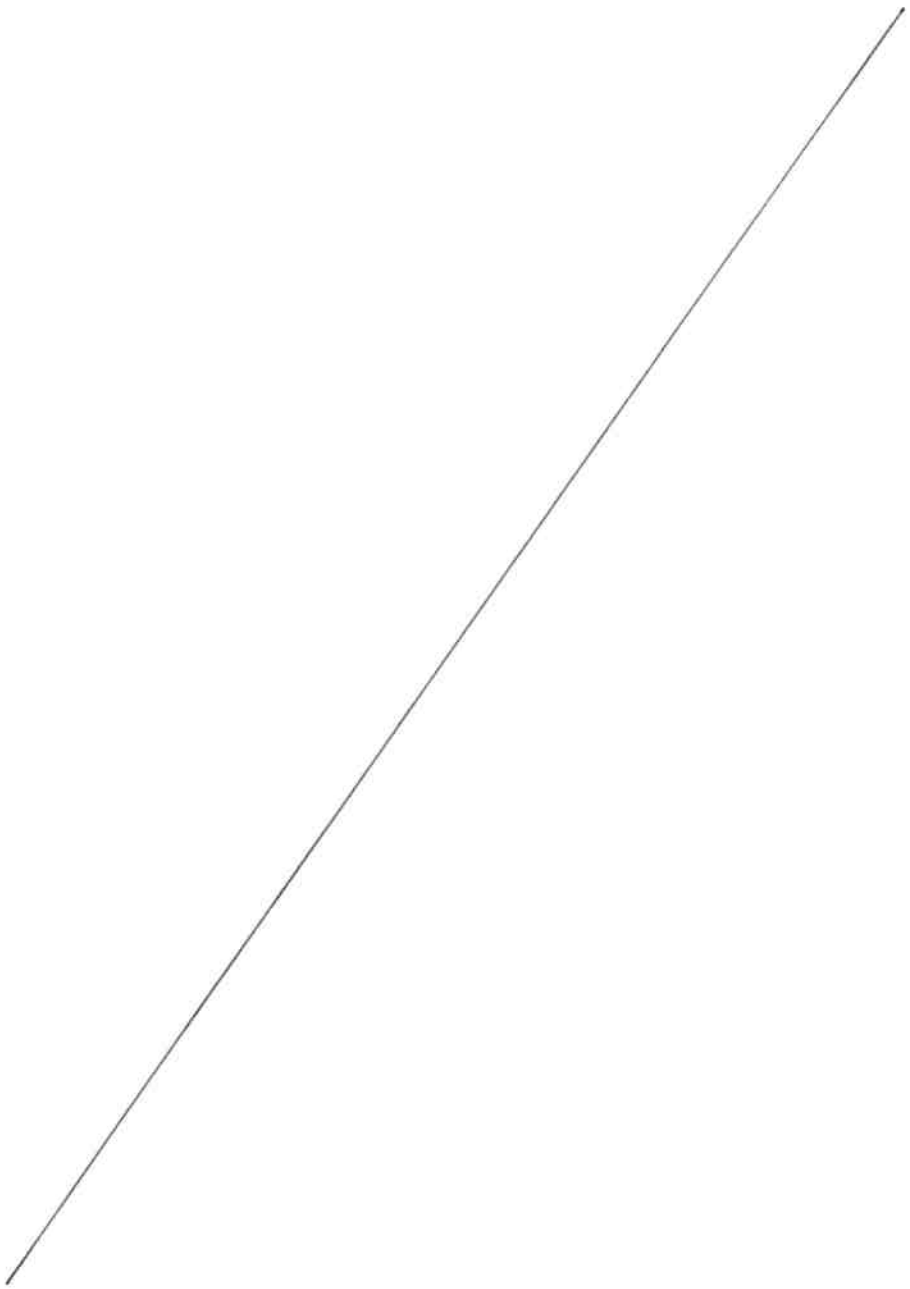
Per DSA S.r.l.

(Daniele Conti)

Per HSE S.r.l.

(Luciano Secciani)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 – Arezzo

*A mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo seco.corporate@pec.it*

**LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SECO S.P.A.**

Gli scriventi (i) **Daniele Conti**, C.F. CNTDNL58B17A390S, quale titolare dell'intero capitale di **DSA S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 1577098107, (ii) **Luciano Secciani**, C.F. SCCLCN58L25A390B, quale titolare dell'intero capitale di **HSE S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 15771181003, (tutti i predetti soci congiuntamente, i "**Soci Presentatori**"), titolari di complessive n. 43.879.268 azioni ordinarie della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), pari al 32,99% del relativo capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni previste dall'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* Consob/Banca d'Italia recante la disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata del 13 agosto 2018, inviate alla Società nei termini di legge da parte degli intermediari abilitati alla tenuta dei conti,

- visti gli artt. 15 e 16 dello Statuto sociale di Seco;
- con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno "*Nomina del Consiglio di Amministrazione: 3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione. 3.3 Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione. 3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. 3.5 Determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione.*" dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione (l'"**Assemblea**");
- tenuto conto delle indicazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco nella relazione illustrativa sul terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.it), anche in merito all'orientamento che individua i profili manageriali, professionali e le competenze ritenute necessarie;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- si ricorda che i Soci Presentatori sono parti di pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.lgs. 58/1988 (il "TUF") e le cui informazioni essenziali sono pubblicate sul sito *internet* di Seco all'indirizzo www.seco.it (Sezione *Investor Relations/Corporate Governance/ Documenti e Procedure*),

**PRESENTANO**

la seguente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Seco, composta da n. 10 candidati.

| N° | CARICA | CANDIDATO | LUOGO E DATA DI NASCITA |
|---|---|---|---|
| 1 | Amministratore | Daniele Conti* | Arezzo (AR),17/02/1958 |
| 2 | Amministratore | Massimo Mauri | Rho (MI), 09/04/1971 |
| 3 | Amministratore | Michele Secciani | Arezzo (AR), 25/06/1981 |
| 4 | Amministratore | Claudio Catania | Messina (ME), 25/05/1970 |
| 5 | Amministratore | Tosja Zywietz | Hannover Germania, 06/10/1971 |
| 6 | Amministratore | Valentina Montanari** | Milano (MI), 20/03/1967 |
| 7 | Amministratore | Anna Zattoni** | Ferrara (FE), 21/09/1970 |
| 8 | Amministratore | Valentina Manfredi** | Milano (MI), 07/06/1978 |
| 9 | Amministratore | Luciano Lomarini | Arezzo (AR), 15/07/1955 |
| 10 | Amministratore | Emanuela Sala | Monza (MB), 28/08/1960 |

(*) Indica il candidato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

(**) Indica i Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF e all'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance*.

Si allega la seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati:

1. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per l'assunzione della carica, nonché, per i candidati qualificati come indipendenti nella lista, il possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dallo Statuto sociale di Seco;
2. copia del documento d'identità; e
3. *curriculum vitae* personale e professionale ed elenco degli incarichi eventualmente ricoperti presso altre società.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Con la presente i Soci Presentatori richiedono a Seco di provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Arezzo, 3 aprile 2024

**Per DSA S.r.l.**
(Daniele Conti)

**Per HSE S.r.l.**
(Luciano Secciani)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il sottoscritto Conti Daniele, nato ad Arezzo, il 17/02/1958 , C.F. CNTDNL58B17A390S , ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**");
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

☐ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

☒ di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: _Arezzo_____

Data: ___27/03/2024_____

In fede,

Firma: _____

Nome: __Daniele_____

Cognome: ____Conti_____

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

Seco S.p.A. Via

Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

DICHIARAZIONE ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Il sottoscritto Daniele Conti, nato ad Arezzo il 17/02/1958 C.F. CNTDNL58B17A390S, residente in Arezzo, Loc. Antria 19/E

dichiara

di aver ricoperto nel triennio 2021-2023 l'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società SECO Spa e di consigliere di amministrazione di SECO Mind S.r.l.

Luogo: AREZZO

Data: 04/04/2024

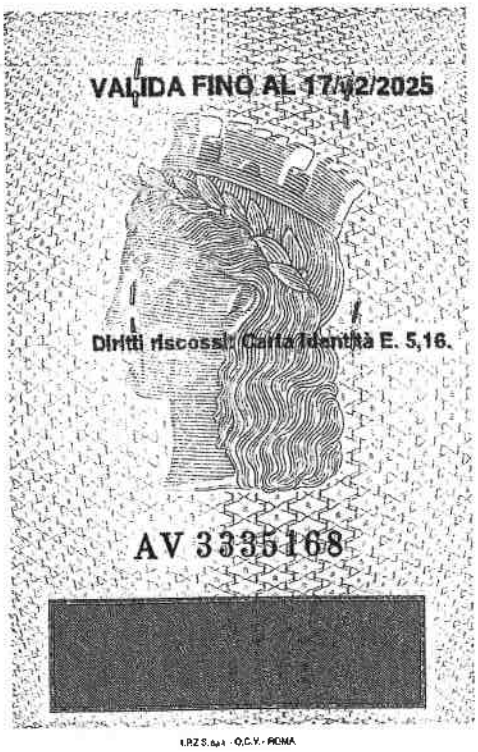
In fede,

Firma:

Nome: Daniele

Cognome: Conti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED


VALIDA FINO AL 17/02/2025

Diritti riscossi: Carta Identità E. 5,16.

AV 3335168

I.P.Z.S. S.p.A. - O.C.V. - ROMA

REPVBBLICA ITALIANA

COMVNE DI AREZZO

CARTA D'IDENTITA'

N°. AV 3335168

DI

CONTI

DANIELE

Cognome CONTI

Nome DANIELE

nato il 17/02/1958

(atto n. 1958/158 S.1 A )

a AREZZO (AR) )

Cittadinanza ITALIANA

Residenza AREZZO (AR)

Via GIUSEPPE CHIARINI, 1/T

Stato civile **********

Professione IMPRENDITORE

CONNOTATI E CONTRASSEGNI SALIENTI

Statura 1,71

Capelli BRIZZOLATI

Occhi MARRONI

Segni particolari

Firma del titolare

AREZZO li 08/08/2014

Impronta del dito indice sinistro

IL SINDACO

Il delegato del Sindaco

PERNICI MARA

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited


## Contatti

348 8867306

daniele.conti@seco.com

www.linkedin.com/in/daniele- conti-25ab69200 (LinkedIn)


# Daniele Conti

Presidente presso SECO spa Arezzo, Toscana, Italia

## Esperienza

**SECO spa**
Fondatore e Presidente
aprile 1979 - Present (45 anni 1 mese)
Arezzo, Toscana, Italia

Nel corso degli anni, grazie alle sue competenze tecniche e allo spirito imprenditoriale, guida la costante crescita e lo sviluppo dell'azienda a livello internazionale; nel 2021 viene avviato il processo di IPO, che porta SECO a quotarsi sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana e da quel momento ricopre il ruolo di Presidente del CdA.

**CUBIT**
Fondatore e Consigliere
2007-2021
Pisa, Toscana, Italia

Fondatore e Consigliere fino al 2021 di Cubit (https://cubitlab.com/), fondata nel 2007 dal Dipartimento di Ingegneria dell'Informazione dell'Università di Pisa, Polo Navacchio.

**AidiLab S.r.l.**
Fondatore e Consigliere
2010
Siena, Toscana, Italia

Fondatore e consigliere di Aidilab, azienda privata fondata nel gennaio 2010, con l'obiettivo di progettare e sviluppare applicazioni e servizi in base alle esigenze dei clienti e degli utenti finali.

**SECO Mind s.r.l.**
Fondatore e Consigliere
2010
Padova, Veneto, Italia

SECO Mind srl, parte del Gruppo SECO, è specializzata in Intelligenza Artificiale e IoT. La soluzione di punta dell'azienda è Clea Software Suite.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il/La sottoscritto/a Massimo Mauri, nato/a Rho (MI), il 09/04/1971, C.F. MRAMSM71D09H264P, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

☐ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

☒ di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

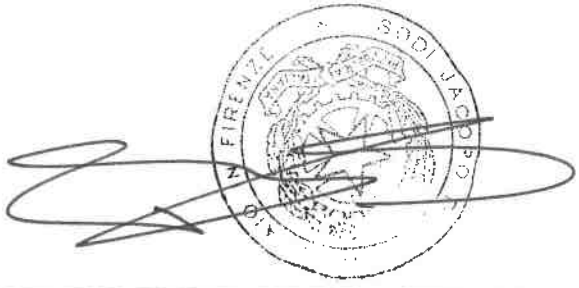
C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

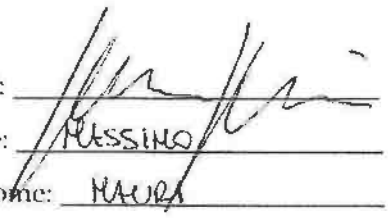
(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: MILANO

Data: 27/03/2024

In fede,

Firma: 

Nome: MASSIMO

Cognome: MAURI

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

Il sottoscritto Massimo Mauri, nato a Rho (MI) il 09/04/1971, residente in Milano, Via Mario Pagano 52, C.F. MRAMSM71D09H264P

**dichiara**

di ricoprire i seguenti incarichi di amministrazione e controllo oltre al ruolo di amministratore delegato di SECO S.p.A.

| | |
|---|---|
| Lae S.r.l. | Amministratore Unico |
| Peter Pan Holding S.r.l. | Amministratore Unico |
| SECO Northern Europe Holding GmbH | Managing Director |
| SECO Northern Europe GmbH (Hamburg) | Managing Director |
| SECO Asia Limited | Managing Director |
| SECO Mind S.r.l. | Presidente del CdA |
| Fannal Electronics Ltd | Consigliere |
| SECO USA Inc. | Consigliere |
| SECO Mind USA Llc | Consigliere |

Luogo: MILANO

Data: 04/04/2024

In fede,

DocuSigned by:
Max Mauri
10C3C4988220467...

Firma: _____

Nome: MASSIMO

Cognome: MAURI

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# MASSIMO MAURI

Via Pagano, 52
20145 Milano
Mobile: +393483303116 Email : m.mauri@laesrl.it

MASSIMO MAURI

Data di nascita: 9 Aprile 1971
Luogo di nascita: Rho (MI) Italia
Stato: Sposato, 3 figli
Nazionalità: italiana

SOMMARIO:

"Executive manager" con significative esperienze nelle attività di Merger&Acquisition (IPO, acquisizioni/fusioni nei mercati internazionali UK, USA, Giappone, operazioni di Private Equity, raccolta di capitali), profonda conoscenza delle attività relative alla stesura e alla revisione del bilancio , provata abilità nella negoziazione di accordi industriali strategici a livello internazionale e nella definizione ed esecuzione della strategia aziendale. Significative esperienze nella gestione di ristrutturazioni aziendali e nelle attività di "cost cutting" anche in relazione alla gestione delle risorse umane.

CARRIERA PROFESSIONALE

2019 - presente: Amministratore delegato SECO SPA

2018 -2019: Executive Board Member SECO SPA

2016 – 2018: Consulente per la strategia di sviluppo e di M&A SECO SPA

2015-2017: Executive Vice – President Kaleo Ltd

2013 – 2018: Amminsitratore Unico - Ebooks&kids srl

2010 – 2011: Amministratore Delegato Zest Gaming Spa

2005 – 2008 : Vice Presidente e Amministratore delegato Eurotech Spa

2001 – 2005; Executive Board Member – Eurotech spa

1996- 2005 Manager Commerciale Vnu srl

1988-1996 PR e Manager

- ✓ Madame Claude (Mi)
- ✓ Black Sun (Porto Rotondo)
- ✓ Tartarughino (Porto Rotondo)
- ✓ Dixieland (Mi)
- ✓ Tropico latino (Mi)
- ✓ Tribeca Lounge (Mi)

EDUCAZIONE

1990-1995 Studi di Pubbliche Relazioni presso l'università IULM di Milano, Italia

1989 Diploma di maturità scientifica presso il Liceo Scientifico E.Majorana di Rho (MI), Italia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il sottoscritto Michele Secciani, nato a Arezzo, il 25/06/1981, C.F. SCCMHL81H25A390Y, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

☐ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

☒ di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

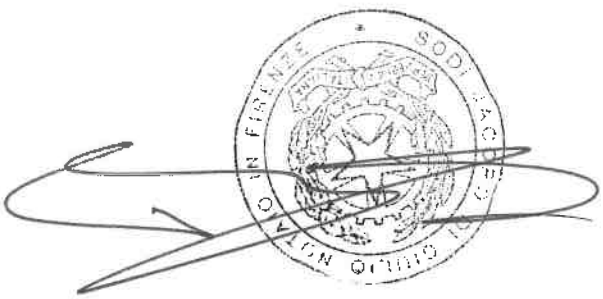
- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: AREZZO

Data: 27/03/2024

In fede,

Firma: DocuSigned by: Michele Secciani 9C400BBC5DD34A2...

Nome: Michele

Cognome: Secciani

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

## DICHIARAZIONE ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Il sottoscritto Michele Secciani, nato ad Arezzo, il 25/06/1981, residente ad Arezzo in via Bologna n° 15, C.F. SCCMHL81H25A390Y

**dichiara**

di non ricoprire alcun incarico di amministrazione e controllo oltre al ruolo di consigliere di amministrazione presso Seco Spa.

Luogo: AREZZO

Data: 03/04/2024

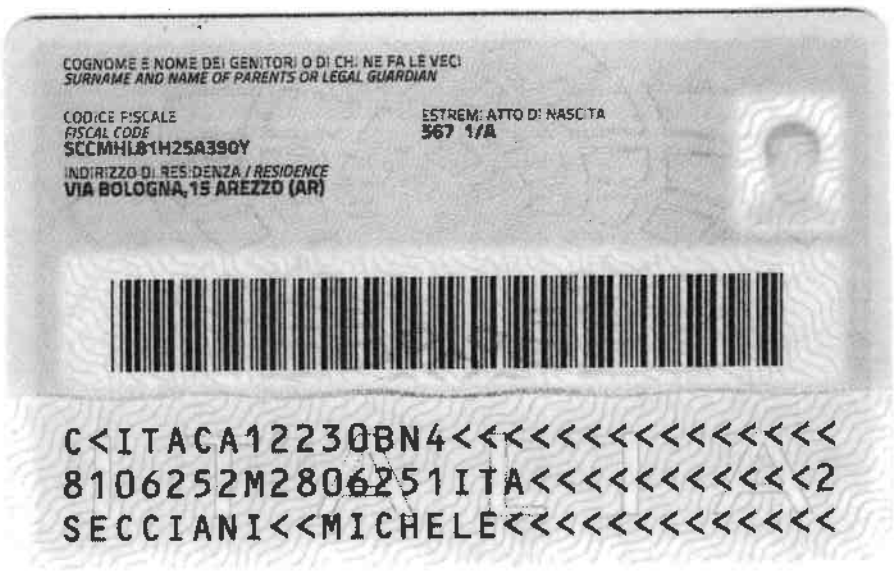
In fede,

Firma: _____

Nome: MICHELE

Cognome: SECCIANI

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

# FORMATO EUROPEO PER IL CURRICULUM VITAE

## INFORMAZIONI PERSONALI


| | |
|---|---|
| Nome | MICHELE SECCIANI |
| Indirizzo | VIA BOLOGNA 15, 52100 AREZZO |
| Telefono | +39 335 8485920 |
| E-mail | michele.secciani@gmail.com |
| Nazionalità | Italiana |
| Data di nascita | 25/06/1981 |


## ESPERIENZA LAVORATIVA

**Mar 2021 – Mar 2024**
**Seco Spa**

**Consiglio di Amministrazione** (Mar 2021 – Mar 2024)
Consigliere non esecutivo

**2013 – Oggi**
**Seco Spa**

**Business Manager Operation** (Set 2020 - Oggi)
Riportando al CEO

- Gestione Special Project con alto impatto su Capex
- Monitoraggio dei KPI di produzione
- Monitoraggio e miglioramento delle funzioni quotidiane
- Definizione dei Processi di Produzione basati sui nostri obiettivi di business
- Misurazione dell'efficienza di sistemi e procedure

**Production Director** (2016 – Set 2020)
Riportando al COO

- Collaborare con la Direzione Generale al raggiungimento degli obiettivi generali e di produzione
- Esercitare i poteri di gestione che gli sono stati assegnati dalla Direzione Generale, operando nel rispetto delle direttive ricevute, dei piani e delle strategie approvate, delle politiche e delle procedure aziendali del settore produttivo
- Gestire in autonomia il processo produttivo, garantendo i tempi, le quantità e gli standard qualitativi definiti
- Dirigere e coordinare le attività del Dipartimento Produzione, gestire i rapporti con i settori aziendali
- Fornire le linee guida per la produzione, coordinare le politiche ed i processi aziendali e di gruppo in materia produttiva
- Assicurare l'attuazione delle direttive e dei piani nei termini previsti, mediante la gestione efficiente ed efficace delle risorse di cui ha la responsabilità
- Rispondere delle irregolarità che si dovessero riscontrare nel settore Produzione e del mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati alla funzione, ai collaboratori e al Dipartimento Produzione

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Industrial cost Managment** (2013 - 2015)
Riportando al COO

- Sviluppare la contabilità industriale, assicurando l'affidabilità del processo di Product Costing
- Rilevare ed analizzare i costi standard e produttivi, e le loro variazioni
- Redigere report mensili, budget, forecast e dati per il team direzionale
- Supportare e sviluppare la definizione di processi standard di costificazione
- Monitorare i progetti di miglioramenti dei costi

2005 – Feb 2013
Zest Gaming Spa

**Minicasinò Manager** (2011 - Feb 2013)
Riportando al CEO

- Tipologia bacino di utenza, selezione locali, coordinamento progetto tecnico e design
- Avanzamento lavori e autorizzazioni necessarie (Comune, Questura, Concessionario, AAMS etc)
- Creazione del Floor layout
- Stesura di procedure interne di gestione di sala
- Formazione dei Manager di sala

**Latin American Manager** (2008 - 2010)
Riportando al CEO

- Analisi di mercato: operatori, prodotti, tipologia di casinò, tipologia di bacino di utenza
- Performace Analysis
- Rollout plan
- Production plan
- Coordinamento dell operatività generale delle consociate
- Coordinamento sviluppo sw classe III con SW House interna ed esterne per implementazione e omologazione BMM
- Piano di Costs Reduction

**Purchasing and Production Manager** (2005 - 2008)
Riportando al COO

- Ufficio Acquisti: selezione del fornitore, stesura di accordi commerciali, tempistiche, pagamenti
- Volume ca. 20 ML Euro/anno
- Production Plan
- Ottimizzazione linee di produzione
- Ottimizzazione del prodotto e riduzione costo

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## ISTRUZIONE E FORMAZIONE

| | |
|---|---|
| Milano 2020 | e-TEB 3 The Effective Board - Non Executive Board Member (AIDC - NED Community) |
| Nagoya 2017 | Seminario Lean Manufacturing (Turbo Consulting) |
| Arezzo 2015 | Corso di formazione su "Lean Manufacturing" presso Confindustria Toscana |
| Arezzo 2014 | Corso di formazione su "Lean Manufacturing" presso Confindustria Toscana |
| Budapest 2009 | Seminario di Casinò Management presso Slot Accademy |
| Arezzo 2002 | Diploma di Maturità ISTITUTO TECNICO G. Galilei specializzazione in Informatica e Telecomunicazioni |

## CAPACITÀ E COMPETENZE

- Leadership & Management
- Gestione dei team interfunzionali
- Gestione di progetti, strumenti Gantt
- Definizione degli Obiettivi - Goal Setting
- Raggiungimento degli obiettivi - Target KPI
- Valutazione delle performance e monitoraggio degli indicatori chiave (KPI) OEE, First Quality
- Competenze in Problem Solving
- Redazione di documenti, presentazioni e report basati su metriche di valutazione
- Creazione di modelli di previsione e controllo
- Pianificazione e gestione della produzione
- Utilizzo e conoscenza di software gestionali (SAP)

| | |
|---|---|
| MADRELINGUA | ITALIANA |
| ALTRE LINGUE | |
| Inglese | BUONO |
| Spagnolo | DISCRETO |

PATENTE O PATENTI: Patente B

**ULTERIORI INFORMAZIONI**

Istruttore FIV di Vela e di Windsurf
3° Dan di Karate a livello agonistico
Amante del mare e della pesca e della musica

Autorizzo il trattamento dei dati personali contenuti nel mio curriculum vitae in base all'art. 13 del D. Lgs. 196/2003 e all'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali.

Firma

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il sottoscritto Claudio Catania, nato a Messina, il 25 maggio 1970, C.F. CTNCLD70E25F158T, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

☐ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

☒ di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: _Milano_____

Data: __3 aprile 2024_____

In fede,

Firma:

Nome: ____Claudio _____

Cognome: __Catania_____

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Allegato: Incarichi di amministrazione e controllo al 2 aprile 2024**

Friem S.p.A. – Consigliere di amministrazione

Inxpect S.p.A. – Consigliere di amministrazione

Unguess srl – Consigliere di amministrazione

Apparound srl – Consigliere di amministrazione

Skynet Technology srl – Consigliere di amministrazione

Team FITEC SS – Amministratore

Team FITEC Lazio SS – Amministratore

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Allegato: Curriculum Vitae**

Claudio Catania è Senior Partner di Fondo Italiano d'Investimento SGR, dove è arrivato a gennaio 2011. Attualmente, gestisce gli investimenti del fondo FITEC e ricopre l'incarico di consigliere di amministrazione di Seco, Skynet, Friem, Inxpect, Apparound e Unguess. In precedenza, ha lavorato a The Carlyle Group per il fondo Carlyle European Technology Partners ed a Morgan Stanley Capital Partners. Claudio ha iniziato la sua carriera professionale in Hewlett Packard, in Gran Bretagna, Silicon Valley e Francia si è laureato in Ingegneria Elettronica al Politecnico di Milano con il massimo dei voti ed ha conseguito un Master in Telecomunicazioni e Information Technology al Cefriel (Politecnico di Milano). Ha inoltre conseguito un MBA all'Insead (Fontainebleau) ed è Certified Financial Analyst dal 2005.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Allegato: Incarichi di amministrazione e controllo al 2 aprile 2024**

Friem S.p.A. – Consigliere di amministrazione

Inxpect S.p.A. – Consigliere di amministrazione

Unguess srl – Consigliere di amministrazione

Apparound srl – Consigliere di amministrazione

Skynet Technology srl – Consigliere di amministrazione

Team FITEC SS – Amministratore

Team FITEC Lazio SS – Amministratore

Pagina riservata all'autorità / Page reserved for issuing authorities / Page réservée aux autorités compétentes pour délivrer le passeport

5

Pagina riservata all'autorità / Στην ΣΕΛΙΔΑ ΑΥΤΗ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΓΡΑΦΤΟΥΝ / Ülédni záznamy / Forbeholdt de pasudstedende myndigheder / Amtliche Vermerke / Ametlabeteks märkusteks / Προορίζεται για τις αρχές που είναι αρμόδιες για την έκδοση του διαβατηρίου / Page reserved for issuing authorities / Página reservada a las autoridades competentes para expedir el pasaporte / Page réservée aux autorités compétentes pour délivrer le passeport / Tagairt / Stranica za službene bilješke / Ši lappuse ir paredzēta izdevējiestādei / Puslapis, skirtas pasą išduosiai įstaigai / A hatóságok számára fenntartott oldal / Pagina riservata alle autorità / Opmerkingen van bevoegde instanties / Strona przeznaczona dla władz / Página reservada às entidades competentes para emitir o passaporte / Pagina rezervata autorităţii / Úradné záznamy / Stran rezervirana za pristojni organ / Viranomaisia varten / Myndighets noteringar

**QUESTURA DI ROMA**

- Il presente passaporto è valido per tutti i Paesi i cui Governi sono riconosciuti dal Governo Italiano.
- This passport is valid for all Countries whose Governments are recognized by the Italian Government.
- Ce passeport est valable pour tous les Pays dont les Gouvernements sont reconnus par le Gouvernement Italien.

4

PER IL MINISTRO
IL QUESTORE

Contributo Amministrativo Pagato

RESIDENZA / RESIDENCE / DOMICILE (11)

MESSINA (ME)

RESIDENZA / RESIDENCE / DOMICILE (11)

RESIDENZA / RESIDENCE / DOMICILE (11)

STATURA / HEIGHT / TAILLE (12)

170

SIGLIE DEGLI OCCHI / COLOUR OF EYES / COULEUR DES YEUX (13)

MARRONI

3

PASSAPORTO
PASSPORT
PASSEPORT

**REPUBBLICA ITALIANA**

Tipo. Type. Type. Codice Paese. Code of issuing State. Code du Pays émetteur. Passaporto N. Passport No. Passeport N°.

P ITA YB0949749

Cognome. Surname. Nom. (1)
CATANIA

Nome. Given Names. Prénoms. (2)
CLAUDIO

Cittadinanza. Nationality. Nationalité. (3)
ITALIANA

Data di nascita. Date of birth. Date de naissance. (4)
25 MAG/MAY 1970

Sesso. Sex. Sexe. (5) Luogo di nascita. Place of birth. Lieu de naissance. (6)
M MESSINA (ME)

Data di rilascio. Date of issue. Date de délivrance. (7)
31 MAR/MAR 2017

Data di scadenza. Date of expiry. Date d'expiration. (8)
30 MAR/MAR 2027

Autorità. Authority. Autorité. (9)
MINISTRO AFFARI ESTERI
E COOPERAZIONE INTERNAZIONALE

Firma del titolare. (10)
Holder's signature / Signature du titulaire

P<ITACATANIA<<CLAUDIO<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<

YB0949749 5ITA7005255M2703305<<<<<<<<<<<<<<08

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# Claudio CATANIA


| | |
|---|---|
| **Nationality** | Italian |
| **Date of Birth** | 25 May 1970 |
| **Mobile** | +39 393 16 24 209 |
| **E-mail** | claudio.catania@fondoitaliano.it |


## WORK EXPERIENCE

2017 - present **FONDO ITALIANO DI INVESTIMENTO (FITEC I and FITEC II)** **Milan, Italy**

As a senior partner, I am responsible for originating, evaluating and executing transactions in the technology sector in Italy. The funds raised about €250m to be invested in growth tech opportunities.

**Investment accomplishments and activities**

- Defined the investment strategy of the fund and recruited the investment team.
- Invested, joined the board of directors (non-executive with veto rights) of Seco (IoT electronics), Apparound (SaaS), Inxpect (industrial radars), Unguess (crowdtesting), Skynet (infrastructure management) and FRIEM (green hydrogen). Led follow-on acquisitions in Europe, China and in the U.S.A.
- Negotiated the fund rules with cornerstone investors, and raised capital with all the other LPs. Structured and implemented a parallel co-investment fund.

2011 - 2017 **FONDO ITALIANO DI INVESTIMENTO (FII)** **Rome, Milan Italy**

As a partner of the FII investment team managing €1.2 billion in capital increase financings and growth opportunities, I had responsibilities for originating, evaluating and executing transactions in all sectors across Italy.

**Investment accomplishments and activities**

- Led, invested, joined the board of directors (non-executive with veto rights) and managed the exit of Elco (electronic PCB), C&T (ferries) and Mape (engine components)
- Defined business strategy, and led add-on investments for portfolio companies in various countries: Germany, the Netherlands, China and Turkey.
- Identified investment opportunities and developed the Rome office organization.

2001 - 2010 **THE CARLYLE GROUP** **London, UK**

As a member of the European investment team managing three funds investing €1.2 billion in leveraged transactions and growth opportunities. I had responsibilities for originating, evaluating and executing transactions, mostly in the industrial and software sectors across Europe. I also had geographic coverage responsibilities for Italy and part of the Nordic regions.

**Investment accomplishments and activities**

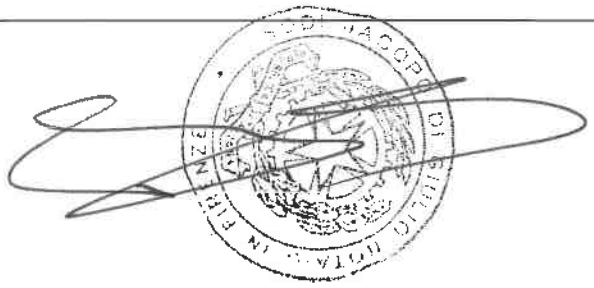
- Invested and joined the board of directors of SmartTrust (telecom software, Sweden), UC4 Software (enterprise software, Austria), FRSGlobal (financial software, Belgium and U.K.) and Appworx (enterprise software, U.S.A.).
- Managed the turn-around and the successful sale of SmartTrust to Giesecke and Devrient (Germany) in April 2009.
- Devised and executed Carlyle mid market and growth deal coverage and sourcing strategy in Italy.
- Negotiated and executed transaction documentation, share purchase agreements, debt facility agreements and shareholders' agreements to support LBO transactions, both as a buyer and as a seller in primary transactions and in recapitalization deals..
- Structured, discussed and negotiated term sheets, letters of intent and deal structures. Defined and negotiated management incentive plans and re-investment/co-investment terms.
- Acted as Carlyle representative on portfolio companies' boards: contributed to strategy definition, recruited key executives, identified M&A opportunities, monitored financial performance, worked on business development activities and dealt with HR related matters.
- Managed due diligence processes across Europe and in various sectors.

1999 - 2000 **MORGAN STANLEY PRIVATE EQUITY** **London, UK**

As an associate within a $4 billion fund, investing in both growing and mature companies, I focused on the high-tech sector targeting investments in Internet, Technology and Telecommunications companies.

**Investment accomplishments and activities**

- Completed three equity financings: internet advertising (U.S.), network management infrastructure (U.K.) and mobile services (U.K.).



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Participated in the most successful exit of the fund, which generated a tenfold return on investment in 14 months.
- Negotiated investment terms, structured deals and executed transactions for equity investments.
- Screened and evaluated opportunities, pursued prospects. Acted as the key technology expert in the group. Performed extensive industry and business analysis.
- Let due diligence, run in-depth financial analysis, valuation, return scenarios and modelling.

1995 - 1999 **HEWLETT-PACKARD COMPANY** **U.K., France, U.S.A.**

As a scientist and an R&D manager, I focused on promoting innovation within the company exploiting emerging technologies and synergies between business units.

**Managerial, scientific and technical achievements**

- Developed Hewlett-Packard wireless mobile services technical strategy and led R&D efforts.
- Led an internal cross-functional investigation team, defined the business plan and delivered a patented technical architecture for a new product line, for which the divisions received significant pre-production orders, which quadrupled in two years.
- Represented HP in international telecommunications standardisation bodies, co-authored several technical proposals and negotiated industry agreements within standard bodies. Received international scientific awards for publishing articles and books on telecommunications architectures.

**EDUCATION and QUALIFICATIONS**

2003 – 2005 Awarded the Chartered Financial Analyst **(CFA)** designation **London, U.K.**

2000 – 2001 **INSEAD,** MBA Programme **Fontainebleau, France**

1995 **Cefriel (Politecnico di Milano)** **Milan, Italy**
Master's degree in IT and Telecommunications (100/100).

1994 **Politecnico di Milano** **Milan, Italy**
Laurea degree in Electronic Engineering (100/100). Thesis with distinction: "Mathematical models for the analysis of the performance of a networking switch", published in the proceedings of a world conference (Dallas 1996).

**LANGUAGES** Italian (first language), English (proficient), Catalan (fluent)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

Seco S.p.A.

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il/La sottoscritto/a Dr. Tosja K. Zywietz, nato/a Hannover, Germania, il 6.10.1971, C.F. ZYWKTT71R06Z112C, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

☐ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

X di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Ripabella

Data: 1.4.2024

In fede,

Firma:

Nome: KURT TOSTA

Cognome: ZYWIETZ, DR.

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Dr. Tosja Zywietz

Localita La Cava 76

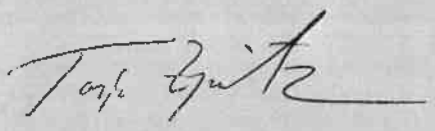
56046 Riparbella

Riparbella, 4.4.2024

I hereby confirm that I am a director in the following companies (Confermo di essere amministratore delle seguenti società):

- Smart Precision Tools & Manufacturing GmbH, Denzlingen, Germany
- 7Industries Holding BV, Amsterdam, Netherlands
- Comet AG, Flamatt, CH
- Cantina La Cava, Soc. Agr. a r.l., Riparbella
- Alupak AG, Belp, CH
- Tecinvest AG, Munich, Germany
- Upwind Sports GmbH, Traunstein, Germany

I also confirm, that I have not other directorships (Confermo inoltre di non ricoprire altre cariche di amministratore).



Dr. Tosja Zywietz

EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# CURRICULUM VITAE

**Dr. Tosja K. Zywietz**

## Personal Information

| | |
|---|---|
| Born: | 6. October 1971 in Hannover |
| Family: | Married, three kids. |

## Professional Experience

| | |
|---|---|
| Jan. 2023 – today | **CEO, Managing Director**<br>SMART Precisions Tools & Manufacturing GmbH |
| Apr. 2021 – today | **Member of the Board,** Member of the Nomination and Audit Committees, COMET AG, Switzerland |
| Jan. 2021 – today | **Chairman of the Board,** Wiferion GmbH, Germany |
| Jan. 2022 – today | **Member of the Board,** Member of the Nomination and Technology Committees, Alupak AG, Switzerland |
| Apr. 2023 – today | **Member of the Supervisory Board,** SECO, Italy |
| Jan. 2020 – Dez. 2022 | **COO**, Member of the Executive Board<br>SICK AG, Waldkirch<br>**Revenues 2022: *2,196 Mrd. EUR***, *11.000 employees*<br>• Global Procurement (990 Mio. EUR)<br>• Global Production and Operations (15 sites)<br>• Global Quality Management<br>• Business Area Solutions for Cleaner Industries |
| Feb. 2016 – DEZ. 2019 | **Group CEO**, Member of the Board of Directors<br>Rosenberger Hochfrequenztechnik GmbH & Co. KG<br>Revenues 2019: *1,28 Bln. EUR, 11.400 employees*<br>• Responsible for the business units: Automotive, Communication, Medical & Industries, Test & Measurement<br>• Subsidiaries: Fiber-Optics, Rosenberger Domex Telecom (Brasil), Rosenberger North America<br>• Human Resources<br>• Marketing & Communication<br>• Strategy, Mergers & Acquisitions (since 2009 six acquisitions)<br>• Operations |
| Nov. 2009 – Feb. 2016 | **Chief Strategy Officer**, Member of the Board of Directors<br>Rosenberger Hochfrequenztechnik GmbH & Co. KG<br>Revenues 2009: *247 Mio. EUR, 1.900 employees* |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Responsible for: HR, QM, IT, Process management & organization
- Buildup of new business unit: Medical & Industries (Revenues 2017: 65 Mio. EUR)
- Group-Strategy and organizational development, Mergers & Acquisitions
- Succession planning for the Rosenberger family

| | |
|---|---|
| Apr. 2008 | Sale of Biosigna GmbH to Cardinal Health Inc. (USA) |
| Jun. 2002 – Oct. 2009 | Buildup of start-up company Biosigna GmbH, Munich (CEO and 100% owner), Medical technology/Healthcare, Development of Hardware and Software platform (Artificial Intelligence Algorithms) for pharmaceutical clinical trials |
| Jan. 2003 – Jan. 2004 | The Boston Consulting Group, London ("Ambassador Exchange Program for High Potentials"), Promotion to "Project Leader" |
| Jul. 2001 – Dec. 2003 | The Boston Consulting Group, Munich ("Consultant") Strategy development in the areas of Health Care, Information Technology and Financial Services |
| Jun. 2000 – Jun. 2001 | The Boston Consulting Group, Munich ("Associate") – "Fast Track"-Promotion to Consultant |
| Nov. 1999 – May 2000 | Post-Doc: Theoretical Physics, Fritz-Haber-Institut der Max-Planck-Gesellschaft in Berlin (Postdoc) |

## EDUCATION

| | |
|---|---|
| Aug. 1996 – Oct. 1999 | PhD in theoretical physics (Quantum theory of semiconductors and optical devices) at Fritz-Haber-Institut der Max-Planck-Gesellschaft in Berlin – Dr. rer. Nat. |
| Mai 1996 | Master degree, Physical Chemistry, Grade 1,0 ("First class honors") |
| Mai 1995 – May 1996 | Computer Chemistry Center in Erlangen (Master thesis, grade 1,0, "First class honors") |
| Okt. 1991 – May 1995 | Master, physical chemistry, Georg-August-Universität Göttingen, Massachusetts Institute of Technology, USA |

## LANGUAGES

| | |
|---|---|
| German | Mother tongue |
| English | Professional |
| Italien | Basics |

## FOREIGN EXPERIENCE

| | |
|---|---|
| Jan. 2003 – Dec. 2003 | The Boston Consulting Group London, UK |
| Jan. 1999 – Feb. 1999 | UCSB, Berkeley, USA (Forschungsaufenthalt) |
| Jan. 1994 – Dec. 1994 | Massachusetts Institute of Technology (M.I.T), Boston, USA; physical chemistry |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## SCHOLAR SHIPS

| | |
|---|---|
| Jun. 2000 | Habilitation scholarship "Emmy-Nöther" provided by "Deutsche Forschungsgemeinschaft (DFG)" |
| Feb. 1997 – Jan. 1999 | Kekulé scholarship provided by "Fonds der Chemischen Industrie (FCI) und des Bundes für Bildung, Wissenschaft und Forschung (BMBF)" |
| Aug. 1996 – Jan. 1997 | Max-Planck scholarship for PhD-Program |
| Apr. 1996 | Scholarship of „Gottlieb-Daimler und Karl-Benz Stiftung" |

## AWARDS

| | |
|---|---|
| Dez. 1999 | Graduate Student Gold Award of the *Materials Research Society*, Boston, USA: "In recognition of outstanding performance in the conduct of research" |
| Jul. 1999 | Award for business plan development at "Business plan Contest Berlin/Brandenburg 1999" – concept for funding the start-up Biosigna GmbH in February 2002 |

## RECREATIONAL ACTIVITIES

| | |
|---|---|
| Dez. 1990 – Jan 2006 | "Wendland Sinfonie Orchester" (WSO), 1. Violin |
| Oct. 1996 – May 2000 | "Collegium Musicum" der TU und FU Berlin, 1. Violin |
| Oct. 1992 – May 1996 | "Akademische Orchestervereinigung", Göttingen, 1. Violin |
| Jan.1994 – Dec. 1994 | MIT Symphony Orchestra, Boston (USA), 1. Violin |
| Jul. 1992 – Jan. 1995 | Sports-Team of University (Swimming) |
| Jan. 1977 – Oct. 1991 | Swim-Team of TSV Hannover |
| Sports: | Kite surfing, snowboard & skiing, badminton, climbing |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# PUBLICATIONS


1. Tosja K. Zywietz, *Partnerships for Cardiac Safety*, Applied Clinical Trials Supplements, Apr. 2009 (http://www.appliedclinicaltrialsonline.com/partnerships-cardiac-safety).

2. Joudrier, S., Zywietz, T.K., Perz. S., Weber, S., Lüth, T., Kääb, S., *Significant Changes in 12 Lead ECG: A New Algorithm for Serial ECG Comparison for Patient Monitoring.* Conference of the European Society of Cardiology, 2008, Munich, Germany.

3. Zywietz, T. K., *ECG in Clinical Trials – Some Thoughts for the Pharmaceutical Industry and ECG Core Labs, www.e-vendorsearch.com*, (2007).

4. Zywietz T. K., Fischer R., Intelligent Internet Based, High Quality ECG Analysis for Clinical Trials, MEDICON, Jubljana, (2007).

5. 196. Fischer R., Chiarugi F., Zywietz T. K., *Enhanced Integrated Format and Content Checking for Processing of SCP ECG Record*, In Murray A (ed): Computers in Cardiology (2006).

6. J. Neugebauer, T. K. Zywietz, M. Scheffler, J.E. Northrup, H. Chen, and R.M. Feenstra, *Adatom kinetics on and below the surface: The existence of a new diffusion channel.* Phys. Rev. Lett. **90**, 056101 (2003).

7. H. Chen, R.M. Feenstra, J.E. Northrup, T. K. Zywietz, J. Neugebauer, and D.W. Greve, *Spontaneous formation of indium-rich nanostructures on InGaN(0001) surfaces.* Phys. Rev. Lett. **85**, 1902-1905 (2000).

8. H. Chen, R.M. Feenstra, J. Northrup, T. K. Zywietz, J. Neugebauer, and D.W. Greve, *Surface structures and growth kinetics of InGaN(0001) grown by molecular beam epitaxy.* J. Vac. Sci. Technol. B **18**, 2284-2289 (2000).

9. R.M. Feenstra, H. Chen, V. Ramachandran, C.D. Lee, A.R. Smith, J.E. Northrup, T. K. Zywietz, J. Neugebauer, D.W. Greve, *Surface morphology of GaN surfaces during molecular beam epitaxy.* Surf. Rev. Lett. **7**, 601-606 (2000).

10. J. Neugebauer, T. K. Zywietz, M. Scheffler, and J. Northrup, *Theory of surfaces and interfaces of group-III nitrides.* Appl. Surf. Sci. **159-160**, 355-359 (2000).

11. T. K. Zywietz, *Thermodynamische und kinetische Eigenschaften von Galliumnitrid-Oberflächen*, Berlin 2000, 162 Seiten, ISBN: 3-934479-10-3.

12. T. K. Zywietz, J. Neugebauer, M. Scheffler, J. E. Northrup, HCM Newsletter (Psi-k Network), September (1998). *"Novel reconstruction mechanisms: A comparison between group-III-nitrides and "traditional" III-V-semiconductors".*

13. J. Neugebauer, T. K. Zywietz, M. Scheffler, J. E. Northrup, ICPS-24 Proceedings (1998). *"Surfaces and growth of group-III-nitrides".*

14. T. K. Zywietz, J. Neugebauer, M. Scheffler, Appl. Phys. Lett., **74**, 1998, 1257. *"The adsorption of oxygen at the wurtzite GaN surfaces".*

15. T. K. Zywietz, J. Neugebauer, M. Scheffler, MRS Internet Journal, 1998, **3**, 26. *"Surface structures, surfactants and diffusion at cubic and wurtzite GaN".*

16. T. K. Zywietz, J. Neugebauer, M. Scheffler, Appl. Phys. Lett. **73**, 1998, 387. *"Adatom diffusion at GaN (0001) and (000-1) surfaces".*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

17. J. Neugebauer, T. K. Zywietz, M. Scheffler, J. E. Northrup, C. G. van de Walle, Phys. Rev. Lett. **80**, 1998, 3097. *"Clean and As covered zinc-blende GaN (001) surfaces: Novel surface structures and surfactant behavior"*.

18. A. de Meijere, V. Chaplinski, H. Winsel, M. A. Kusnetsov, P. Rademacher, R. Boese, T. Haumann, M. Traetteberg, P. v. R. Schleyer, T. K. Zywietz, H. Jiao, P. Merstetter, F. Gerson, Angew. Chem. Int. Ed., **38**, 1999 2430.

19. S. P. Verevkin, H. D. Beckhaus, C. Ruchardt, R. Haag, S. I. Kozhushkov, T. K. Zywietz, A. de Meijere, H. Jiao, P. v. R. Schleyer, J. Am. Chem. Soc. **120**, 1998, 11130.

20. T. K. Zywietz, H. Jiao, P. v. R. Schleyer, A. de Meijere, J. Org. Chem. 1998, **63**, 3417-3422. *"Aromaticity and antiaromaticity in oligocyclic annelated five-membered ring systems"*.

21. R. Haag, D. Schroeder, T. K. Zywietz, H. Jiao, H. Schwarz, P. v. R. Schleyer, A. de Meijere, Angew. Chem. 1996, **108**, 1413; Angew. Chem. Int. Ed. Engl. 1996, 35, 1317. *"The long time elusive acepentalene - experimental and theoretical evidence for its Existance"*.

22. T. K. Zywietz, Ab initio und Dichte Funktional Rechnungen zur Reihe der anellierten Fünfringsysteme (Diplomarbeit, Göttingen im Mai 1996).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

La sottoscritta VALENTINA MONTANARI, nata Milano, il 20 marzo 1967, C.F. MNTVNT67C60F205G, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

- [x] di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;
- [ ] di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo,

Data: 27 marzo 2024

In fede,

Firma: _____

Nome: VALENTINA

Cognome: MONTANARI

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ELENCO CARICHE VALENTINA MONTANARI AL 26/03/2024

| SOCIETÀ | CARICA NELLA SOCIETÀ | *STATUS* DELLA CARICA |
|---|---|---|
| | | |
| Mediolanum Gestione Fondi Sgr | Amministratore indipendente, memboro Comitato Controllo e Rischi | *In carica* |
| Newlat Food Spa | Amministratore indipendente, Presidente comitato Controllo e Rischi, membro comitato Nomine e remunerazioni, membro comitato Parti correlate | *In carica* |
| Impresa Sangalli S.r.l. | Amministratore | *In carica* |
| DRI d'Italia | Senior manager (CFO) | *In carica* |
| Università degli Studi di Pavia | Amministratore | *In carica* |
| Fondazione Italia per il dono | Amministratore indipendente | *In carica* |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Valentina Montanari**
**Nata a Milano il 20 marzo 1967**
**Residente a Milano**
**Tel. 335 8229289**
**vmontanari20@gmail.com**

# CURRICULUM VITAE

Esperienza di CFO in gruppi italiani quotati in Borsa, con fatturato oltre 3 mld di euro (FNM, RCS Mediagroup e A2A – MTA FTSE Mib) e consigliere indipendente di società quotate MTA (Cerved Group) e STAR (Newlat Food e SECO) e di società rilevante controllata da banca quotata (Mediolanum).

Con oltre 25 anni di expertise nel settore energia, infrastrutture, telecomunicazioni, media, digitale e industriale, ho ampia esperienza in finanza, capital market, M&A, business control, business development, disegno organizzativo e ottimizzazione di processi e sistemi, tematiche ESG e sostenibilità, in qualità anche di Sustainability Officer e membro di comitati di sostenibilità nei consigli di amministrazione. Ho seguito attività relative alla rendicontazione di sostenibilità (DNF), indicatori di misurazione sintetica della sostenibilità (True Value), piani di sostenibilità integrati con piani strategici, rating di sostenibilità e green/sustainability linked financing. Ho seguito progetti di transizione energetica (Energie rinnovabili, Veicoli a idrogeno, Hydrogen valley e impianti di produzione di idrogeno, stazioni di servizio autostradali con distribuzione di idrogeno), di mobilità sostenibile e di mobility digital platform. Ho sviluppato tematiche ESG anche per gli aspetti Social (people well being, welfare aziendale, Diversity & Inclusion, innovazione tecnologica continua a supporto delle attività operative) e Governance, sviluppando progetti e introducendo target relativi a temi di etica, di cultura della buona governance e di trasparenza (Tax risk control e Tax control framework, Whistleblowing tool, sistema di incentivazione del management basato su sustainability linked MBO). A sottolineare l'impegno e lo studio delle tematiche relative alla sostenibilità da novembre 2022 sono membro dello Steering Committee di Chapter Zero Italy, costituito nell'ambito di Nedcommunity per lo studio e lo sviluppo di analisi relative principalmente alle tematiche di climate change.

Master **London Business School**: **Sustainability Leadership and Corporate Responsibility programme** (febbraio-aprile 2022). Executive Programme a **INSEAD** (maggio 2022) **Women Leaders**.
Ricevuto premio CFO dell'anno 2022 (Andaf, Borsa italiana e Accuracy).

**Cariche sociali:**

**Da dicembre 2022 SECO** (MTA STAR): Consigliere indipendente, Lead independent director, Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, membro del Comitato Parti Correlate;
**Da dicembre 2022 Impresa Sangalli Giancarlo:** Consigliere di amministrazione;
**Da luglio 2022 Fondazione Italia per il Dono (FIDO) No profit:** Consigliere di amministrazione;
**Da gennaio 2022 Università degli Studi di Pavia**: Consigliere di amministrazione;
**Da ottobre 2019 Newlat Food** (MTA STAR): Consigliere indipendente, Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, membro del Comitato Nomine e Remunerazioni e del Comitato Parti Correlate;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Da gennaio 2013** Mediolanum Gestione Fondi Sgr p.A. (controllata di Banca Mediolanum): Consigliere indipendente; da ottobre 2021 membro del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità.

**Cariche cessate:**

**Da aprile 2019 a fine novembre 2021** consigliere indipendente **Cerved Group**, membro del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e membro del Comitato Remunerazioni e Nomine; **da aprile 2016 ad aprile 2019 Cerved Group** (MTA FTSE All Share): Consigliere indipendente e membro del Comitato Controllo e Rischi;

**Da ottobre 2015 a maggio 2018** consigliere di amministrazione di Oxfam Italia Onlus.

Nell'esperienza di consigliere di amministrazione ho seguito numerose operazioni straordinarie, tra le quali ricordo l'OPA su Cerved lanciata da Castor (Gruppo ION), conclusasi nell'ultimo trimestre 2021 e l'OPAS di Newlat su Centrale del Latte d'Italia (società quotata), conclusa nel primo semestre 2020.

**Esperienze lavorative**

**DRI d'ITALIA**
**Da gennaio 2023 CFO**
La Società è soggetto attuatore (inizialmente 1 miliardo di euro) delle misure per la decarbonizzazione del settore dell'acciaio, mediante la progettazione, la realizzazione e la gestione di impianti di DRI (direct reduced iron), tecnologia green di produzione dell'acciaio.

**FNM Group (MTA FTSE All share)**
**Da aprile 2019 a Novembre 2022 Group CFO and Group Sustainability Officer**

**Direttore Generale Finanza e Sviluppo**
*Cariche sociali interne al gruppo:*
da aprile 2019 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
da aprile 2019 Consigliere di amministrazione di DB Cargo (joint venture tra Deutsche Bahn e FNM) e Presidente di Malpensa Distripark;
da febbraio 2022 Consigliere di amministrazione di Nordcom (joint venture tra TIM e FNM).

*Attività seguite:*
CSR e Sostenibilità, Amministrazione, Finanza, Risk Management e assicurazioni, Fiscale, Controllo di Gestione e Pianificazione Strategica, M&A, Business development e Sviluppo, Investor relations, Sviluppo e Innovazione.

*Principali progetti seguiti:*
- Acquisizione transformational, che ha raddoppiato i ricavi del gruppo, di Milano Serravalle-Milano Tangenziali S.p.A. (infrastruttura autostradale in Italia);
- Financing dell'operazione straordinaria con operazione bridge e successivo rifinanziamento con operazione di capital market, mediante emissione di bond sulla base di un programma EMTN, anche green/ESG linked;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Ottenimento di due rating investment grade da primarie agenzie internazionali (Fitch e Moody's), relativi all'emittente, programma EMTN e note;
- Definizione delle linee guida strategiche e del Piano strategico di gruppo.
- Piano di sostenibilità integrato; Bilancio di sostenibilità DNF; applicazione del metodo True Value; Rating di sostenibilità;
- Ristrutturazione del debito esistente e rifinanziamento, mediante linee ESG linked;
- Business development;
- Sviluppo del progetto digitale integrato di MAAS/MAAC (smart mobility-mobility as a service/mobility as a community), anche mediante attività di corporate venture e acquisizione di start up;
- Start up dell'Istituto di Pagamento di gruppo, mediante sviluppo di una fintech autorizzata da Banca d'Italia;
- Varie operazioni di sviluppo, anche mediante operazioni di M&A;
- Progetto relativo allo sviluppo delle attività di terminal logistici, anche mediante operazioni di real estate;
- Implementazione del Tax Control Framework finalizzato all'adesione alla cooperative compliance e alla gestione del rischio fiscale;
- Attività di Investor Relations e interazioni con investitori, analisti e comunità finanziaria;
- Implementazione di processi di reporting consolidato gestionale e civilistico, con implementazione di sistemi in ambito SAP HANA.

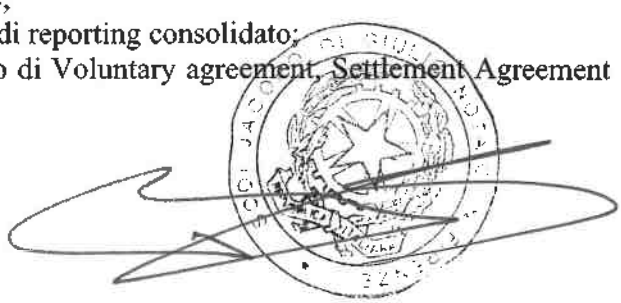
**AC Milan**
**Da agosto 2017 a dicembre 2018 Group CFO**

**Risorse gestite 20, di cui 3 riporti diretti responsabili di funzione**
**Riporto all'Amministratore delegato di gruppo**
**Budget della funzione oltre 2 milioni di euro**

*Cariche sociali interne al gruppo:*
da ottobre 2017 a novembre 2018 Consigliere di amministrazione della joint venture Mi Stadio.

*Attività seguite:*
Amministrazione, Finanza, Fiscale, Controllo di Gestione e Pianificazione Strategica, M&A e business development, Investor relations, Risk Management e assicurazioni.

*Principali progetti seguiti:*
- Progetto di rifinanziamento del debito, sia della società che della controllante lussemburghese, relazione con banche italiane e estere e fondi;
- Processo di emissione di bond (private placement);
- Gestione del contratto di Acquisition financing;
- Business plan, aumento di capitale e ristrutturazione del debito;
- Definizione linee guida strategiche di Gruppo e realizzazione del Piano strategico del Gruppo;
- Start up della controllata cinese;
- Implementazione del processo di reporting consolidato;
- Relazione con UEFA, Processo di Voluntary agreement, Settlement Agreement e ricorso a TAS;



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Relazione con FIGC, COVISOC e gestione dei rapporti con i regulator del settore.

**Il Sole 24 Ore (MTA Ftse All share)**
**Da ottobre 2013 a dicembre 2016 Group CFO**

**Risorse gestite 70, di cui 6 riporti diretti responsabili di funzione**
**Riporto all'Amministratore delegato di gruppo**
**Budget della funzione oltre 5 milioni di euro**

*Cariche sociali interne al gruppo:*
da ottobre 2013 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
da ottobre 2013 Consigliere di amministrazione delle controllate italiane e estere del Gruppo, in alcune Presidente.

*Attività seguite:*
Amministrazione, Finanza, Fiscale, Controllo di Gestione e Pianificazione Strategica, M&A e business development, Investor relations, Risk Management e assicurazioni.

*Principali progetti seguiti:*
- Piano di ristrutturazione, business plan, aumento di capitale e ristrutturazione del debito;
- Processo di valorizzazione e operazione di cessione di due business unit del Gruppo (in particolare cessione della BU Software a Team System);
- Definizione linee guida strategiche di Gruppo e realizzazione del Piano strategico del Gruppo;
- Piano di riduzione costi di Gruppo e controllo degli stessi;
- Strutturazione del debito;
- Realizzazione progetto CRM;
- Realizzazione del progetto di ciclo attivo SAP (SD) per tutti i business del Gruppo;
- Revisione del processo della gestione del credito e implementazione del programma di cartolarizzazione;
- Revisione di alcuni processi (ciclo passivo, note spese);
- Sviluppo e supporto del business Formazione e Cultura;
- Relazioni con analisti e investitori e ripresa della copertura del titolo.

**Gefran (MTA, STAR)**
**Da luglio 2012 a settembre 2013 Group CFO**

**Risorse gestite 40, di cui 15 all'estero, in vari paesi europei ed extraeuropei (Cina, USA, India, Brasile)**
**Riporto all'Amministratore delegato di gruppo**
**Budget della funzione circa 4 milioni di euro**
*Cariche sociali interne al gruppo:*
da agosto 2012 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
da settembre 2012 Consigliere di amministrazione Gefran Enertronica SA (Pty).

*Attività seguite:*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Amministrazione, Finanza, Fiscale, Controllo di Gestione e Pianificazione Strategica, M&A e business development, Investor relations, Legale e Societario, Risk Management e assicurazioni.

*Principali progetti seguiti:*

- Pianificazione e realizzazione di una start up in Sud Africa per la produzione di inverter;
- Strutturazione del debito;
- Realizzazione di una operazione di acquisizione in Svizzera;
- Sviluppo processi di integrazione delle controllate estere;
- Piano di controllo dei costi di Gruppo;
- Attività di definizione e controllo del sistema di transfer pricing, anche ai fini fiscali;
- Implementazione SAP in alcune controllate estere;
- Progetto Enterprise Risk Management per risks assessment di Gruppo;
- Progetto certificazione AEO (diritto doganale).

**RCS MediaGroup (MTA FTSE Mib)**
**Da luglio 2003 a giugno 2012**

**Da settembre 2011 a giugno 2012 Gestione partecipazioni e progetti speciali Gruppo RCS**
Attività di controllo, reporting e societaria relativa alle società partecipate;
Impairment test.

*Cariche sociali interne al gruppo:*
dal 2007 a 2012 Consigliere di amministrazione di FIPDIR-Fondo pensione complementare per i dirigenti dei gruppi RCS MediaGroup e Gemina.

**da maggio 2009 a settembre 2011 CFO Gruppo Dada (MTA STAR) controllata da RCS MediaGroup**
**Risorse gestite 60, 8 riporti diretti, di cui 4 all'estero**
**Riporto all'Amministratore delegato di gruppo**

*Cariche sociali interne al gruppo:*
dal 2009 al 2011 Consigliere di amministrazione di Dada.net, Register.it, controllate di Dada Spa;
dal 2009 al 2011 Consigliere delegato di Fueps, controllata da Dada Spa.

*Attività seguite:*
Amministrazione, Finanza, Fiscale, Controllo di Gestione e Pianificazione Strategica, Legale e Societario, Acquisti, Risk Management e assicurazioni, Sistemi informativi.

*Principali progetti seguiti:*

- Processo di valorizzazione e operazione di cessione di un segmento del Gruppo Dada, conclusa a fine maggio 2011 (cessione di Dada.Net a Buongiorno);
- Piano di ristrutturazione delle attività mantenute nel Gruppo post cessione di Dada.Net;
- Ristrutturazione del debito;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Realizzazione di numerose operazioni di M&A sia in Italia che all'estero;
- Sviluppo processi di integrazione delle controllate estere;
- Piano di riduzione costi di Gruppo e controllo degli stessi;
- Implementazione SAP nelle controllate estere;
- Realizzazione Progetto compliance privacy;
- Progetto Enterprise Risk Management per risks assessment di gruppo;
- Realizzazione progetto di revisione del ciclo passivo anche con implementazione di SAP MM.

**da luglio 2003 a maggio 2009 Direzione Amministrazione e Fiscale di Gruppo RCS (MTA FTSE Mib)**

**(RCS MediaGroup, RCS Quotidiani, RCS Libri, RCS Pubblicità, RCS Periodici, RCS Broadcast e relative società controllate)**
**Risorse gestite 200, 6 riporti diretti responsabili di funzione**
**Riporto al Direttore Generale di Gruppo**
**Budget della funzione oltre 10 milioni di euro**

*Cariche sociali interne al gruppo:*

- dal 2004 al 2009 consigliere di amministrazione di RCS Libri, società controllata da RCS MediaGroup;
- dal 2005 al 2009 consigliere di amministrazione di RCS Periodici, RCS Pubblicità, RCS Investimenti, RCS Produzioni, Blei, società controllate da RCS MediaGroup;
- dal 2005 al 2007 consigliere di amministrazione di RCS Broadcast (ceduta nel 2007), controllata da RCS MediaGroup;
- dal 2004 al 2007 consigliere di amministrazione di GFTNet, controllata di RCS MediaGroup, poi messa in liquidazione;
- dal 2005 al 2009 consigliere di amministrazione delle società olandesi RCS Newspapers BV, RCS Magazines BV, RCS Communications NV, RCS Books BV, HdP BV e GFT BV;
- 2005 nominata liquidatore unico di Editoriale Firenze, società controllata da RCS Libri.

*Attività seguite:*

- Amministrazione di tutte le società controllate italiane del gruppo e della capogruppo; supervisione attività subholding estere (Francia, Spagna, Gran Bretagna);
- Reporting istituzionale di gruppo: bilancio consolidato, relazione semestrale, relazioni trimestrali;
- Reporting gestionale di gruppo: report mensili, forecast, budget e piano;
- Adempimenti fiscali ordinari e straordinari del gruppo; tax planning di gruppo;
- Gestione del credito, controllo del working capital e dell'andamento delle principali determinanti;
- Gestione e realizzazione delle operazioni straordinarie;
- Gestione dei rapporti con revisori, sindaci e amministratori; partecipazione a Consigli di Amministrazione della capogruppo, oltreché delle società controllate.

*Principali progetti seguiti:*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Coordinamento attività relative alla rilevante acquisizione effettuata dal gruppo in Spagna;
- Responsabile progetto di compliance dei processi e procedure alla Legge Risparmio (Legge 262/2005) e responsabile delle relative attività a livello di gruppo;
- Partecipazione a attività relative all'adeguamento della governance e della compliance (Legge 231, Market Abuse, Informazioni privilegiate);
- Responsabile Progetto di revisione del ciclo passivo di gruppo;
- Responsabile progetto di razionalizzazione societaria del gruppo in Italia e all'estero;
- Responsabile progetto di introduzione dei principi IAS/IFRS nell'ambito del gruppo, sia in Italia che all'estero, con il relativo adeguamento dei sistemi informativi;
- Responsabile di numerosi progetti di centralizzazione di funzioni finance di società controllate;
- Introduzione del consolidato fiscale di gruppo (valutazione con tax plan dinamico);
- Coordinamento processo di revisione di SAP CO e introduzione del sistema di contabilità analitica in tutte le aree di business;
- Coordinamento implementazione sistema informativo per il reporting consolidato;
- Coordinamento implementazione sistema informativo per la gestione delle note spese di dipendenti e giornalisti.

**BT Italia (già ALBACOM)**
**da febbraio 2001 a giugno 2003 Direzione Amministrazione, Finanza e Fiscale**

**Risorse gestite 70, 5 riporti diretti responsabili di funzione**
**Riporto all'Amministratore delegato di gruppo**

*Cariche sociali interne al gruppo:*
dal 2002- luglio 2003 consigliere di amministrazione di NST, società controllata da Albacom

*Attività seguite:*

- Amministrazione, contabilità industriale;
- Billing e amministrazione vendite; gestione dei rapporti con operatore dominante, controllo e analisi costi di telecomunicazione;
- Reporting istituzionale: bilancio consolidato, bilancio civilistico delle società del gruppo, situazioni infrannuali civilistiche e consolidate;
- Finanza: gestione politica finanziaria di breve e medio periodo, gestione dell'indebitamento e delle politiche di impiego per il gruppo; rapporti con banche commerciali e rapporti con banche d'affari; gestione del credito, controllo del working capital;
- Reporting finanziario mensile e settimanale, budgeting e planning finanziario;
- Adempimenti fiscali ordinari e straordinari del gruppo e tax planning di gruppo.

*Principali progetti seguiti:*

- Coordinamento del processo di quotazione in Borsa:
  - Redazione prospetto informativo italiano e per collocamento internazionale;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

  - Due diligence;
  - Rapporti con global coordinators e legali delle parti;
  - Redazione bilanci pro-forma e coordinamento dei rapporti con i revisori;
  - Predisposizione dell'analyst presentation;
  - Rapporti con Borsa, CONSOB e analisti finanziari;
- Coordinamento del processo di valutazione per l'emissione di prestito obbligazionario convertibile;
- Coordinamento progetto Securitization crediti commerciali;
- Ristrutturazione del debito.

**A2A (MTA FTSE Mib)**
**Dal febbraio 1992 a gennaio 2001**

**dal 1998 direttore Amministrazione, Bilancio e Tributario**

**Risorse gestite 70, 4 riporti diretti responsabili di funzione**
**Riporto al Vice direttore generale di gruppo**

*Attività seguite:*

- Bilancio consolidato, bilancio delle società del gruppo, relazione semestrale, relazione trimestrale;
- Amministrazione per tutte le società del gruppo;
- Pianificazione finanziaria del gruppo;
- Gestione area fiscale del gruppo e tax planning di gruppo;
- Gestione e realizzazione operazioni straordinarie;
- Segreteria societaria per alcune società controllate e collegate.

*Principali progetti seguiti:*

- Coordinamento implementazione sistema informativo SAP aree amministrazione, controllo, finanza e logistica;
- Coordinamento del processo di privatizzazione;
- Coordinamento processo di Quotazione in Borsa;
- Partecipazione quale unico rappresentante della società al gruppo di lavoro promosso da Consob per la redazione del Regolamento Emittenti;
- Coordinamento del processo unbundling contabile e societario e coordinamento del gruppo di lavoro promosso dall'Autorità per l'Energia e lettrica e il gas per recepire le direttive relative all'unbundling contabile per l'energia elettrica e il gas;
- Partecipazione al progetto di spin off delle attività di telecomunicazioni e costituzione di Metroweb e Fastweb;
- Partecipazione al progetto di quotazione di eBiscom;
- Tableau de Bord direzionale
  - Partecipazione team di progetto per definizione struttura e realizzazione periodica sezione economico-finanziaria di gruppo e delle singole società;
  - Rilevazione e monitoraggio Free Cash Flow e EVA di gruppo.

**dal 1994 Ruoli di crescente responsabilità nell'ambito della Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**dal 1992 al 1994 Direzione Approvvigionamenti**
Professional responsabile analisi rating fornitori.

**Riconoscimenti**

2022 nominata CFO dell'anno da ANDAF e Accuracy, con Borsa italiana;
2019 nominata CFO dell'anno da Inhouse community (Legalcommunity);
2016 nominata CFO dell'anno da Inhouse community (Legalcommunity);
Da luglio 2012 Inclusa nella lista **"Ready for Board Women"** lista di profili di donne adeguate per ricoprire ruoli di consigliere di amministrazione (Professional Women Association);

Selezionata tra "I giovani manager sotto i 40 su cui investire" da Milano Finanza nel luglio 2005.

**Formazione**

**Maggio 2022 Women Leaders** Executive Education Programme **INSEAD Fontainebleau**

**Febbraio – Aprile 2022 Sustainability Leadership and Corporate Responsibility** Master di **London Business School**;

**Aprile 2016 - Febbraio 2017 CEO School**, programma di formazione della durata di un anno promosso e realizzato da Valore D e Ge Capital, con Egon Zehnder. CEO School rappresenta un'evoluzione del programma In the Boardroom e ha l'obiettivo di preparare donne con incarichi manageriali esecutivi e membri di Consigli di Amministrazione a ricoprire incarichi esecutivi nei Consigli di Amministrazione (CEO) di società quotate;

**Ottobre 2014** completato corso **Assogestioni Induction** per amministratori indipendenti;

**Febbraio 2013 - Gennaio 2014** seconda classe di **In the Board Room** (programma di formazione su selezione per donne future consiglieri di amministrazione in società quotate promosso da Valore D e GE Capital);

| | |
|---|---|
| **1997** | Master Corporate Finance SDA Bocconi; |
| **1996** | Master Direzione e Politica finanziaria SDA Bocconi; |
| **1995** | Iscrizione all'Albo dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Milano; Revisore dei conti presso il Registro del Ministero di Grazia e Giustizia; |
| **aprile 1991** | Laurea in economia e commercio, Università Statale di Pavia, 110/110 con lode; |
| **1986** | Maturità classica, liceo A. Manzoni di Milano. |

**Altre attività:**

- Partecipazione a numerosi convegni e tavole rotonde con interventi su temi finanziari, di risk management e di sostenibilità e finanza green;
- Docenza in SDA Bocconi per insegnamenti di corporate finance (operazioni straordinarie M&A, IPO, Principi contabili internazionali, impairment test, EVA);

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Docenza Ordine dottori commercialisti in tema di Principi contabili internazionali, Impairment test, Processi di quotazione in Borsa, Operazioni di finanza straordinaria;
- Dal 1996 al 2005 membro della commissione Finanza Aziendale dell'Ordine dei dottori commercialisti di Milano;
- Membro Valore D e In The Board Room;
- Membro Nedcommunity;
- Dal 2022 membro dello Steering Committee di **Chapter Zero Italy** (Climate Change);

- Dal 2017 membro Commissione Principi Contabili, Commissione Corporate Governance e Commissione Finanza dell'Ordine dei dottori commercialisti di Milano.

**Principali caratteristiche personali**

- Capacità di gestire efficacemente le persone;
- Leadership riconosciuta a qualunque livello funzionale;
- Capacità di lavorare con le diverse funzioni aziendali e in team;
- Capacità di interagire con i manager di linea e superiori orientandone le decisioni;
- Forte orientamento ai risultati e capacità di pianificare;
- Visione strategica e orientamento al cambiamento;
- Pensiero analitico e rapidità decisionale in situazioni incerte e/o complesse;
- Esperienza internazionale.

**Lingue conosciute**:

- inglese eccellente
- francese buono
- italiano madrelingua

Autorizzo al trattamento dei dati personali (d.lgs. n.96/2003)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

La sottoscritta Anna Zattoni, nata a Ferrara, il 21/09/1970, C.F. ZTTNNA70P61D548Y, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

x di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Milano

Data: 28/3/2024

In fede,

Firma: _____

Nome: Anna

Cognome: Zattoni

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

La sottoscritta Anna Zattoni, nata a Ferrara, il 21/09/1970, C.F. ZTTNNA70P61D548Y,

**dichiara**

di avere un ruolo di amministrazione e controllo per le seguenti società:

- Jointly il welfare condiviso Srl – Presidente
- Primomarzo Srl – Amministratore Unico
- Argo 2 Srl – Amministratore
- Argo 3 Srl – Amministratore

Luogo: Milano

Data: 28/3/2024

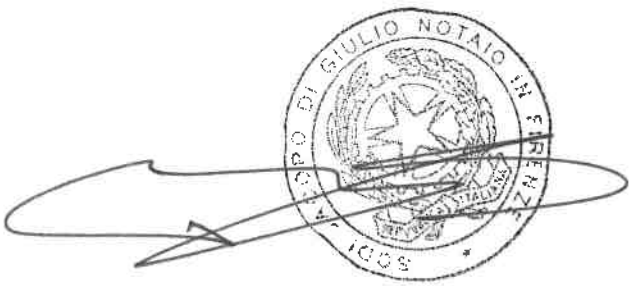
In fede,

Firma:

Nome: Anna

Cognome: Zattoni

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# ANNA ZATTONI

Contatti:
zattonianna@gmail.com
anna.zattoni@jointly.pro
Cell: +39-348-9794288

## ESPERIENZA PROFESSIONALE

**2016-oggi JOINTLY – IL WELFARE CONDIVISO, Milano**
Co-founder & Presidente
- Definire, in coordinamento con il Cda, il piano strategico della società e la roadmap di sviluppo commerciale e di prodotto
- Coordinare il team manageriale, guidandolo al conseguimento degli obiettivi condivisi di vendita e di redditività
- Gestire lo sviluppo di tutte le risorse operanti nelle diverse aree funzionali, costruendo al suo interno forti competenze

**2012-16 VALORE D, Milano**
Direttore Generale
- Definire, in coordinamento con il Comitato Direttivo, il piano strategico dell'associazione, le fonti di fundraising e l'offerta di servizi
- Gestire il team operativo nelle attività di comunicazione, marketing, controllo di gestione, servizi di formazione

**2007-12 VODAFONE ITALIA, Milano**
HR Manager Dipartimento Commerciale e Global Technology
- Contribuire alla definizione della strategia di gestione delle risorse umane e all'implementazione dei processi HR, per i dipartimenti Commerciale e Global Technology

**2004-07 PFIZER ITALIA, Roma**
Organizational Effectiveness Director
- Definire ed implementare nuovi modelli organizzativi in allineamento con la strategia aziendale

**2001-04 THE BOSTON CONSULTING GROUP, Milano**
Project Leader

**1996-99 VORTEX SYSTEMS, Ferrara**
Responsabile Ufficio Tecnico

## EDUCATION

2006 HARVARD EXECUTIVE EDUCATION
Harvard Business School – Boston
Leading change and organizational renewal

2000 MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION
SDA Bocconi - Milano

1996 Laurea quinquennale in Ingegneria Meccanica
Università degli Studi di Bologna

## LINGUE CONOSCIUTE

Italiano madrelingua | Inglese fluente | Tedesco elementare

## INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

- 2020 – oggi Docente di materie welfare e D&I presso Sole24Business School
- 2020 – oggi Amministratore non-esecutivo Argo 2 Srl e Argo 3 Srl
- 2012 – 2016 Amministratore non-esecutivo società BE Think, Solve, Execute Spa
- 2010 – 2011 Membro del Consiglio Direttivo della Fondazione Vodafone Italia
- 2009 – 2012 Co-fondatrice e membro del Consiglio Direttivo di Valore D
- 2005 – 2007 Docente di HR Management presso ESCP Business School

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il/La sottoscritto/a Valentina Manfredi, nata a Milano, il 7 giugno 1978, C.F. MNFVNT78H47F205I, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

X di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

☐ di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Milano

Data: 25 marzo 2024

In fede,

Firma: Valentina Manfredi

Nome: Valentina

Cognome: Manfredi

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI

**ISTITUTO VOLTA, NON-EXECUTIVE DIRECTOR**
Marzo 2024 - presente

**FLORENCE GROUP, NON-EXECUTIVE DIRECTOR**
Ottobre 2023 - presente

**CAIRO COMMUNICATION NON-EXECUTIVE DIRECTOR**
Maggio 2023 - presente

- Membro del Comitato Remunerazioni e nomine

**PIQUADRO NON-EXECUTIVE DIRECTOR**
Luglio 2022 - presente

- Membro del Comitato Controllo e Rischi
- Membro del Comitato Nomine e Remunerazioni

Milano, 27 marzo 2024

Valentina Beatrice Manfredi

Firma

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO
CARTA DI IDENTITÀ / IDENTITY CARD
MILANO
CA28282QI
COGNOME / SURNAME
MANFREDI
NOME / NAME
VALENTINA BEATRICE
LUOGO E DATA DI NASCITA / PLACE AND DATE OF BIRTH
MILANO (MI) 07.06.1978
SESSO / SEX F
STATURA / HEIGHT 178
EMISSIONE / ISSUING 05.10.2023
CITTADINANZA / NATIONALITY ITA
SCADENZA / EXPIRY 07.06.2033
148247

COGNOME E NOME DEL PADRE E DELLA MADRE O DI CHI NE FA LE VECI
FATHER AND MOTHER'S-TUTOR'S NAME
CODICE FISCALE / FISCAL CODE
MNFVNT78H47F205I
ESTREMI ATTO DI NASCITA
649 p1 sA R05-1978
INDIRIZZO DI RESIDENZA / RESIDENCE
VIA CIMAROSA DOMENICO, N. 15 MILANO (MI)

C<ITACA28282QI6<<<<<<<<<<<<<<<
7806072F3306079ITA<<<<<<<<<<<0
MANFREDI<<VALENTINA<BEATRICE<<

REPUBBLICA ITALIANA
TESSERA SANITARIA
Codice Fiscale MNFVNT78H47F205I
Data di scadenza 19/08/2028
Cognome MANFREDI
Nome VALENTINA BEATRICE
Sesso F
Luogo di nascita MILANO
Provincia MI
Data di nascita 07/06/1978
Dati sanitari regionali

TESSERA EUROPEA DI ASSICURAZIONE MALATTIA
5 Cognome
MANFREDI
4 Nome
VALENTINA BEATRICE
5 Data di nascita
07/06/1978
6 Numero di identificazione personale
MNFVNT78H47F205I
7 Numero di identificazione dell'istituzione
SSN-MIN SALUTE - 500001
8 Numero di identificazione della tessera
80380000300429830279
9 Scadenza
19/08/2028

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# VALENTINA MANFREDI

**COUNTRY MANAGER GOOGLE ITALY**

**NON-EXECUTIVE BOARD DIRECTOR**

CONTACTS

+39 347 072 83 03

manfredi.valentina@gmail.com

linkedin.com/in/valentinamanfredi

Milan, IT


EDUCATION

**Cyber Security and Data Protection Master**
24ore Business School
Milan | 2023

**In the Boardroom**
Valore D
Milan | 2022

**Board Academy**
Luiss Business School
Rome | 2021

**MBA**
SDA Bocconi Business School
Milano | 2010

**Bachelor degree in Public Relations and Consumption Sociology**
IULM
Milan | 2002

PROFILE

C-level with **20 years' international experience and a solid track record in the digital and tech world**.

In my career I developed strategy, business planning, business transformation and turnaround skills.

Passionate about technology, I worked as **Google Country Manger** with a mission to accelerate the digital transformation of the largest Italian Companies.

I also serve as a **non-executive director** with a mandate on **innovation, digital transformation and cyber security**.

With the aim of creating an innovative and gender balanced ecosystem, I am engaged as a **business angel for female-led start-ups** through the Angels for Women network.

BOARD EXPERIENCE

**ISTITUTO VOLTA, NON EXECUTIVE DIRECTOR**
Istituto Volta | 2024- present
Istituto Volta is one of the main players in the Italian professional training market with a turnover of 15M€. The group offers a wide range of courses, mainly in the IT and Healthcare sectors.
KYIP Capital, through its fund dedicated to digital transformation, acquired majority stakes in March 2024.

**FLORENCE GROUP, NON EXECUTIVE DIRECTOR**
Florence Group | 2023 – present
Founded in 2020, Gruppo Florence was designed with the aim of consolidating the fragmented production chain in the luxury industry through the aggregation of the main Italian Players.
It is now the main Italian industrial platform devoted to luxury fashion.
Gruppo Florence recorded a turnover of 660M€ in 2022.
It's majority stake was acquired by the global PE firm Permira in October 2022.

**CAIRO COMMUNICATION NON EXECUTIVE DIRECTOR**
Cairo Communication | 2023 – present
Cairo Communication S.p.A. is the holding of a group of companies (La7, RCS, Cairo Editore, Cairo Publishing, Il Trovatore, Editoriale Giorgio Mondadori)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMPETENCIES

// TECHNICAL
**Digital transformation**
**Machine Learning (ML)**
**Artificial Intelligence(AI)**
**Cyber Security**
Online advertising
E-commerce, M-commerce, S-commerce

// PROFESSIONAL
Strategy
Financial reporting, P&L
Risk management/mitigation
Critical thinking
Negotiation
Leadership

// LANGUAGES
Italian (Native speaker)
English (Bilingual proficiency)
French (Fluent)
Spanish (Fluent)

SOFT SKILLS

Problem-solving
Collaborative approach
Conflict management
Speed of learning

ORGANIZATIONS

**Nedcommunity**
2021 - present

**Valore D**
2021 - present

**Angels for Women A4W**
2020 - present

**Luiss Alumni**
2020 - present

operating in the publishing sector. The company, which had a turnover of 1.17M€ in 2022, is listed on the FTSE STAR indices of the Italian Stock Exchange.

- Non Executive Board Member
- Member of the compensation and nomination Committee

**PIQUADRO NON EXECUTIVE DIRECTOR**
PIQUADRO | 2022 - Present
Piquadro is an Italian premium business and travel accessory Company. It has been listed on the Italian Stock Exchange since 2007 and controls three brands: Piquadro, The Bridge, Lancel. In 2022 Piquadro generated revenues for 160M€ with a 16% YoY growth.

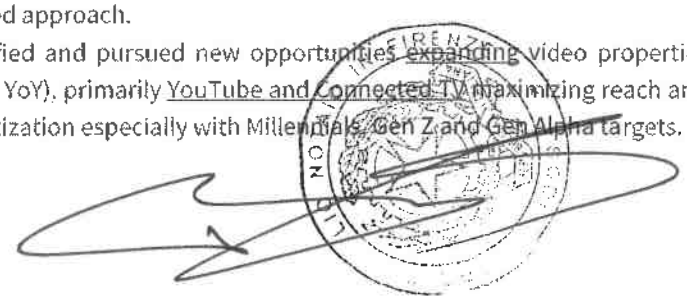
- Non Executive Board Member
- Member of the control & risk Committee
- Member of the compensation and nomination Committee

**GROUPON ITALY EXECUTIVE DIRECTOR**
GROUPON | 2018 - 2021
Groupon is a NASDAQ listed multinational. With an EMEA top line of 1.6M$ and 18M customers it redefined the way SMEs attract and retain customers.
Executive Board Member In the role of MD I regularly participated in the BoD presenting, discussing and validating the strategic plan, designed a succession plan, shared and evaluated the risk management plans, discussed and validated the main turnaround operations post Covid.

EXECUTIVE EXPERIENCE

**COUNTRY MANAGER ITALY**
Google | 2021 – April 2023
In my role, alike that of a COO, I led the Italian business unit within the Google EMEA headquarters located in Dublin.

- I was responsible for 1.65B$ P&L (+14% YoY), and my main goal was to accelerate the digital maturity of the companies across a variety of industries such as Retail, FMCG, Fashion, Luxury, Telecommunications, Utilities, Technology, Finance, Automotive, Tourism and Government Bodies.
- Orchestrated the annual Business Plan and GTM aimed at maximizing shareholders' value through strong focus on Customer Centricity.
- My position was strategic to lead the team in a complex matrix structure (engineering and product teams, sales and sales operations, regulatory, compliance, marketing and communication), ensuring operational rigor, product excellence and the ability to operate at scale.
- Led the customer centricity efforts across EMEA by engaging 85% of customers in the co-definition of a joint annual plan and recurrent meetings. The program achieved 89% Customer Satisfaction rate.
- Accelerated search products (+12% YoY) through a machine learning (ML) focused approach.
- Identified and pursued new opportunities expanding video properties (+25% YoY), primarily YouTube and Connected TV maximizing reach and monetization especially with Millennials, Gen Z and Gen Alpha targets.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Bocconi Alumni**
2010 - present

INTERESTS

Travelling
Art & Design
Digital & Technology
Sport: sailing, skiing, running

- Exceeded quota with Italy being the top performing Country in EMEA with 104.4% target attainment for 2022.
- Launched a coaching and mentoring comprehensive program. This was eventually shared within EMEA due to its encouraging results. This process led Italy to be the leader in EMEA on the 'People Managers' index on Google Geist (internal team satisfaction survey) with a favorability index above 95%.
- Role modeled diversity, equality and inclusion topics through the #I'm remarkable initiative aimed at supporting groups underrepresented by gender and ethnicity in their professional growth path.

**MANAGING DIRECTOR ITALY**
GROUPON | 2018 - 2021
Groupon is the global mobile and online marketplace that redefined the way SMEs and consumers interact.

- Member of the EMEA leadership team for the design of the international strategic plan.
- As Managing Director Italy, I was responsible for a 100M€, P&L and my main objective was to lead the relaunch of the Italian branch by redesigning the business model, introducing product and technological innovation as well as redefining people operations.
- Turnaround design and execution including the restructuring of the business model, operational processes and team size and qualifications.
- Overhaul of sales operations and revenue management policies based on data analytics and enhanced by machine learning increased sales forecast accuracy by 25% and provided incremental revenues for 1.5M$.
- Revamp of sales activities with an 89% increase in productivity thanks to the introduction of artificial intelligence (AI).
- Launch of an online and offline marketing campaign aimed at a complete rebranding and repositioning which led to an increase in brand awareness up to 94% and brand preference up to 65%.
- **In 2019 appointed Booking Tool Digital Transformation Officer for EMEA and APAC** with the mandate to define strategy, product innovation and the go to market plan for the new user experience tool in 13 countries (IT, UK, DE, FR , ES, PL, BE, NE, IE, UAE, AU, NZ, JP). The launch brought consistent operational uplifts: 20% increase in customer satisfaction and 11% increase in revenues.
- Guided a team of 250 people in 13 countries. Design and supervision of talent attraction tools, training plans and retention processes. Management of the post-Covid restructuring and collective furlough/dismissal process in agreement with the main trade unions.

**CHIEF MARKETING OFFICER**
Casa.it | 2016 - 2018
Casa.it is the Italian leader within the real estate digital classified portals and acts as parent company for similar entities in France, Germany and Luxembourg.

- Member of the International Leadership Team that drove the turnaround with the support of the Private Equity fund Oakley Capital.
- Complete turnaround and doubling of EBITDA in the first year of operation. Direct responsibility for B2B/B2C marketing, adv, social media, PR, marketing intelligence, go to market, sales training and CRM.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

Il sottoscritto Lomarini Luciano , nato a Arezzo, il 15/07/1955, C.F. LMR LCN 55L15 A390 C, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- Design and delivery of the marketing, branding and communication plan for IT, FR, DE and LUX with both international and local initiatives that have increased brand awareness (+5%), site visits (+49%) and time spent on the site (+13%).
- Delivered 2M€ incremental revenues through the monetization of innovative services based on proprietary data management.
- Directed a team of 21 people and a 9.5M€ budget.

**DIGITAL TRANSFORMATION OFFICER**

OPI | 2014 - 2016

- Led the digital transformation project for OPI, a leading brand for hand and nailcare luxury products.
- Designed and implemented an omnichannel strategy both online (website, social media…) and offline (perfumery chains/SPAs).
- Streamlined commercial and marketing activities.
- Headed a team of 3 people and supervised a salesforce of 55 people.

**CHIEF DIGITAL OFFICER**

SugarBox | 2012 - 2014

- Developed an advanced e-commerce model for luxury cosmetics.
- Focused on digital strategy consulting
- Managed of a team of 8 people and a 3M€ budget.

**CHIEF COMMERCIAL OFFICER**

GlossyBox | 2010 - 2012

- Set up of the Italian Branch of a venture capital (Rocket Internet) backed digital start-up operating in the beauty subscription industry.
- Defined the business model and business operations.
- Directed social media marketing, digital PR, online adv SEO/SEM, content creation, affiliate mktg, lead generation, web analytics and reporting.
- Managed of a team of 9 people and a 3M€ budget.

**MARKETING MANAGER**

UPIM| 2008 - 2009

- Administrated brand positioning, ADV campaigns, trade marketing, in-store communication (700 DOS, 1.100 shop in shop) and merchandising.
- Launched the CRM/loyalty plan delivering 3.5M subscriptions in 1 year.
- Managed of a team of 5 people and a 7M€ budget.

**TRADE MARKETING MANAGER**

Vodafone| 2005 - 2008

- Owned the Trade Marketing Plan for directly operated stores (800 Vodafone One) e indirect distribution (4.000 POS within GD e GDO).
- Managed a team of 3 people and a 9M€ budget.

**ACCOUNT EXECUTIVE**

ODB| 2003 - 2005

- Developed communication and advertising campaigns for Vodafone and Azimut Yacht.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

☐ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

☒ di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

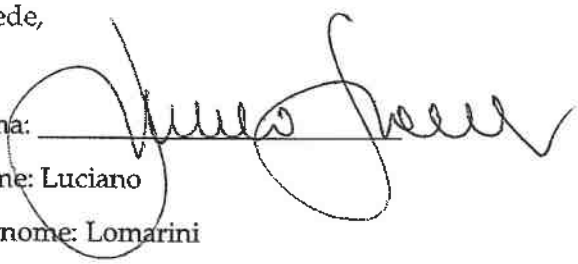
(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo

Data: 27 Marzo 2024

In fede,

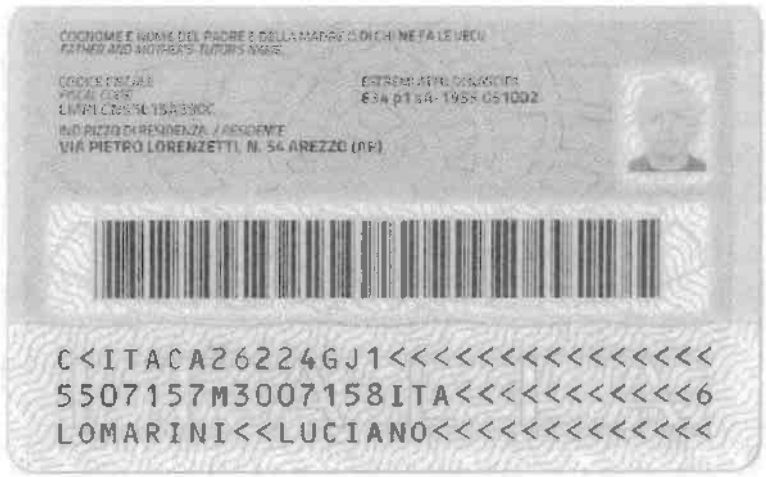
Firma: 

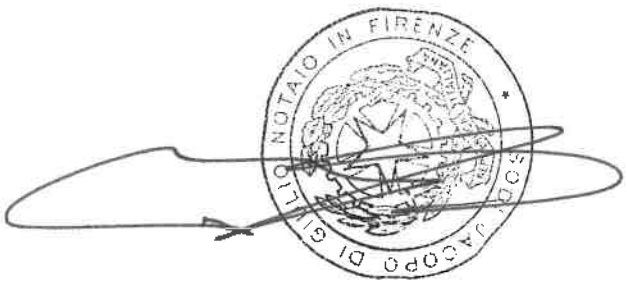
Nome: Luciano

Cognome: Lomarini

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# *Luciano Lomarini*
**COMMERCIALISTA REVISORE LEGALE**

## *CURRICULUM VITAE*


**Titolare**
**Luciano Lomarini**

| | |
|---|---|
| **Nome:** | Luciano |
| **Cognome:** | Lomarini |
| **Luogo e data di nascita:** | Arezzo, 15 luglio 1955 |
| **Residenza:** | Arezzo, Via Lorenzetti n. 54 – 52100 |
| **Cittadinanza:** | Italiana |
| **Stato Civile:** | Coniugato |
| **Studio:** | Arezzo, Via Fra Guittone n. 1/A - 52100 |
| **Tel:** | 0575/24865 – cell. 335 8023069 |
| **Indirizzo mail:** | luciano.lomarini@studiolomarini.it<br>lulom@pec.studiolomarini.it |


**Studi e abilitazioni professionali:**

- Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale conseguito nell'anno 1974 presso l'Istituto Tecnico Michelangelo Buonarroti di Arezzo
- Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Arezzo Sez. A al n. 114 dal 14/01/1983
- Iscritto al Registro dei Revisori Legali al n. 32687 c/o il MEF
- Area di Specializzazione in Finanza Aziendale conseguita nell'anno2021 alla Scuola di Alta Formazione Tosco Ligure - CNDCEC

**Professione:**

- Dal 1983 svolge l'attività di Commercialista, in proprio, nel Distretto del Tribunale di Arezzo, lo studio professionale si occupa di consulenza aziendale per aziende di piccole e medie dimensioni (PMI), consulenza in materia societaria, commerciale e tributaria utilizzando un organico di 4 persone, 1 figura professionale (dottore commercialista) e 3 maestranze subordinate a tempo indeterminato; e' socio di maggioranza, Amministratore Unico, della "Lomarini & Lomarini Consultant srl", abilitata alla assistenza alle imprese in materia di finanza aziendale, *Merger & Acquisition*, controllo di gestione, organizzazione, programmazione e pianificazione aziendale con uffici a Roma in Via Giorgione n. 59 - 63 e ad Arezzo Via Frà Guittone n. 1/A.
- Dal 1983 al 2007 ha svolto attività di Pubblico Ufficiale c/o il Tribunale di Arezzo Sez. Fallimentare come curatore, commissario, c/o la Sez. Civile e come amministratore giudiziale, liquidatore giudiziale, perito (CTU).
- Pubblicista, ha svolto per anni l'attività di assistenza al gruppo MPS (area territoriale province di Arezzo Firenze di Banca Toscana spa), per l'aggiornamento del personale dipendente (quadri) in materia di fiscalità d'impresa, societaria e crisi d'impresa.
- Nel corso della professione ha ricoperto la carica di presidente e membro del collegio sindacale di numerose aziende, gli incarichi più recenti sono: presidente del collegio sindacale della "Elettronica Bio Medicale spa" di Foligno (controllata Ital Tbs Telematic & Biomedical Service spa), presidente del collegio sindacale della "Tbs It Telematic &

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Biomedical srl" (controllata Ital Tbs Telematic & Biomedical Service spa), membro nel collegio sindacale della "Ing. Burgatti spa" (controllata Ital Tbs Telematic & Biomedical Service spa), della TBS GROUP S.p.A. (AIM Italia) e presidente della S.A.F.I.M. S.p.A.

- Incarichi, ha ricoperto e ricopre funzioni quale Consigliere di Amministrazione in società a responsabilità limitata e società per azioni, è Amministratore Unico di Holding industriali e finanziarie, società immobiliari, attualmente consulente & advisory direttamente o tramite L&L consultant srl di alcuni Gruppi societari con sede ad Arezzo, Torino, Roma, Milano.

**Cariche ricoperte**
**(recenti fino al 31.03.2024 e in corso)**

**ELETTRONICA BIO MEDICALE SPA (Foligno – PG)**
Presidente del Collegio Sindacale, nominato in data 26/04/2017 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019

**TBS IT SRL (Foligno – PG)**
Presidente del Collegio Sindacale, nominato in data 27/04/2015 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019

**ING. BURGATTI SPA (Bologna)**
Membro del Collegio Sindacale, nominato in data 10/04/2017 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019

**TBS GROUP SPA (Trieste)**
Membro del Collegio Sindacale, nominato in data 28/04/2015 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 (Società quotata AIM)

**TBS IMAGING SRL (Salerno)**
Membro del Collegio Sindacale, nominato in data 10/04/2017 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019

**S.A.F.I.M. SOCIETA' AFFARI FINANZIARI IMMOBILIARI S.P.A. (Arezzo)**
Presidente del Collegio Sindacale, nominato in data 16/07/2020 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 carica cessata Ottobre 2023

**LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL (Roma)**
Nominato in data 1/01/2022 fino a revoca, Amministratore Unico (prima Amministratore gerente della Lomarini & Lomarini Consultant sas di Lomarini Luciano & C.)

**REDATA SRL (Arezzo)**
Nominato in data 15/07/2014 fino a revoca Amministratore Unico (società poi incorporata in data 28/04/2020 nella società HCS srl)

**IMMOBILIARE PISIGNANO SRL (Roma)**
Nominato in data 18/12/2013 fino a revoca, Amministratore Unico

**KELL SRL (Roma)**
Nominato in data 30/06/2016 fino a revoca, Amministratore Unico, dal 2019 consigliere di amministrazione

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**HCS SRL (Roma)**
Nominato in data 12/02/2018 fino a revoca, Amministratore Unico

**SPEM SRL (Roma)**
Nominato in data 27/02/2018 fino a revoca, Amministratore Unico

**SECO SPA (Arezzo)**
Nominato a maggio 2020 fino all'approvazione del bilancio 2023, Amministratore, consigliere (società quotata nel segmento STAR- BORSA ITALIANA - MI)

**LASERWALL SRL (Milano)**
Nominato a marzo 2022 fino all' approvazione del bilancio 2025, Presidente del Consiglio di Amministrazione, la società e sotto la direzione e coordinamento della Laserline SpA holding che controlla anche TXT e - solutions SpA (società quotata nel segmento STAR – BORSA ITALIANA-MI) carica cessata il 29.02.2024

**DSA SRL (Roma)**
Revisore Unico, nominato in data 10/10/2023 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 30/09/2025

**HSE SRL (Roma)**
Revisore Unico, nominato in data 10/10/2023 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 30/09/2025

**LABORATORI BIOKYMA SRL (Arezzo)**
Revisore Unico, nominato in data 26/06/2023 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2025

**RAIKA SRL (Arezzo)**
Revisore Unico, nominato in data 29/04/2023 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2025

**TOPCAST SRL (Arezzo)**
Revisore Unico, nominato in data 13/07/2023 fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2025

## LINGUA

**Italiano:** Madre lingua

**Inglese:** Limited working proficiesy

## ALTRE RILEVANTI INFORMAZIONI

**Coniugato:** Mazzi Alba nata ad Arezzo 28 marzo 1957, ivi residente, imprenditore, socia della F.lli Mazzi srl (AR), società di commercio al minuto e all'ingrosso di prodotti petroliferi, Presidente del Consiglio di Amministrazione.

**Figlio:** Lomarini Lorenzo nato ad Arezzo il 22 settembre 1992, residente a Londra (UK), Associato 3 in Evercore-Bank, 15 Stanhope Gate, LONDON W1K 1LN (UK).

**********

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA AD AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI AMMINISTRATORE DI SECO S.P.A.**

La sottoscritto/a Emanuela Sala, nata a Monza, il 28/08/1960, C.F. SLAMNL60M68F704A, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o anche la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Amministratore della Società, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"),
- il disposto dell'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF e dell'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- nonché in generale le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti,

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Amministratore della Società, come di seguito precisato:

A) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina ad Amministratore di Seco;



SODI JACOPO STUDIO NOTAIO FIRENZE

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto altresì riguardo ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seco il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di Seco;
- di rispettare i limiti al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società quotate o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore di Seco richiamati nell'orientamento sulla dimensione e sulla composizione ottimale del nominando organo amministrativo, approvato dal Consiglio di Amministrazione uscente di Seco previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e contenuto nella relazione illustrativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

B) REQUISITI DI INDIPENDENZA

**(barrare la casella di riferimento)**

di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di Amministratore indipendente della Società tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo 2 del Codice di Corporate Governance"* disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com)e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

X di non possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-*ter*, comma 4, TUF, e dalla Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

C) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo,

Data: 03 aprile 2024

In fede,

EMANUELA
SALA
03.04.2024
17:44:46
GMT+01:00

Firma: _____

Nome: _____

Cognome: _____

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della carica.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

Seco S.p.A. Via

Achille Grandi, 20

52100 - Arezzo

DICHIARAZIONE ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

La sottoscritto/a Emanuela Sala, nata a Monza, il 28/08/1960, C.F. SLAMNL60M68F704A, residente in Arezzo, Loc. Antria 19/E

dichiara

di aver ricoperto nel triennio 2021:2023 l'incarico di consigliere di amministrazione della società SECO Spa. Nessun altro incarico all'attivo.

Luogo: AREZZO

Data: 04/04/2024

In fede,

Firma:

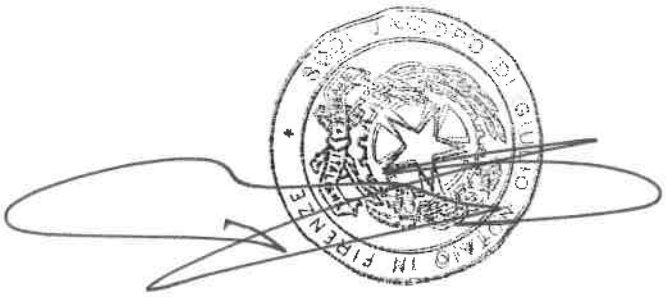
Nome:

Cognome:

EMANUELA
SALA
04.04.2024
09:14:20
GMT+01:00

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

CONTATTO

Cellulare
347 5365909

INDIRIZZO DI POSTA ELETTRONICA:
emanuela_sala@hotmail.com
emanuela.sala@seco.com

RESIDENZA
52100 AREZZO - Loc.Antria 19E

PATENTE DI GUIDA
B

# EMANUELA SALA

Nata il 28/08/1960 a MONZA - Italia

## ESPERIENZE PROFESSIONALI

Dal 1987 tuttora in forza presso la società SECO S.P.A. – Settore elttronico

con incarichi di Responsabile Amministrazione/Contabilità/Finanza & Amministratore del sistema informativo gestionale ERP aziendale fino al 2019
Responsabile Risorse Umane fino al 2021

Responsabile della Tesoreria dal 2019

Ruolo di consigliera nel CDA della società SECO S.P.A. per il triennio 2021:2023

## COMPETENZE

Direzione amministrativa, finanza e controllo, con funzioni interne direttive alla guida di collaboratori che operavano nelle diverse aree specifiche dell'azienda (contabilità generale, Uff. Risorse Umane, Amministrazionem Contabilità Clienti e Fornitori)

Buona padronanza degli strunti Microsoft Office; Word, Exel, Acces

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali".

Arezzo, 26.03.2024

EMANUELA SALA
26.03.2024 10:42:15 GMT+01:00

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000709/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione DSA S.R.L.

nome

codice fiscale 15771181003

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN XXITV0001543

denominazione SECO INTERIM B

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.044.634

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000711/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione HSE S.R.L.

nome

codice fiscale 15770981007

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN XXITV0001543

denominazione SECO INTERIM B

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.004.634

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | data di invio della comunicazione |
|---|---|
| 28/03/2024 | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000716/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione DSA S.R.L.

nome

codice fiscale 15771181003

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005439754

denominazione SECO CUM VOTO

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 18.915.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas

Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano (MI)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000719/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione HSE S.R.L

nome

codice fiscale 15770981007

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005439754

denominazione SECO CUM VOTO

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 18.915.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

## Comunicazione ex artt. 43/45 del Provvedimento Post Trading

**1. Intermediario che effettua la comunicazione**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ABI | 1030 | CAB | 14100 | COD. FIL | 900 |
| denominazione | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | | | | |

**2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

| | |
|---|---|
| ABI (n.ro conto MT) | |
| denominazione | |

| 3. Data della richiesta | 4. Data di invio della comunicazione |
|---|---|
| 27/03/2024<br>ggmmaaaa | 28/03/2024<br>ggmmaaaa |

| 5. N.ro progressivo annuo | 6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | 7. Causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 2024/13 | | |

**8. Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**9. Titolare degli strumenti finanziari:** deposito titoli: 900/46553

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | HSE SRL | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 15770981007 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | ggmmaaaa | nazionalità | |
| indirizzo | VIA GIORGIONE 59/63 | | |
| città | ROMA | Stato | ITALIA |

**10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005439754 |
| denominazione | AZIONI SECO SPA VOTO MAGGIORATO |

**11. Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

2.000.000

**12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

| | |
|---|---|
| natura | 00 senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| 13. Data di riferimento | 14. Termine di efficacia | 15. Diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 27/03/2024<br>ggmmaaaa | 04/04/2024<br>ggmmaaaa | DEP |

**16. Note**

ATTESTAZIONE DI POSSESSO PER LA PRESENTAZIONE DELLA LISTA PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Firma Intermediario**

NOTAIO IN FIRENZE

Mod. 24273DEP del 22/11/2018 — Copia per l'Emittente

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.
CENTRO PRIVATE AREZZO 937

* Campi da valorizzare in caso di Comunicazioni ex art. 24 del Provvedimento.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale: euro 7.453.450.788,44 alla data del 15 novembre 2022 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01483500524 www.mps.it - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

## Comunicazione ex artt. 43/45 del Provvedimento Post Trading

**1. Intermediario che effettua la comunicazione**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ABI | 1030 | CAB | 14100 | COD. FIL. | 900 |
| denominazione | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | | | | |

**2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

| | |
|---|---|
| ABI (n.ro conto MT) | |
| denominazione | |

**3. Data della richiesta** 27/03/2024 ggmmaaaa

**4. Data di invio della comunicazione** 28/03/2024 ggmmaaaa

| 5. N.ro progressivo annuo | 6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | 7. Causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 2024/14 | | |

**8. Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**9. Titolare degli strumenti finanziari:** deposito titoli: 900/146552

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | DSA SRL | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 15771181003 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | ggmmaaaa | nazionalità | |
| indirizzo | VIA GIORGIONE 59/63 | | |
| città | ROMA | Stato | ITALIA |

**10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005439754 |
| denominazione | AZIONI SECO SPA VOTO MAGGIORATO |

**11. Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:** 2.000.000

**12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

| | |
|---|---|
| natura | 00 senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| 13. Data di riferimento | 14. Termine di efficacia | 15. Diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 27/03/2024 ggmmaaaa | 04/04/2024 ggmmaaaa | DEP |

**16. Note**

ATTESTAZIONE DI POSSESSO PER LA PRESENTAZIONE DELLA LISTA PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Firma Intermediario**

Mod. 24273DEP del 22/11/2018 Copia per l'Emittente

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A
CENTRO PRIVATE AREZZO 937

* Campi da valorizzare in caso di Comunicazioni ex art. 24 del Provvedimento



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale: euro 7.453.450.788,44 alla data del 15 novembre 2022 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01483500524 www.mps.it - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI SECO S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2024

Punto n. 4 all'ordine del giorno

"4. ***Nomina del Collegio Sindacale.***

***4.1 Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti;***

***4.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;***

***4.3 Determinazione dei compensi."***

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Vostra società (la "Società" o "Seco"), nominato dall'Assemblea ordinaria del 1 marzo 2021, sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina e quindi anteriormente alla data di avvio delle negoziazioni (la "Data di Avvio delle Negoziazioni") delle azioni di Seco sul mercato regolamentato Euronext STAR Milan ("Euronext STAR Milan"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), senza applicazione del voto di lista. E' quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si ricorda, in particolare, quanto segue.

Composizione del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 24.1 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti.

I componenti del Collegio Sindacale restano in carica per 3 (tre) esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Essi sono rieleggibili.

I Sindaci devono possedere i requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, inclusi quelli relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa, anche regolamentare *pro tempore* vigente. Ai fini dell'art. 1, comma 2, lettere b) e c), del decreto del Ministro della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come successivamente modificato e integrato, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti a: il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività esercitata dalla Società e di cui all'art. 4 dello Statuto.

La composizione del Collegio Sindacale deve inoltre rispettare l'equilibrio fra i generi ai sensi dell'art. 148, comma 1-*bis*, del D.Lgs. 58/1998 ("TUF"), tenuto conto di quanto previsto dall'art. 25 dello Statuto sociale come *infra* precisato.

Si ricorda inoltre che, poiché il Collegio Sindacale si identifica con il "*Comitato per il controllo interno e la revisione contabile*" ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 (come modificato dal D.Lgs. 135/2016), i componenti del Collegio devono essere, nel loro complesso, competenti nel settore in cui opera la Società.

Si ricorda altresì infine che il Codice di *Corporate Governance* promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* a cui la Società aderisce (il "Codice di Corporate Governance") raccomanda che l'organo di controllo abbia una composizione adeguata ad assicurare l'indipendenza e la professionalità della propria funzione e che tutti i componenti dell'organo di controllo debbano essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance per gli Amministratori.

Al riguardo si precisa che il Consiglio di Amministrazione di Seco, con il supporto del

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha definito i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività dei rapporti, anche economici, in grado di compromettere l'indipendenza dei propri membri che trovano applicazione anche con riferimento all'organo di controllo della Società, con i necessari adattamenti, così come deliberato dal Collegio Sindacale di Seco; tali criteri sono specificati nella *"Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance"* pubblicata sul sito *internet* di Seco (www.seco.com/it).

Fermi restando gli obblighi di legge e di Statuto in materia di professionalità e in materia di equilibrio fra i generi, si invitano gli Azionisti a proporre candidature che tengano in adeguato conto gli orientamenti espressi dal Collegio Sindacale uscente nel corso della riunione del 14 marzo 2024, contenuti nel documento allegato alla presente Relazione (l'"Orientamento del CS").

Meccanismo di nomina del Collegio Sindacale sulla base del voto di lista

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, all'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale procede l'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti secondo le modalità di seguito indicate, nel rispetto della disciplina in materia di equilibrio fra i generi, di cui all'art. 148, comma 1-*bis*, del TUF e delle altre disposizioni vigenti in materia.

Al riguardo si precisa che con riferimento al mandato del nuovo organo di controllo, tenuto conto che si tratta della prima nomina dell'organo di controllo della Società successiva Data di Avvio delle Negoziazioni, il genere meno rappresentato dovrà ottenere almeno un quinto (arrotondato per difetto) dei membri effettivi del Collegio Sindacale, in conformità a quanto previsto dall'art. 1, comma 304, della Legge n. 160/2019[1].

Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento della presentazione della lista siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalla Consob. Al riguardo, si ricorda che Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'organo di controllo della Società (*cfr.* Determinazione Dirigenziale del Responsabile della Divisione *Corporate Governance* n. 92 del 31 gennaio 2024).

Ogni azionista, gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo, nonché gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista, né possono votare liste diverse.

[1] Ai sensi del comma 304 dell'art. 1 della legge 27 dicembre 2019, n. 160, resta fermo *"il criterio di riparto di almeno un quinto previsto dall'articolo 2 della legge 12 luglio 2011, n. 120, per il primo rinnovo successivo alla data di inizio delle negoziazioni"*.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ciascuna lista reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere.

Le liste si articolano in 2 (due) sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni. Gli altri candidati, se non in possesso del requisito previsto nel periodo immediatamente precedente, devono avere gli altri requisiti di professionalità previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Ciascuna lista che contenga – considerando complessivamente entrambe le sezioni presenti – un numero di candidati pari o superiore a 3 deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo da assicurare una composizione del Collegio Sindacale che rispetti la sopra citata disciplina in materia di equilibrio fra i generi.

Vi ricordiamo inoltre che gli Azionisti che presentino una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Le liste dovranno pervenire con una delle seguenti modalità:

- trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo seco.corporate@pec.it entro giovedì 4 aprile 2024, unitamente alla copia di un valido documento di identità dei presentatori;
- consegna presso la sede sociale, in Arezzo, Via Achille Grandi, n. 20, alla c.a dell'avv. Alessandro Guido, nei giorni lavorativi, entro le ore 18:00 di giovedì 4 aprile 2024.

Le liste devono essere corredate da:

(a) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, con la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, fermo restando che tale certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società come *infra* precisato;

(b) una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, con questi ultimi;

(c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e dallo Statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(d) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

La lista presentata senza l'osservanza delle prescrizioni di cui sopra, sarà considerata come non presentata. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporterà automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste come sopra indicato (giovedì 4 aprile 2024) sia depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci tra cui sussistano rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente, possono essere presentate liste sino al 3° (terzo) giorno successivo a tale data (ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 5, del Regolamento Consob n. 11971/1999, il "Regolamento Emittenti"), ossia entro (e non oltre) le ore 12.00 di lunedì 8 aprile 2024 (la "Riapertura del Termine"); in caso di Riapertura del Termine la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà, ossia l'1.25% del capitale sociale.

Le liste saranno soggette alle forme di pubblicità prescritte dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (lunedì 8 aprile 2024) le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.seco.com) con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 4-*quater*, del Regolamento Emittenti, la titolarità della quota di partecipazione complessivamente detenuta dai Soci che presentano la lista è attestata, mediante invio alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti della comunicazione prevista dall'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* di Consob e Banca d'Italia del 13 agosto 2018 ("*Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata*"), anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione, ossia entro le ore 18:00 di lunedì 8 aprile 2024. Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società

Modalità di nomina del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 25.6 dello Statuto sociale l'elezione del Collegio Sindacale avviene secondo quanto di seguito disposto:

a) dalla lista che è risultata prima per numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi e 1 (un) Sindaco supplente;

b) il rimanente Sindaco effettivo e il rimanente Sindaco supplente vengono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, dalla lista che è risultata seconda per numero di voti dopo quella di cui alla precedente lettera a), voti espressi da azionisti che non siano collegati, in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista che è risultata prima

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

per numero di voti.

In caso di parità tra liste, prevale quella presentata dagli azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.

Qualora al termine della votazione con i candidati eletti non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra i generi, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella relativa sezione della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa sezione del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo. Qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Collegio Sindacale non sia conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello dei Sindaci da eleggere, i restanti Sindaci sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Collegio Sindacale sono tratti da tale lista nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, anche in materia di equilibrio tra i generi.

Il Presidente del Collegio Sindacale è individuato nella persona del Sindaco effettivo eletto dalla lista di minoranza di cui alla lettera b) che precede, salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati.

Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Collegio Sindacale o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Collegio Sindacale con le modalità sopra descritte previste dall'art. 25.6 dello Statuto, i componenti del Collegio Sindacale sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Determinazione dei compensi del Collegio Sindacale

Si ricorda infine che, ai sensi dell'art. 2402 c.c., l'Assemblea ordinaria sarà altresì chiamata a determinare la misura dei compensi da riconoscere ai membri dell'organo di controllo per l'intero periodo di durata della carica.

Al riguardo si ricorda altresì che il Codice di Corporate Governance raccomanda che il compenso del Collegio Sindacale sia adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società e alla sua situazione.

Sul punto, si invitano gli Azionisti a tenere in debito conto le considerazioni sulla remunerazione espresse dal Collegio Sindacale uscente e contenute nell'Orientamento del CS allegato alla presente Relazione.

*** *** ***

Infine, si invitano:

- gli Azionisti che presentino proprie liste di candidati per la nomina dell'organo di controllo ad assicurare che tali liste siano accompagnate da tutte le informazioni necessarie per consentire ai soci di esprimere consapevolmente il loro voto, inclusa l'indicazione del candidato che intendono proporre all'Assemblea come Presidente del Collegio Sindacale (ove tratto da quella lista);
- gli Azionisti che presentino una lista contenente un numero di candidati superiore alla metà dei componenti da eleggere a formulare – e a trasmettere all'indirizzo di posta elettronica certificata *seco corporate@pec.it* – le proposte funzionali al processo di nomina dell'organo di controllo (compensi), con congruo anticipo affinché tali proposte possano essere pubblicate dalla Società contestualmente alle liste;
- gli Azionisti che presentino una "lista di minoranza", a tener conto delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Arezzo, 18 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Daniele Conti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

***Orientamenti agli Azionisti***

***della Seco SpA***

***per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027***

*La prossima Assemblea dei soci provvederà al rinnovo del Collegio Sindacale. Pertanto, quest'ultimo, giunto alla fine del mandato, con il presente documento mette a disposizione degli Azionisti, traendola dalla propria esperienza e dagli esiti dell'autovalutazione, il proprio orientamento per la definizione delle migliori proposte all'Assemblea per la composizione quantitativa e qualitativa del Collegio Sindacale.*

***Contesto***

*L'orientamento espresso dal Collegio uscente nasce al termine di un ciclo di mandato che ha registrato la trasformazione della società in un gruppo a forte vocazione internazionale con un costante rafforzamento della struttura manageriale. Alla crescita dimensionale e geografica del gruppo si accompagna evidentemente una maggiore complessità a livello organizzativo e dei flussi procedurali ed informativi. Il tale contesto muta anche necessariamente l'approccio del Collegio Sindacale in relazione alle attività di vigilanza della Capogruppo. Infine, le funzioni richieste all'organo di controllo sono state e verranno ulteriormente ampliate in in termini di attività di monitoraggio per l'entrata in vigore di normative di attuazione di livello europeo nel prossimo triennio (in materia, tra l'altro, di disciplina della revisione legale e informativa non finanziaria).*

***Dimensione, Requisiti, Permanenza in Carica e Diversity***

*Lo Statuto della Società prevede la composizione del Collegio in tre sindaci effettivi e due supplenti e richiama tra i requisiti di professionalità richiesti, prevalente importanza attribuita al diritto commerciale, economia aziendale e finanza aziendale. Il Collegio richiama l'attenzione degli azionisti sulla necessità di assicurare il requisito normativamente previsto secondo il quale la competenza nel settore in cui opera la società deve appartenere al Collegio nel suo complesso. Il Collegio riconosce il valore della diversità nella propria composizione, non solo riguardo a quella di genere, nel rispetto dell'obiettivo primario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri.*

*Oltre alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale, ai fini del presente documento si ritiene che le raccomandazioni rivolte al Consiglio di Amministrazione uscente dal Codice di Corporate Governance possano essere analogicamente applicabili anche in caso di rinnovo del Collegio.*

***Disponibilità di Tempo***

*Per un'efficace interpretazione del proprio ruolo, è di rilevante importanza che i candidati diano piena evidenza di garantire la disponibilità di tempo necessaria a prepararsi e a partecipare alle impegnative attività previste dall'incarico. A tale impegno va inoltre aggiunto, per il Presidente del Collegio, anche il tempo dedicato allo svolgimento del ruolo e alle attività di preparazione, organizzazione e coordinamento delle attività e delle riunioni oltre alla partecipazione alle riunioni dei comitati endo-consiliari.*

***Esperienze, Competenze***

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*Il Collegio, sulla base dell'esperienza maturata e delle attività e sfide che il nuovo organo dovrà affrontare, ritiene indispensabile che le professionalità selezionate esprimano – nel complesso - un'adeguata esperienza in società quotate di grandi dimensioni e operanti a livello internazionale in diversi settori industriali, con una governance articolata e complessa.*

*Il Collegio Sindacale ha inoltre individuato, per il proprio efficiente ed efficace funzionamento, un ulteriore essenziale requisito nella capacità di lavorare in squadra e di gestire le complessità in modo costruttivo ed equilibrato. In tale contesto al Presidente del Collegio è richiesto di assicurare la piena coesione e collaborazione tra i componenti del Collegio, sia la più corretta ed efficace interazione con gli altri Organi Sociali e con i soggetti aziendali in genere e, in particolare, quelli preposti alla gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.*

*Il Collegio esprime, infine, l'orientamento di valutare, tra i principali apporti di skill, esperienze e conoscenze, anche "soft", i seguenti che ritiene appropriati alla a confermare ed integrare la composizione qualitativa del Collegio:*

- *competenze in tema di informativa finanziaria e non finanziaria;*
- *competenze di Risk Management, di Governance e di Compliance;*
- *esperienze in operazioni di finanza straordinaria e M&A;*
- *collaborazione, influenza e risoluzione dei potenziali conflitti;*
- *assertività, capacità di dialogo, autenticità, standing-up e capacità comunicative.*

***Remunerazione***

*Il Collegio Sindacale ritiene opportuno menzionare il Codice di Corporate Governance3, laddove stabilisce che, per attrarre persone di adeguato "standing", la remunerazione dei componenti dell'organo di controllo deve prevedere un compenso adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e dalle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa e alla sua situazione, ed essere definita tenendo conto delle pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di analoghe dimensioni, considerando anche realtà e prassi estere comparabili.*

*Per valutare l'adeguatezza e l'equità della remunerazione attribuita dall'Assemblea ai componenti del Collegio, è un'utile indicazione il raffronto con i compensi riconosciuti agli Amministratori non esecutivi, considerati inclusivi della remunerazione per la partecipazione ai Comitati Endo-consiliari.*

*14 Marzo 2024*

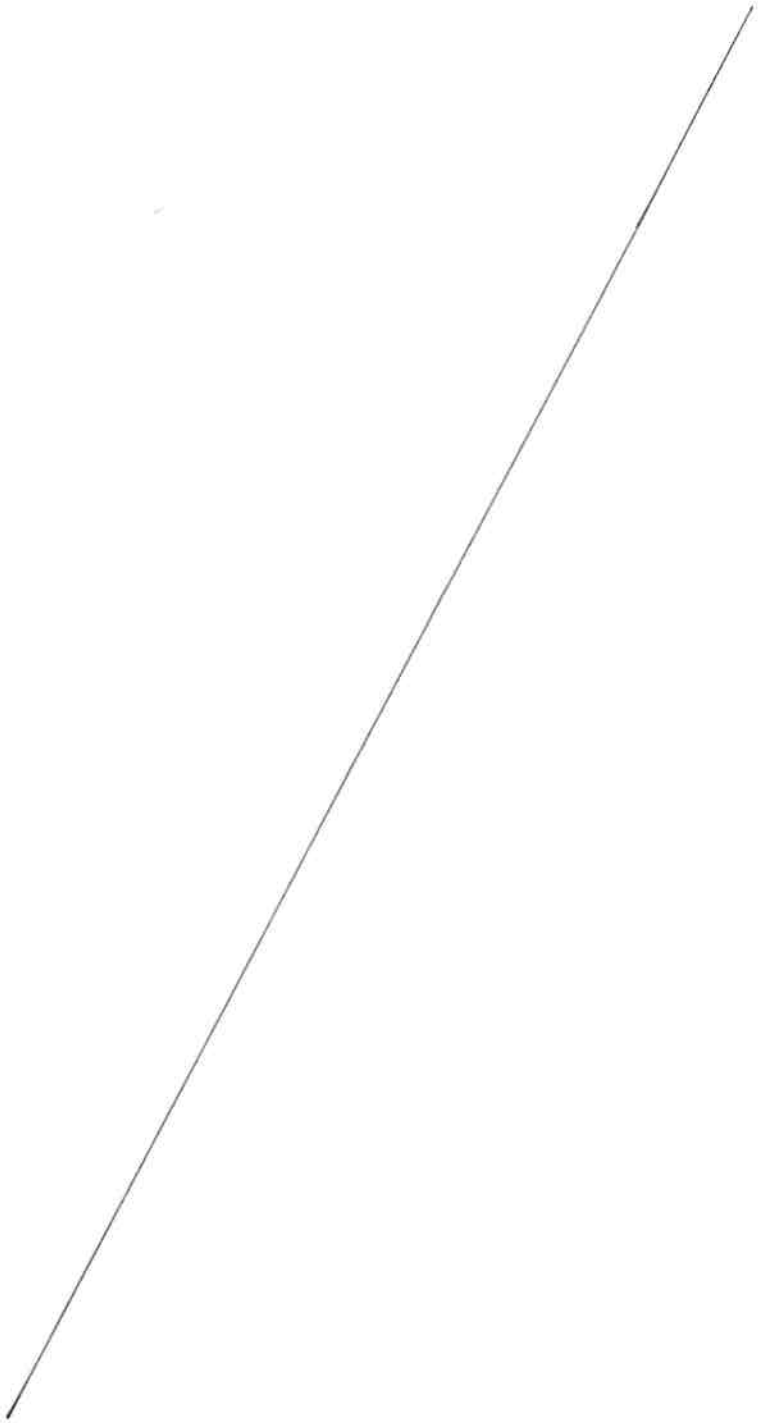
*Il Collegio Sindacale*

*Dott. Pierpaolo Guzzo*

*Dott. Gino Barali*

*Dott. Fabio Rossi*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 – Arezzo

*A mezzo posta elettronica all'indirizzo:* seco.corporate@pec.it

**LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.P.A.**

Gli scriventi (i) **Daniele Conti**, C.F. CNTDNL58B17A390S, quale titolare dell'intero capitale di **DSA S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 1577098107, (ii) **Luciano Secciani**, C.F. SCCLCN58L25A390B, quale titolare dell'intero capitale di **HSE S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 15771181003 (tutti i predetti soci congiuntamente, i "**Soci Presentatori**"), titolari di complessive n. 43.879.268 azioni ordinarie della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), pari al 32,99% del relativo capitale sociale, come risulta dalle comunicazioni previste dall'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* Consob/Banca d'Italia recante la disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata del 13 agosto 2018, inviate alla Società nei termini di legge da parte degli intermediari abilitati alla tenuta dei conti,

- visti gli artt. 24 e 25 dello Statuto sociale di Seco;
- con riferimento al 4 punto posto all'ordine del giorno "*Nomina del Collegio Sindacale. 4.1 Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti; 4.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; 4.3 Determinazione dei compensi.*" dell'Assemblea ordinaria e straordinaria di Seco, convocata presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),
- tenuto conto delle indicazioni fornite dal Collegio Sindacale uscente di Seco nella relazione illustrativa sul punto quarto all'ordine del giorno dell'Assemblea, disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.it), in merito alla composizione del Collegio Sindacale,
- si ricorda che i Soci Presentatori sono parti di pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.lgs. 58/1988 (il "**TUF**") e le cui informazioni essenziali sono pubblicate sul sito *internet* di Seco all'indirizzo www.seco.it (Sezione *Investor Relations/Corporate Governance/ Documenti e Procedure*),

**PRESENTANO**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

la seguente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale di Seco, composta da due sezioni, la prima per la nomina di 3 (tre) Sindaci Effettivi e la seconda per la nomina di 2 (due) Sindaci Supplenti.

**Sezione n. 1 – Candidati alla carica di Sindaci Effettivi**

| N° | CARICA | CANDIDATO | LUOGO E DATA DI NASCITA |
|---|---|---|---|
| 1. | Sindaco Effettivo | Pierpaolo Guzzo(*) | Roma (RM), 04/03/1968 |
| 2. | Sindaco Effettivo | Micaela Badiali | Arezzo (AR), 19/06/1972 |
| 3. | Sindaco Effettivo | Fabio Rossi | Arezzo (AR), 19/02/1959 |

(*) Indica il candidato alla carica di Presidente del Collegio Sindacale se tratto dalla presente lista.

**Sezione n. 2 – Candidati alla carica di Sindaci Supplenti**

| N° | CARICA | CANDIDATO | LUOGO E DATA DI NASCITA |
|---|---|---|---|
| 1. | Sindaco supplente | Prospero Accogli | Andrano (LE), 05/06/1960 |
| 2. | Sindaco supplente | Francesca Faralli | Arezzo (AR), 02/02/1988 |

Si allega la seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati:

1. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità e di decadenza, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per l'assunzione della carica e il possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dallo Statuto sociale di Seco;
2. copia del documento d'identità; e
3. *curriculum vitae* personale e professionale ed elenco degli incarichi eventualmente ricoperti presso altre società.

Con la presente, i Soci Presentatori richiedono a Seco di provvedere a ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Arezzo, 3 aprile 2024

**Per DSA S.r.l.**

(Daniele Conti)

**Per HSE S.r.l.**

(Luciano Secciani)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**SECO S.p.A.**

Via Achille Grandi 20

52100 – Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A.**

Il/La sottoscritto/a Pierpaolo Guzzo, nato a a Roma il 4 marzo 1968 C.F. GZZPPL68C04H501T, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'articolo 25 dello Statuto sociale della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Sindaco di Seco, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**");
- il disposto dell'art. 148, comma 3, del TUF e dell'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9 del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- in generale, le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti;

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Sindaco di detta Società, come di seguito precisato:

**A) REQUISITI DI INDIPENDENZA**

- di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dall'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9, del Codice di Corporate Governance tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

2 *del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com) e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza e si impegna a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Collegio Sindacale in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

**B) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina a Sindaco di Seco;
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto riguardo altresì ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile così come richiamato dall'art. 148, comma 3, lett. a), del TUF e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi, in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;

**C) REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ**

- di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 1 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; in particolare, tenuto conto del disposto dell'art. 1, commi 1, 2, 3 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162 e dell'art. 24 dello Statuto sociale, dichiara:

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

X di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio esercitando l'attività di controllo legale dei conti;

X di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

- di possedere specifiche competenze nelle seguenti aree:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

- X Principi e regole di funzionamento delle società quotate;
- X Processi contabili e formazione del Bilancio d'esercizio e consolidato;
- X Principi contabili nazionali e internazionali;
- X Valutazioni economiche e finanziari;
- X Processo e valutazioni per l'*impairment test*;
- X Gestione dei rischi e sistemi di controllo interno;
- X *Internal audit*;
- X Revisione legale;
- X Gestione finanziaria;
- ☐ Gestione legale e fiscale;

**D) LIMITE AL CUMULO DI INCARICHI E DISPONIBILITÀ DI TEMPO**

– per i soli candidati alla carica di Sindaco Effettivo, di rispettare il limite al cumulo di incarichi di cui all'art. 144-*terdecies* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché in ogni caso di poter dedicare un tempo adeguato allo svolgimento dell'incarico di Sindaco Effettivo della Società, tenuto altresì conto dell'orientamento espresso dal Collegio Sindacale uscente sulla composizione qualitativa e quantitativa ottimale del Collegio Sindacale e allegato alla relazione illustrativa predisposta sullo specifico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

**E) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

– di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: _Roma

Data: 3 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

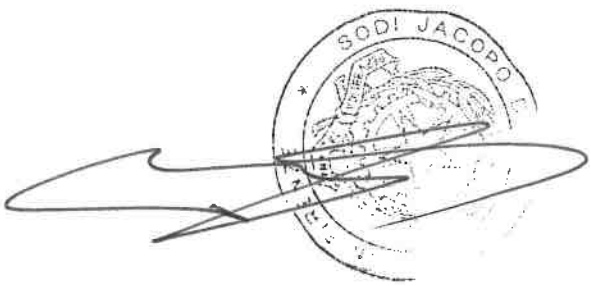
In fede,

Firma:

Nome: Pierpaolo

Cognome: Guzzo

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# DICHIARAZIONE DI INCARICHI IN ESSERE – MARZO 2024

Il Sottoscritto Pierpaolo Guzzo, nato a Roma il 04/03/1968, domiciliato in Roma in Via Antonio Gramsci 24, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti al numero AA_009859 e al Registro dei Revisori Legali al numero 105215 pubblicato sulla G.U. n. 100 bis del 17 dicembre 1999

DICHIARA

Di ricoprire, alla data odierna, le seguenti cariche nelle società di capitali indicate nella tabella:

| SOCIETÀ | CARICA NELLA SOCIETÀ | *STATUS* |
|---|---|---|
| Elco SpA (PCB) | Vice Presidente CdA | *In carica* |
| SIAV Spa (IT)– **Listed EGM** | Consigliere indipendente | *In carica* |
| Agatos Spa (Renewable Energy)– **Listed EGM** | Consigliere indipendente | *In carica* |
| Geico SpA( Industrial Machinery) | Consigliere indipendente | *In carica* |
| Sistan Sgr (Financial services) | Consigliere indipendente | *In carica* |
| Elco Group Spa (Holding) | Consigliere indipendente | *In carica* |
| S3K SpA (IT) | Consigliere indipendente | *In carica* |
| SEI Srl (Renewable Energy) | Consigliere con deleghe | *In carica* |
| Yape Srl (Automation) | Consigliere indipendente | *In carica* |
| IEN Spa (broadcast and entertainment) | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| SECO Spa (Electronic Systems) - **Listed Star (It)** | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| SKYNET Spa (Facility Services) | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| CAM Spa (Construction) | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| Filmmaster Production SpA (Media & Entertainment) | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| Second Effort Spa (Hotel & Leisure) | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| Golf Olgiata SpA (Real Estate) | Presidente del Collegio Sindacale | *In carica* |
| Healthware Ventures Srl (Digital Company) | Sindaco Unico | *In carica* |
| ACAP SpA (Holding) | Sindaco Unico | *In carica* |
| Adler Group SpA (Holding) | Sindaco Effettivo | *In carica* |
| Laboratori Farmaceutici Krymi SpA (Pharma) | Sindaco Effettivo | *In carica* |
| Filmauro SpA (Film broadcast) | Sindaco Effettivo | *In carica* |
| Filmmaster Events SpA (Media & Entertainment) | Sindaco Effettivo | *In carica* |
| Security Fleet SpA (Financial Services) | Sindaco Effettivo | *In carica* |
| Fandango SpA (Digital & Entertaiment) | Sindaco Effettivo | *In carica* |

EMARKET SDIR CERTIFIED

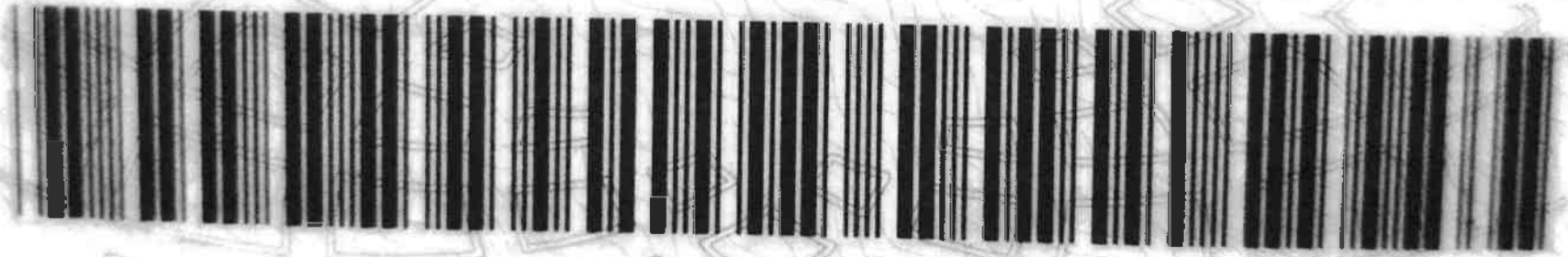
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COGNOME E NOME DEL PADRE E DELLA MADRE O DI CHI NE FA LE VECI/
*FATHER AND MOTHER'S-TUTOR'S NAME*

CODICE FISCALE
*FISCAL CODE*
**GZZPPL68C04H501T**

ESTREMI ATTO DI NASCITA
**00183.2.A00**

INDIRIZZO DI RESIDENZA / *RESIDENCE*
**VIA MICHELE MERCATI,31 ROMA (RM)**



C<ITACA17914ET1<<<<<<<<<<<<<<<
6803041M3003046ITA<<<<<<<<<<<8
GUZZO<<PIERPAOLO<<<<<<<<<<<<<

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# REPUBBLICA ITALIANA
## MINISTERO DELL'INTERNO

CA17914ET

CARTA DI IDENTITÀ / *IDENTITY CARD*

COMUNE DI / *MUNICIPALITY*
ROMA

COGNOME / *SURNAME*
GUZZO

NOME / *NAME*
PIERPAOLO

LUOGO E DATA DI NASCITA
*PLACE AND DATE OF BIRTH*
ROMA (RM) 04.03.1968

SESSO
*SEX*
M

STATURA
*HEIGHT*
182

CITTADINANZA
*NATIONALITY*
ITA

EMISSIONE / *ISSUING*
06.08.2019

SCADENZA / *EXPIRY*
04.03.2030

FIRMA DEL TITOLARE
*HOLDER'S SIGNATURE*

206455

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**Pierpaolo Guzzo**

**CURRICULUM VITAE**

| | |
|---|---|
| *Cittadinanza:* | Italiana |
| *Stato civile:* | Coniugato, 2 figlie |
| *Luogo e data di nascita:* | Roma, 4 Marzo 1968 |

Via A. Gramsci, 24, 00197 Roma
tel. (06) 3200437 – (335) 6968494

---

## *I) Profilo Professionale*

Professionista specializzato in private equity, management consulting, M&A e supporto nella gestione di processi di ristrutturazione. Nello sviluppo del mio percorso professionale ho maturato una consolidata esperienza nella gestione, principalmente attraverso la presenza negli organi sociali, di operazioni di investimento in aziende nelle diverse fasi del loro ciclo di vita (Start up, sviluppo, buy out e ristrutturazione finanziaria/industriale).

Dal 1998 ad oggi sono stato infatti nominato nel consiglio di amministrazione e/o nel collegio sindacale di oltre 30 società italiane e, in questi anni di forti processi di ristrutturazione aziendale, ho maturato esperienze come CRO (Chief Restructuring Offer).

## *II) Esperienze di lavoro*

*2008/ad oggi* — **EQValue Srl**; Socio fondatore ed Amministratore Delegato di EQValue, società di consulenza manageriale, operativa e finanziaria per/per piccole e medie imprese. EQValue opera anche a supporto di holding di investimento nel private equity, specializzate nell'acquisizione di partecipazioni di minoranza in piccole e medie aziende, in cui apportare esperienza manageriale al servizio dei progetti di sviluppo del business e della struttura operativa.

**BOCG Associati;** socio fondatore dello studio di commercialisti con sedi a Roma e Milano.

*2001/2008* — **PM&Partners SpA:** Director del team di Private Equity con responsabilità nell'intero processo di investimento: origination, valutazione delle società, negoziazione degli accordi di ingresso/uscita e gestione di partecipazioni azionarie in aziende non quotate. Oltre 60 società direttamente analizzate, 7 operazioni di investimento perfezionate (3 disinvestimenti completati).

*1998/2000* — **Abn-Amro Capital Investment:** Investment manager nel team di Private Equity con particolare riferimento all'attività di origination, negoziazione degli accordi di ingresso/uscita e gestione di partecipazioni azionarie in

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

aziende non quotate. 30 società analizzate, 2 operazioni di investimento completate.

| | |
|---|---|
| *1996/1998* | **Sofipa S.p.A.**, Merchant Bank del Gruppo Mediocredito Centrale: Incarichi di senior execution nel Team di Merger & Acquisition e di Private Equity; |
| *1993/1996* | **Arthur Andersen S.p.A.**: incarichi sia nell'ambito della revisione di bilancio sia nel campo della consulenza direzionale; |
| *1992/1993* | **Aeronautica Militare Italiana**: Ufficiale di complemento. |

*II)* ***Studi***

| | |
|---|---|
| *1981/1986* | Liceo scientifico "Paolo Orlando" in Roma |
| *1986/1991* | Università degli studi di Roma "La Sapienza"; Laurea in Economia e Commercio con indirizzo economico-aziendale (voto 110/110 con lode). Tesi in Diritto Tributario: La tassazione dei "Capital Gains" (Relatore prof. L.Perrone) |

*III)* ***Titoli di abilitazione***

| | |
|---|---|
| *1993* | Iscrizione all'Albo nazionale dei Dottori Commercialisti; |
| *1997* | Iscrizione al registro RUC |
| *2024* | Iscrizione Albo Mediatori Creditizi OAM |

*IV)* ***Lingue straniere***

Inglese fluente.

*In Allegato i principali incarichi attuali*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## Società Quotate

***Siav SpA*** *(ICT): Euronext Growth – specializzata nella dematerializzazione e gestione elettronica dei documenti*
*Consigliere Indipendente*
***Agatos*** *(Renewable Energy): Euronext Growth - progettazione, costruzione e manutenzione di impianti di energia da fonti rinnovabili e nell'efficientamento energetico.*
*Consigliere Indipendente*
***SECO Spa*** *(Electronic Systems): Euronext Star*
*Presidente del Collegio Sindacale*

## Società non Quotate

*Incarichi in CdA*

***Geico SpA*** *(Industrial Plants): leader mondiale nella realizzazione e progettazione di impianti automatizzati chiavi in mano per la verniciatura delle scocche automobilistiche.*
*Consigliere Indipendente*
***Sistan Sgr*** *(Financial services) - Società di Gestione di un FIA destinato all'acquisizione, anche mediante apporto, e/o alla costruzione di impianti fotovoltaici.*
*Consigliere Indipendente*
***Elco SpA*** *(PCB) Gruppo attivo nella produzione e commercializzazione di PCB.*
*VicePresidente del CdA*
***S3K SpA*** *(IT) Società attiva nel settore della Cyber security.*
*Consigliere di Amministrazione su nomina del Fondo di Private Equity HLD*
***Hurry Italia Srl*** *(car sharing solutions) Società attiva nelle soluzioni innovative per la mobilità.*
*Consigliere Indipendente*
***Yape Srl*** *(Advance Mobility) Società di e-Novia che ha sviluppato in IA un robot in grado di effettuare piccoli trasporti e consegne.*
*Consigliere Indipendente*

*Principali incarichi nei Collegi Sindacali*

***IEN Spa*** *(Broadcast and entertainment): Presidente del Collegio Sindacale*
***CAM Spa*** *(Construction): Presidente Collegio Sindacale*
***Filmmaster Production SpA*** *(Media & Entertainment): Presidente Collegio Sindacale*
***Golf Olgiata SpA*** *(Real Estate): Presidente Collegio Sindacale*
***Second Effort SpA*** *(Hotel &Leisure): Presidente Collegio Sindacale*
***Healthware venture Srl*** *(Digital Company): Sindaco Unico*
***SkyNet SpA*** *(Services for retail companies) ): Presidente Collegio Sindacale*

***Laboratori Farmaceutici Krymi SpA*** *(Pharma): Sindaco Effettivo*
***Adler Group*** *Spa (Automotive Components): Sindaco Effettivo*
***Filmauro SpA*** *(Film broadcast): Sindaco Effettivo*
***Filmmaster Events SpA*** *(Media & Entertainment): Sindaco Effettivo*
***Rattiinox Srl*** *(Industrial Products): Sindaco Effettivo*
***Fandango Club SpA*** *(Events & Entertainment): Sindaco Effettivo*
***Goldfleet SpA e SecurityFleet SpA*** *(Financial Services) - Sindaco Effettivo*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**SECO S.p.A.**

Via Achille Grandi 20

52100 – Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A.**

La sottoscritta Badiali Micaela, nata a Arezzo, il 19.06.1972, C.F. BDLMCL72H59A390K, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'articolo 25 dello Statuto sociale della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Sindaco di Seco, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**");
- il disposto dell'art. 148, comma 3, del TUF e dell'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9 del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- in generale, le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti;

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Sindaco di detta Società, come di seguito precisato:

A) **REQUISITI DI INDIPENDENZA**

- di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dall'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9, del Codice di Corporate Governance tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

*2 del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com) e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza e si impegna a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Collegio Sindacale in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

**B) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina a Sindaco di Seco;
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto riguardo altresì ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile così come richiamato dall'art. 148, comma 3, lett. a), del TUF e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi, in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;

**C) REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ**

- di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 1 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; in particolare, tenuto conto del disposto dell'art. 1, commi 1, 2, 3 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162 e dell'art. 24 dello Statuto sociale, dichiara:

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

☒ di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio esercitando l'attività di controllo legale dei conti;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

- di possedere specifiche competenze nelle seguenti aree:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

- ☐ Principi e regole di funzionamento delle società quotate;
- ☒ Processi contabili e formazione del Bilancio d'esercizio e consolidato;
- ☒ Principi contabili nazionali e internazionali;
- ☐ Valutazioni economiche e finanziari;
- ☐ Processo e valutazioni per l'*impairment test*;
- ☐ Gestione dei rischi e sistemi di controllo interno;
- ☐ *Internal audit*;
- ☐ Revisione legale;
- ☐ Gestione finanziaria;
- ☒ Gestione legale e fiscale;

**D) LIMITE AL CUMULO DI INCARICHI E DISPONIBILITÀ DI TEMPO**

- per i soli candidati alla carica di Sindaco Effettivo, di rispettare il limite al cumulo di incarichi di cui all'art. 144-*terdecies* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché in ogni caso di poter dedicare un tempo adeguato allo svolgimento dell'incarico di Sindaco Effettivo della Società, tenuto altresì conto dell'orientamento espresso dal Collegio Sindacale uscente sulla composizione qualitativa e quantitativa ottimale del Collegio Sindacale e allegato alla relazione illustrativa predisposta sullo specifico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

**E) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

- di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo

Data: 02/04/2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

In fede,

Firma:

Nome: Micaela

Cognome: Badiali

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Dr. Micaela Badiali
commercialista e revisore contabile

Arezzo, 02.04.2024

**Oggetto:** **Dichiarazione ai sensi dell'Art. 2400, comma 4, Codice Civile**

La sottoscritta **MICAELA BADIALI** nata a Arezzo il 19.06.1972 ed ivi residente in Via Pellicceria n. 10, Codice Fiscale BDLMCL72H59A390K, iscritta all'Albo dei Revisori Contabili al n. 85448, pubblicazione su Supplemento Straordinario alla Gazzetta Ufficiale 4° serie speciale n. 77 del 28.09.1999, iscritta nella sezione A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Arezzo al n. 374, ai fini e per gli effetti dell'art. 2400 c. 4 Codice Civile.

**DICHIARA**

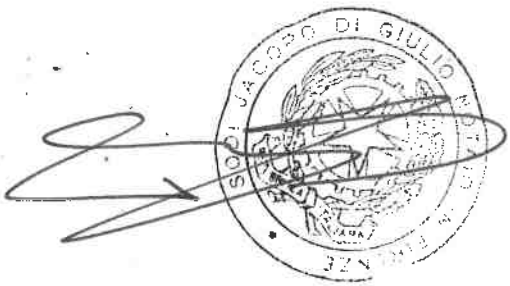
di ricoprire i seguenti incarichi:

| Società | Registro imprese | Codice Fiscale | Carica ricoperta | Scadenza |
|---|---|---|---|---|
| Badiali & Partners Studio Associato | Arezzo | 01861990511 | Amministratore Delegato | ========== |
| BUTALI S.p.A. | Arezzo | 01305510511 | Sindaco effettivo senza revisione legale | Approvazione bilancio 31.12.2025 |
| Fratemita dei Laici | ====== | 00182360511 | Sindaco effettivo | Approvazione bilancio 31.12.23 |
| Fondazione Andrea Cesalpino - Onlus | ====== | 92044150511 | Organo di controllo monocratico | Approvazione bilancio 31.12.25 |
| La Collina Toscana S.p.A. | Arezzo | 01652790518 | Sindaco effettivo senza revisione legale | Approvazione bilancio 31.12.2023 |
| Società Agricola La Cerreta S.r.l. | Perugia | 00331410514 | Sindaco unico con funzione di revisore legale | Approvazione bilancio 31.12.25 |
| Tiberina Holding S.r.l. | Perugia | 02368900540 | Presidente del Collegio sindacale senza revisione legale | Approvazione bilancio 31.12.2024 |
| 6B Investimenti S.p.A. | Arezzo | 01938550512 | Revisore legale | Approvazione bilancio 31.12.25 |
| MURA svizzera SA | Registro Commercio Canton Ticino | CH5143000534 | Consigliere di Amministrazione | ========== |
| MURA USA LLC | USA | ========== | Director | ========== |
| FONDAZIONE VERSO | ====== | 94265840481 | Vicepresidente del CdA | ========== |

In fede,
Dr.ssa Micaela Badiali

BADIALI & PARTNERS Studio Associato
Via Martiri di Civitella, 7 - 52100 Arezzo (Italy) / T +39 0575 1843.300 F +39 0575 409739 / info@badialipartners.com
www.badialipartners.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# CURRICULUM VITAE

**Nome e Cognome:** *MICAELA BADIALI*
**Luogo e data di nascita:** Arezzo, 19 giugno 1972
**Residenza**: Arezzo, Via Pellicceria 10
**Recapiti**: tel. +39 0575 299713 mob. +39 335 6252928
**e-mail:** micaela.badiali@badialipartners.com
**Nazionalità**: Italiana

## TITOLI DI STUDIO

**1995:** Laurea in Economia Aziendale conseguita presso l'**Università Commerciale Luigi Bocconi** di Milano con voto 110/110 e lode; titolo tesi "Il *Corporate Restructuring* nella realtà italiana: riflessioni a margine di alcune esperienze empiriche"; relatore Prof. Maurizio Dallocchio

**1990:** Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale, M. Buonarroti di Arezzo, voto 60/60

## TITOLI PROFESSIONALI

Iscrizione all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Arezzo n. 374 sez. A
Iscrizione all'Albo dei Revisori Contabili n. 85448

## RECENTI CORSI DI PERFEZIONAMENTO E AREE DI SPECIALIZZAZIONE

### DIRITTO TRIBUTARIO INTERNAZIONALE

**2021:** "Laboratorio professionale sul transfer pricing", Euroconference
**2018-2020:** Scuola di Alta Formazione dell'Emilia-Romagna su Fiscalità internazionale e straordinaria

### BILANCIO

**2023:** "L'informativa non finanziaria: come redigere un bilancio di sostenibilità", Eutekne
**2021:** "il bilancio di sostenibilità: le informazioni ESG per le imprese", Eutekne
**2019:** "Il bilancio d'esercizio: criteri di redazione e soluzioni operative", Eutekne
**2019:** "la redazione del bilancio consolidato dei gruppi non quotati: proposte operative e problemi ricorrenti", Eutekne

## LINGUE

**Inglese:** fluente
**Tedesco:** buono
**Francese:** buono

## CONOSCENZE INFORMATICHE

Ottima conoscenza ed uso di strumenti Office in ambiente Windows e software gestionali (Italstudio, Osra, Ipsoa, Zucchetti)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## ESPERIENZE PROFESSIONALI

**1996 – oggi**
**BADIALI & PARTNES, STUDIO ASSOCIATO (GIÀ BADIALI CONSULTING) (Arezzo)**
Società di consulenza nelle aree fiscale, societaria, amministrativa e corporate finance.
**Posizione**: Managing partner, Head of Tax & Company Department.
**Area di competenza:**
Assistenza e consulenza fiscale, due diligence fiscali, contenzioso tributario, redazione di bilanci di esercizio ordinari e consolidati, ristrutturazioni societarie e operazioni straordinarie, incarichi nell'ambito di Collegi Sindacali e Consigli di Amministrazione in Italia e all'estero

**1995 – 1996**
**NOMURA INTERNATIONAL (London)**
Corporate finance department
**Posizione**: Analista finanziario
**Area di competenza:**
Valutazioni d'azienda, M&A, piani finanziari, analisi di bilancio

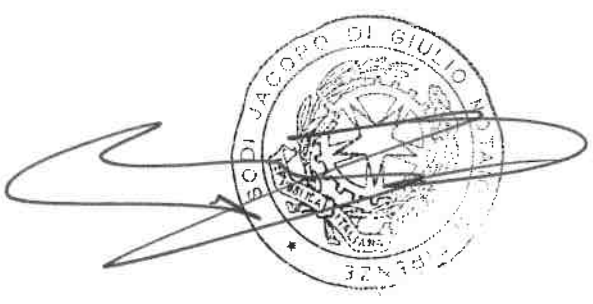
**1995 – 1995**
**TSI INVESTMENTS (Milano)**
Investment analysis
**Posizione**: Analista finanziario
**Area di competenza:**
M&A, assistente del Prof. R.A. Cenciarini (Università Bocconi) nella redazione di case studies sul tema del corporate restructuring

## ATTIVITA' DIDATTICHE

**Formazione:**
- Docente nel corso di "Bilancio", cod. ins. 30005, a.a. 2010-2011, presso **Università Commerciale Luigi Bocconi** (Milano);
- Organizzazione e conduzione di seminari di formazione e workshop su materie fiscali e di bilancio, destinati ai direttori amministrativi delle aziende clienti di **Badiali & Partners.**

**Divulgazione:**
- Conferenze annuali e conduzione di seminari su temi di finanza etica, leadership e nuovi modelli d'impresa, nell'ambito dell'associazione non profit "**Arezzo Psicosintesi**";
- Ciclo di conferenze sul tema "I trusts interni" destinato ai capi filiale del **Gruppo MPS** della Provincia di Arezzo;
- Corso di formazione per il Notariato di Arezzo in tema di bilancio d'esercizio.

**Ricerca:**
- Conduzione di un gruppo di ricerca, nell'ambito della **Fondazione Verso** (Firenze), per l'ideazione e l'implementazione di un'iniziativa imprenditoriale a sostegno di un progetto educativo della Cité de la Science et de l'Industrie di Parigi destinato alla popolazione del Burkina Faso.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## PUBBLICAZIONI

**2004 - 2022:** pubblicazione del capitolo "Il regime impositivo delle royalties nel diritto tributario internazionale", **Manuale di Fiscalità Internazionale**, Ed. 2004, 2006, 2008, 2010, 2012, 2014, 2016, 2018, 2019, 2022.

## PRINCIPALI INCARICHI PROFESSIONALI ULTIMO TRIENNIO NEL CLUSTER MADE IN ITALY

Consulente di riferimento nelle materie fiscali, gestionali e finanziarie di aziende italiane e gruppi multinazionali nei seguenti settori:

- Elettronica e sistemi di sicurezza;
- Calzature made in Italy di alta gamma;
- Produzione di arredamento di alto livello;
- Commercio abbigliamento alta moda;
- Commercio tessuti di alta qualità;
- Produzione e lavorazione chimica di metalli preziosi.

## INCARICHI ATTUALI- INFORMAZIONE RESA ANCHE AI SENSI DELL'ART. 2400, 4. COMMA C. C.

- **Butali S.p.A.** → Membro del Collegio Sindacale senza revisione legale
  Strada E n.6 – 52100 San Zeno (AR)
- **Fraternita dei Laici A.S.P.** → Presidente del Collegio Sindacale
  Via Vasari 6, 52100 Arezzo
- **Fondazione Andrea Cesalpino – Onlus** → Organo di controllo monocratico
  Via Pietro Nenni 20 – 52100 (AR)
- **La Collina Toscana S.p.A.** → Membro del Collegio Sindacale senza revisione legale
  Viale Europa 3 – 52018 Castel San Niccolò (AR)
- **Società Agricola La Cerreta S.r.l.** → Sindaco unico con funzione di revisore legale
  Via Cerreta 5, Fraz. San Fatucchio – 06061 Castiglione del Lago (PG)
- **Tiberina Holding S.r.l.** → Presidente del Collegio sindacale senza revisione legale
  Via dei Cocciari - Z.I.MAD. del Moro – 06019 Umbertide (PG)
- **6B Investimenti S.p.A.** → Revisore legale
  Strada E n.6 – 52100 San Zeno (AR)
- **MURA svizzera SA** ***(società immobiliare gestione finanziaria)*** → Consigliere di Amministrazione
  Via ai Molini 4 – 6933 Muzzano (CH)
- **MURA USA LLC (Società Immobiliare)**→ Director
  156 State ST FL 5 – Boston, MA 02109-2585
- **Fondazione Verso** → Vicepresidente del Consiglio di amministrazione
  Via Costa San Giorgio 8 – 50125 Firenze (FI)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## PRINCIPALI INCARICHI PASSATI

- **Artlinea S.p.A.** → Presidente del Collegio Sindacale
- Via la Casella 11, 52010 Capolona (AR)
- **Jafin Due S.p.A.** → Presidente del Collegio Sindacale
  Via Madame Curie 7/D – 52100 Arezzo
- **Jafin S.p.A.** → Presidente del Collegio Sindacale
  Via Madame Curie 7/D – 52100 Arezzo
- **Monnalisa S.p.A.** → (2008-2021) Presidente del Collegio Sindacale - Arezzo
- **Ricciarini Tessile S.p.A.** → (2000-2020) Membro del Collegio sindacale - Arezzo
- **PSM S.r.l.s.** → (2018-2020) Membro del Collegio sindacale - Arezzo
- **Graziella Group S.p.A.** → (2013-2019) Presidente del Collegio Sindacale – Arezzo
- **Immobiliare Tre S.p.A.** → (2004-2021) presidente del Collegio sindacale -Arezzo
- **Golden Gate Bridge S.p.A.** → (2017-2021) Membro del Collegio sindacale - Arezzo

Arezzo, 02.04.2024

*La sottoscritta Micaela Badiali, nato ad Arezzo il 19.06.1972 ed ivi domiciliata in Via Martiri di Civitella n. 7, consapevole che le dichiarazioni mendaci e la formazione o uso di atti falsi comportano l'applicazione delle sanzioni penali previste dall'art. 76 del DPR 445/2000, dichiara che le informazioni riportate nel presente curriculum vitae, corrispondono a verità*

*Autorizzo il trattamento dei miei dati personali presenti nel curriculum vitae ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679)*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**SECO S.p.A.**

Via Achille Grandi 20

52100 – Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A.**

Il sottoscritto FABIO ROSSI, nato ad Arezzo, il diciannove febbraio millenovecentocinquantanove C.F. RSS FBA 59B19A390A, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'articolo 25 dello Statuto sociale della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Sindaco di Seco, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**");
- il disposto dell'art. 148, comma 3, del TUF e dell'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9 del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- in generale, le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti;

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Sindaco di detta Società, come di seguito precisato:

**A) REQUISITI DI INDIPENDENZA**

- di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dall'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9, del Codice di Corporate Governance tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

*2 del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com) e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza e si impegna a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Collegio Sindacale in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

**B) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina a Sindaco di Seco;
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto riguardo altresì ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile così come richiamato dall'art. 148, comma 3, lett. a), del TUF e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi, in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;

**C) REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ**

- di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 1 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; in particolare, tenuto conto del disposto dell'art. 1, commi 1, 2, 3 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162 e dell'art. 24 dello Statuto sociale, dichiara:

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

X di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio esercitando l'attività di controllo legale dei conti;

X di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

☐ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

- di possedere specifiche competenze nelle seguenti aree:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

X Principi e regole di funzionamento delle società quotate;

X Processi contabili e formazione del Bilancio d'esercizio e consolidato;

X Principi contabili nazionali e internazionali;

X Valutazioni economiche e finanziari;

X Processo e valutazioni per l'*impairment test*;

X Gestione dei rischi e sistemi di controllo interno;

X *Internal audit*;

X Revisione legale;

X Gestione finanziaria;

X Gestione legale e fiscale;

D) **LIMITE AL CUMULO DI INCARICHI E DISPONIBILITÀ DI TEMPO**

– per i soli candidati alla carica di Sindaco Effettivo, di rispettare il limite al cumulo di incarichi di cui all'art. 144-*terdecies* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché in ogni caso di poter dedicare un tempo adeguato allo svolgimento dell'incarico di Sindaco Effettivo della Società, tenuto altresì conto dell'orientamento espresso dal Collegio Sindacale uscente sulla composizione qualitativa e quantitativa ottimale del Collegio Sindacale e allegato alla relazione illustrativa predisposta sullo specifico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

E) **TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

– di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo

Data: 2/4/2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

In fede,

Firma: _____

Nome: FABIO

Cognome: ROSSI

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

FABIO ROSSI

DOTTORE COMMERCIALISTA
REVISORE LEGALE

Spett/Le
SECO Spa
Via Achille Grandi,20
52100 - AREZZO

Società di capitali o di persone, diverse dalla Società, in cui sono state rivestite cariche in organi di amministrazione, di direzione o di vigilanza negli ultimi 5 anni, indicando se alla data odierna la carica è ancora in corso

| SOCIETÀ | CARICA NELLA SOCIETÀ | *STATUS* DELLA CARICA |
|---|---|---|
| TECHINI Spa | Sindaco | *In carica* |
| AREFARMA Srl | Presidente Collegio Sindacale | *In carica* |
| FARMACISTI RIUNITI Spa | Sindaco | *In carica* |
| INFARMA Srl | Sindaco | *In carica* |
| PASTIFICIO FABIANELLI Spa | Sindaco | *In carica* |
| CECCONI Spa | Presidente Collegio Sindacale | *In carica* |
| COMMERCIMPORT MORINI Srl | Revisore Unico | *In carica* |
| MERCURY PRODUZIONE Srl | Revisore Unico | *In carica* |
| S.I.S. Srl | Revisore Unico | *In carica* |
| SECO Spa | Sindaco - Membro eff. ODV | *In carica* |

Arezzo, 2 aprile 2024

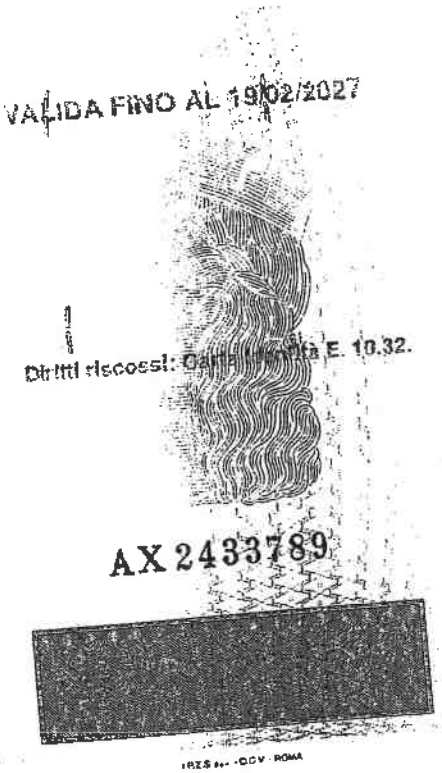
Autorizzo il trattamento dei dati personali contenuti nel mio curriculum vitae ai sensi del D.Lgs. 196/2003.

52100 - AREZZO VIA GUIDO TARLATI, 18 - PHONE/TELEFAX +39 0575 20288

e-mail: studiorossi.audit@gmail.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

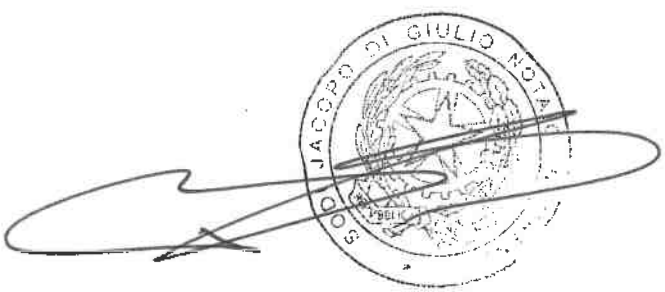
EMARKET SDIR CERTIFIED



Cognome ROSSI
Nome FABIO
nato il 19/02/1959
(atto n. 1959/193 P. 1 S. A)
a AREZZO (AR) (.....)
Cittadinanza ITALIANA
Residenza AREZZO (AR)
Via LOC. CHIASSA SUPERIORE, 81
Stato civile **********
Professione LIBERO PROFESS.

CONNOTATI E CONTRASSEGNI SALIENTI

Statura 1,75
Capelli GRIGI
Occhi VERDI
Segni particolari



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FABIO ROSSI

DOTTORE COMMERCIALISTA
REVISORE LEGALE

Spett/Le
SECO Spa
Via Achille Grandi,20
52100 - AREZZO

CURRICULUM VITAE

- nato il 19 febbraio 1959 ad Arezzo (AR)
- residente ad Arezzo - Località Chiassa Superiore,81
- studio in Arezzo via Guido Tarlati,18
- e-mail: studiorossi.audit@gmail.com - pec fabio_rossi@pec.it
- tel/fax 0575 20568
- Sposato con due figlie

ABILITAZIONI

- Dottore Commercialista -Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti della Giurisdizione del Tribunale di Arezzo al n. 251A dal 14 luglio 1989
- Revisore Legale - Iscritto al ruolo dei Revisori Legali al n. 66730 D.M.n.26 luglio 1995 nomina pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 59bis del 1 agosto 1995
- Consulente tecnico del Tribunale di Arezzo

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

- Laurea in Economia e Commercio (indirizzo aziendale) conseguita presso la facoltà di Economia e Commercio dell'Università degli Studi di Firenze nell' anno 1984
- Diploma di maturità scientifica conseguito presso il Liceo Scientifico Statale "F.Redi" di Arezzo nell' anno 1978

CAPACITA' E COMPETENZE PERSONALI

Ottima conoscenza della lingua inglese parlata/scritta

ESPERIENZE LAVORATIVE

1985 - 1986 allievo ufficiale presso Scuola di Commissariato e Amm.ne dell'Esercito; Sotto Tenente presso Comando Brigata Paracadutisti sede Livorno.
1987 - 1994 Attività di insegnamento materie aziendali presso Istituti ad indirizzo Tecnico Professionale della provincia di Arezzo.
Dal 1989 (in concomitanza alla attività di docenza) ho intrapreso l'attività di Dottore Commercialista maturando significative esperienze nei seguenti ambiti di attività:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- consulenza in materia amministrativa, fiscale e societaria;
- perizie di valutazione e attività di due diligence e redazione pareri pro-veritate;
- contenzioso tributario e assistenza fiscale;
- controllo (anche sindacale) e revisione legale:
- ristrutturazione di aziende in crisi e procedure fallimentari;
- attestazioni per incarichi di cui all'art. 67 LF, all'art. 182 bis LF e art 161 co. 3 della LF;
- attività di reporting e raccordo con multinazionale scandinava nell'ambito della consulenza a partecipata italiana;

Dal 1990 ho assunto con continuità incarichi professionali in procedure concorsuali in qualità di Curatore Fallimentare, Commissario Giudiziale e Liquidatore Giudiziale. Attualmente amministro due procedure fallimentari in qualità di Curatore, due concordati preventivi con ruolo di liquidatore giudiziale ed un concordato preventivo con ruolo di commissario giudiziale.

Dal 1991 ho assunto diversi incarichi professionali come sindaco, revisore, liquidatore di società in liquidazione volontaria e giudiziale ed un incarico di amministratore.
Nell'ambito della attività di vigilanza mi pregio di riportare l'esperienza maturata nell'ultimo triennio presso Codesta Società in qualità di membro effettivo del Collegio Sindacale nonché di membro effettivo dell' Organismo di Vigilanza.
Oltre all'incarico presso Seco spa, attualmente ricopro tre incarichi quale Revisore Unico, due incarichi quale Presidente di Collegio Sindacale con funzione di revisione, tre incarichi Membro effettivo di Collegio Sindacale con funzione di revisione, un incarico di Membro effettivo di Collegio Sindacale con sola funzione di vigilanza.

COMPETENZE TECNICHE
Nel corso della mia attività ho maturato una discreta esperienza nei vari settori della professione ma per un interesse particolare ho cercato di sviluppare maggiormente le mie conoscenze nel campo delle procedure concorsuali ed in quello della revisione contabile/legale.

Arezzo, 2 aprile 2024

*Fabio Rossi*

Autorizzo il trattamento dei dati personali contenuti nel mio curriculum vitae ai sensi del D.Lgs. 196/2003.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**SECO S.p.A.**

Via Achille Grandi 20

52100 – Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A.**

Il sottoscritto Dott. prospero Accogli, nato ad Andrano (Le), il 05/06/1960, C.F. CCGPSP60H05A281S, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'articolo 25 dello Statuto sociale della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Sindaco di Seco, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominato/a dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**");
- il disposto dell'art. 148, comma 3, del TUF e dell'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9 del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "**Codice di Corporate Governance**");
- in generale, le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti;

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Sindaco di detta Società, come di seguito precisato:

**A) REQUISITI DI INDIPENDENZA**

- di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dall'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9, del Codice di Corporate Governance tenuto altresì conto dei criteri indicati nella *"Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

*2 del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com) e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza e si impegna a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Collegio Sindacale in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

**B) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina a Sindaco di Seco;
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto riguardo altresì ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile così come richiamato dall'art. 148, comma 3, lett. a), del TUF e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi, in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;

**C) REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ**

- di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 1 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; in particolare, tenuto conto del disposto dell'art. 1, commi 1, 2, 3 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162 e dell'art. 24 dello Statuto sociale, dichiara:

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

x di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio esercitando l'attività di controllo legale dei conti;

□ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

x di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

□ di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

- di possedere specifiche competenze nelle seguenti aree:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**(barrare la/e casella/e di riferimento)**

X Principi e regole di funzionamento delle società quotate;

X Processi contabili e formazione del Bilancio d'esercizio e consolidato;

X Principi contabili nazionali e internazionali;

X Valutazioni economiche e finanziari;

X Processo e valutazioni per l'*impairment test*;

X Gestione dei rischi e sistemi di controllo interno;

□ *Internal audit*;

X Revisione legale;

X Gestione finanziaria;

X Gestione legale e fiscale;

**D) LIMITE AL CUMULO DI INCARICHI E DISPONIBILITÀ DI TEMPO**

– per i soli candidati alla carica di Sindaco Effettivo, di rispettare il limite al cumulo di incarichi di cui all'art. 144-*terdecies* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché in ogni caso di poter dedicare un tempo adeguato allo svolgimento dell'incarico di Sindaco Effettivo della Società, tenuto altresì conto dell'orientamento espresso dal Collegio Sindacale uscente sulla composizione qualitativa e quantitativa ottimale del Collegio Sindacale e allegato alla relazione illustrativa predisposta sullo specifico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

**E) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

– di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo,

Data: 03/04/2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

In fede,

Firma: _____

Nome: Prospero_____

Cognome: Accogli

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Dott. PROSPERO ACCOGLI
DOTTORE COMMERCIALISTA - REVISORE LEGALE

Spett.le
Seco S.p.A.
Via Achille grandi, 20
52100 Arezzo

Arezzo, 3 aprile 2024

**Oggetto: Accettazione candidatura alla carica di Sindaco e Comunicazioni degli incarichi ricoperti presso altre società, ex art. 2400 c.c.**

Il sottoscritto dott. Prospero Accogli, nato ad Andrano (Le) il 5.06.1960 e residente in Arezzo, Via Ristoro d'Arezzo n. 80, Codice Fiscale CCGPSP60H05A281S, iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 85365, pubblicazione su Supplemento Straordinario alla Gazzetta Ufficiale 4° serie speciale n. 77 del 28.09.1999, in relazione alla propria candidatura alla carica di Sindaco della Vostra Società,

**comunica**

l'elenco degli incarichi ricoperti presso altre società, ai sensi dell'art. 2400, c. 4, c.c., come segue:

Elenco degli incarichi aggiornato al **03/04/2024**

| Denominazione | Registro delle Imprese | Cod. fisc. | Carica ricoperta |
|---|---|---|---|
| Commercimport Morini Srl | Arezzo | 01483590517 | Sindaco effettivo |
| Morini S.r.l. | Arezzo | 00878200518 | Sindaco effettivo |

Dott. Prospero Accogli

STUDIO PROFESSIONALE V.LE MICHELANGELO, 68 52100 AREZZO
Tel. 0575 351206 - Email: studio.accogliconsulting@gmail.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# *Curriculum vitae* dott. Prospero Accogli

Nato ad Andrano (Le) il 5 giugno 1960
Residente in Arezzo, Via Ristoro d'Arezzo n. 80
Studio Professionale in Arezzo, V.le Michelangelo, 68
Telefono 0575 351206 – cellulare 339 1261199
Mail: studio.accogliconsulting@gmail.com;
Pec: prospero.accogli@pec.commercialisti.it
Cittadinanza: italiana
Stato civile: coniugato.

## *Education*

Laurea in Scienze Economiche e Bancarie presso la Facoltà di Economia e Commercio dell'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, conseguita a pieni voti nel novembre del 1987, discutendo una tesi sui *profili giuridici dei finanziamenti agevolati alle imprese*, relatore il Prof. Sergio Scotti Camuzzi (Presidente della Commissione d'esame: Prof. Mario Cattaneo).

Durante il corso di laurea, ha partecipato a numerosi seminari nell'ambito del Corso *progredito* di Tecnica Bancaria e di Tecnica dei Crediti Speciali, tenuti con la collaborazione della "Associazione per lo Sviluppo degli Studi di Banca e Borsa" di Milano e del Prof. Francesco Cesarini.

Dal 1987 al 1991, iscritto quale *cultore* della materia presso la Cattedra di *"Legislazione sulle Banche, sulle Borse e sul Risparmio"* (Ordinario della disciplina, presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, il Prof. Sergio Scotti Camuzzi).

Nell'anno 1992 conseguimento dell'abilitazione all'esercizio della professione di Dottore Commercialista.

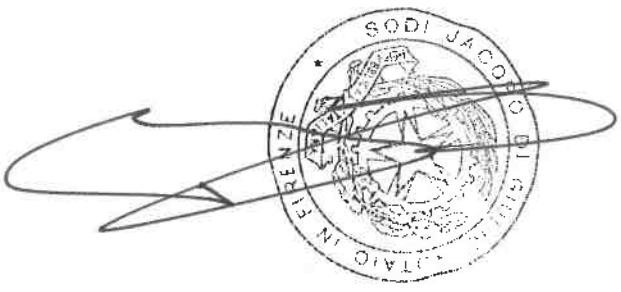
Dal 7 gennaio 1993 iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Arezzo.

Dal 25 settembre 1993 iscritto all'Albo dei Periti presso il Tribunale di Arezzo, n. iscrizione 17.

Dal 25 ottobre 2000 iscritto all'Albo dei CTU presso il Tribunale di Arezzo, n. iscrizione 919.

Iscritto all'Albo Nazionale dei Revisori Legali (n. iscrizione 85365 - G.U. n. 77 del 28/09/1999).

Buona conoscenza della lingua francese e buona comprensione della lingua inglese.



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Elevata padronanza dell'informatica applicata e capacità di utilizzo dei principali pacchetti applicativi.

## *Esperienze professionali*

Dal 1978 al 1985: ha svolto attività di gestione presso impresa commerciale di famiglia durante i mesi estivi.

Dal novembre 1987 al febbraio 1988: *borsista* presso la M. & D.R. (*Marketing and Data Research)* S.r.l., società con sede in Milano che si occupa di strategie di marketing, sistemi informativi ed elaborazione di dati per le aziende di credito e le compagnie di assicurazione, nell'ambito della *Direzione Servizio Clienti* con mansioni di analisi delle ricerche di mercato, sintesi e presentazione dei dati alla clientela (aziende di credito)..

Dall'aprile 1988 all'aprile 1989 assunto dalla Banca Commerciale Italiana (oggi Banca Intesa S.p.A.) con funzioni esecutive presso la Succursale Mercati Generali e l'Agenzia n. 37 di Milano.

Dal maggio 1989 al maggio 1991 ha esercitato, nelle province di Firenze ed Arezzo, attività di *consulenza aziendale di funzione,* collaborando con "Intermedia S.r.l.", società con sede in Firenze. L'attività svolta era relativa principalmente alle aree della consulenza strategica e di alta direzione *(individuazione degli obiettivi aziendali, analisi degli investimenti e programmi di diversificazione, acquisizioni pacchetti azionari, fusioni, cessioni d'azienda ecc.),* nonché della formazione professionale e della consulenza nelle funzioni marketing, finanza e controllo di gestione.

Dal maggio 1991 ha svolto attività di *consulenza aziendale di direzione* in forma individuale, collaborando con professionisti esperti di problematiche economico-aziendali, fiscali ed amministrative (dottori commercialisti e avvocati), con interventi nelle aree del diritto bancario e societario e delle discipline economico-aziendali, del marketing, della finanza e del controllo di gestione (operazioni straordinarie, programmazione e controllo, analisi dei costi, *budget*, analisi di bilancio, calcoli di convenienza economica, valutazione d'azienda, *business plan*, ecc.).

Dall'anno 1992 ha curato, su incarico di S.S.A. (Società di Servizi Avanzati e di Formazione) S.c.ar.l. di Arezzo e del C.E.D.I.T. (Centro Diffusione Imprenditoriale della Toscana - Soc. consortile a r.l.) di Firenze l'organizzazione e la docenza di più Corsi di Formazione Imprenditoriale, miranti a fornire strumenti di gestione e tecniche aggiornate per l'efficiente conduzione d'impresa, ad imprenditori e soggetti con incarichi di responsabilità aziendali.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L'attività è stata svolta nelle seguenti aree: *metodologia contabile, analisi finanziaria e di bilancio, analisi dei costi e della programmazione aziendale, marketing strategico.*

Nel corso dell'anno 1994 ha assunto, per conto del Co.SP.AR. - Cop. resp. lim. di Arezzo, l'organizzazione e la docenza (area amministrazione - finanza - controllo - marketing) di alcuni Corsi di Formazione a valere sull'iniziativa comunitaria "Now" *(Nuove opportunità per l'imprenditoria femminile).*

Nell'anno 1995 ha curato, per conto della stessa Co.SP.AR., la docenza del Corso di Formazione denominato *Progetto donna* a valere sulla L. 125/91 ed in collaborazione con Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale.

Nell'anno 1997 ha prestato attività di consulenza alla Camera di Commercio di Arezzo con riferimento alle tematiche della pianificazione, controllo di gestione e *marketing* relative alle nuove iniziative produttive, assumendo la docenza in alcuni corsi di formazione.

Dall'anno 1993 ha assunto numerosi incarichi di ***consulente tecnico d'ufficio*** e di ***perito*** presso il **Tribunale di Arezzo** e presso la **Corte d'Appello di Firenze**, anche in cause di rilevantissimo interesse. Ha ricoperto altresì incarichi di ***ispettore giudiziale*** in importanti procedimenti presso il Tribunale di Arezzo.

È stato nominato *curatore fallimentare* in alcune procedure concorsuali dal Tribunale di Arezzo.

Ha svolto più volte, su incarico del Tribunale di Arezzo, funzioni di perito per la valutazione di aziende e/o di beni immateriali intangibili (marchi).

Ha altresì ricoperto l'incarico di presidente di collegio arbitrale in procedure di arbitrato rituale.

Ha assunto, in numerose occasioni, la funzione di consulente di parte in cause civili presso il Tribunale di Arezzo e altri Tribunali italiani.

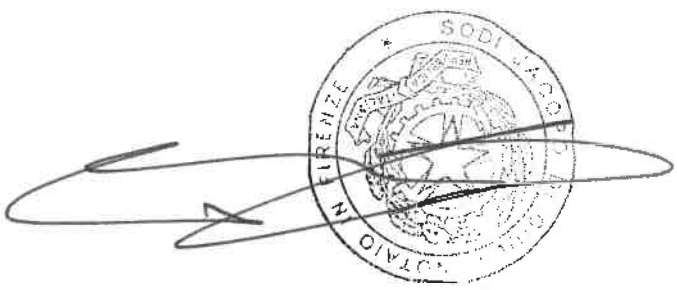
Ha svolto numerosi incarichi di presidente/membro di Collegi sindacali in diverse società, anche con funzione di revisore legale.

Attualmente svolge la professione di Dottore Commercialista e Revisore Legale in Arezzo, con Studio in V.le Michelangelo n. 68.

In fede

Dott. Prospero Accogli

Data in Arezzo, 03 aprile 2024



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Spettabile

**SECO S.p.A.**

Via Achille Grandi 20

52100 – Arezzo

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A. E ATTESTAZIONE DEI REQUISITI PER LA CARICA DI SINDACO DI SECO S.P.A.**

La sottoscritta Dott.ssa Francesca Faralli , nata ad Arezzo, il 2.2.1988, C.F. **FRLFNC88B42A390K**, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'articolo 25 dello Statuto sociale della società Seco S.p.A. ("Seco" o la "Società"), in funzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società, convocata per il giorno 29 aprile 2024, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, in unica convocazione (l'"Assemblea"),

**dichiara**

di accettare la propria candidatura alla carica di Sindaco di Seco, come da lista presentata dai soci DSA S.r.l. e HSE S.r.l. e di accettare sin d'ora la carica, ove nominata dall'Assemblea; e

**visti**

- il Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come richiamato dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF");
- il disposto dell'art. 148, comma 3, del TUF e dell'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9 del Codice di *Corporate Governance* approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* (il "Codice di Corporate Governance");
- in generale, le disposizioni previste dalla legge, dai regolamenti o dallo Statuto vigenti;

**dichiara e attesta**

*ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, alla data di sottoscrizione della presente, sotto la propria responsabilità e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del citato D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia, di essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Seco per ricoprire la carica di Sindaco di detta Società, come di seguito precisato:

A) **REQUISITI DI INDIPENDENZA**

- di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dall'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9, del Codice di Corporate Governance tenuto altresì conto dei criteri indicati nella "*Politica in materia di criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi della raccomandazione 7, primo periodo, lettere c) e d), all'articolo*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

2 *del Codice di Corporate Governance*" disponibile sul sito *internet* della Società (www.seco.com) e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza e si impegna a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Collegio Sindacale in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

B) REQUISITI DI ONORABILITÀ E ALTRE CAUSE IMPEDITIVE ALL'ASSUNZIONE DELLA CARICA

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina a Sindaco di Seco;
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dallo Statuto sociale di Seco, avuto riguardo altresì ad eventuali incompatibilità in relazione all'incarico di revisione legale dei conti svolto dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029;
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile così come richiamato dall'art. 148, comma 3, lett. a), del TUF e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi, in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;

C) REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 1 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; in particolare, tenuto conto del disposto dell'art. 1, commi 1, 2, 3 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162 e dell'art. 24 dello Statuto sociale, dichiara:

(barrare la/e casella/e di riferimento)

- [x] di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio esercitando l'attività di controllo legale dei conti;
- [x] di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;
- [x] di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;
- [ ] di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti all'attività d'impresa, ossia le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società;

- di possedere specifiche competenze nelle seguenti aree:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(barrare la/e casella/e di riferimento)

- ☐ Principi e regole di funzionamento delle società quotate;
- x Processi contabili e formazione del Bilancio d'esercizio e consolidato;
- x Principi contabili nazionali e internazionali;
- x Valutazioni economiche e finanziarie;
- ☐ Processo e valutazioni per l'*impairment test*;
- x Gestione dei rischi e sistemi di controllo interno;
- ☐ *Internal audit*;
- x Revisione legale;
- ☐ Gestione finanziaria;
- x Gestione legale e fiscale;

D) **LIMITE AL CUMULO DI INCARICHI E DISPONIBILITÀ DI TEMPO**

– per i soli candidati alla carica di Sindaco Effettivo, di rispettare il limite al cumulo di incarichi di cui all'art. 144-*terdecies* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché in ogni caso di poter dedicare un tempo adeguato allo svolgimento dell'incarico di Sindaco Effettivo della Società, tenuto altresì conto dell'orientamento espresso dal Collegio Sindacale uscente sulla composizione qualitativa e quantitativa ottimale del Collegio Sindacale e allegato alla relazione illustrativa predisposta sullo specifico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.com);

E) **TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

– di autorizzare codesta Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal/dalla sottoscritto/a.

Allega altresì alla presente:

(i) copia di un documento di identità;

(ii) il proprio *curriculum vitae*; e

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente.

Si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Luogo: Arezzo

Data: 2.4.2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

In fede,

Firma:

Nome: Francesca

Cognome: Farolfi

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

F | FARALLI
COMMERCIALISTI
ASSOCIATI
Studio Commerciale-Tributario

Arezzo, 2.4.2024

**Spett.le**

**SECO Spa**
**Via Achille Grandi 20**
**52100 Arezzo**

**Oggetto: Comunicazione degli incarichi ricoperti presso altre società**

La sottoscritta dott.ssa Francesca Faralli, nata ad Arezzo (AR) il 2.2.1988 e residente in Arezzo, Via Spinello 29, Codice Fiscale FRLFNC88B42A390K, iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 179158, data Decreto Ministeriale del 11.9.2017, pubblicazione alla Gazzetta Ufficiale n. 76 del 6.10.2017, facendo seguito alla proposta d'incarico quale Sindaco del Collegio Sindacale della Vostra Società,

**comunica**

l'elenco degli incarichi ricoperti presso altre società, ai sensi dell'art. 2400, c. 4, c.c., come segue:

**Elenco degli incarichi aggiornato al 2.4.2024**

| Denominazione | Sede Legale | C.F. e num. iscrizione | Carica ricoperta |
|---|---|---|---|
| Romeo Gas SpA (Gruppo Ascopiave) | Pieve di Soligo (TV) | 12060630964 | Sindaco effettivo |
| Guerrato SpA | Rovigo | 00099440299 | Sindaco effettivo |
| Loto Preziosi SpA | Arezzo | 00326790516 | Sindaco effettivo |
| Aerre Pelletterie Srl | Arezzo | 02263110518 | Sindaco Unico con revisione legale |
| BS Lubrificanti Srl | Sansepolcro (AR) | 02049820513 | Revisore Legale |
| Immobiliare Araba Srl | Arezzo | 01305930511 | Revisore Legale |

Dott.ssa Francesca Faralli

Via Guido Monaco 55 – 52100 AREZZO
Tel. 0575/354618 Tel. e Fax 0575/353621
E-mail: francesca.faralli@faralliecudio.it P.IVA: 02391740517

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Scanned with CamScanner

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COGNOME E NOME DEL PADRE E DELLA MADRE O DI CHI NE FA LE VECI/
*FATHER AND MOTHER'S-TUTOR'S NAME*

CODICE FISCALE
*FISCAL CODE*
**FRLFNC88B42A390K**

ESTREMI ATTO DI NASCITA
**141 p1 sA-1988 051002**

INDIRIZZO DI RESIDENZA / *RESIDENCE*
**V.LE GIOTTO, N. 11 AREZZO (AR)**

C<ITACA399990F6<<<<<<<<<<<<<<<
8802026F3302026ITA<<<<<<<<<<<6
FARALLI<<FRANCESCA<<<<<<<<<<<

Scanned with CamScanner

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# FORMATO EUROPEO PER IL CURRICULUM VITAE

## INFORMAZIONI PERSONALI


| | |
|---|---|
| Nome | **FRANCESCA FARALLI** |
| Indirizzo | **VIA GUIDO MONACO 65 - 52100, AREZZO** |
| Telefono | **+39 328 0591369** |
| E-mail | **francesca.faralli@farallistudio.it** |
| Nazionalità | Italiana |
| Data di nascita | 02/02/1988 |


## ESPERIENZA LAVORATIVA

| | |
|---|---|
| • Date (da – a) | Dal 1° febbraio 2018 fino ad oggi |
| • Tipo di azienda o settore | **Faralli Commercialisti Associati – Studio Commerciale e Tributario – sede Via G. Monaco 65, 52100 Arezzo, Italia e Via Vincenzo Monti 92, 20145 Milano – dal 19.1.2021 socio dello studio associato** |
| • Tipo di impiego | Dottore Commercialista e Revisore Legale |
| • Principali mansioni e responsabilità | Consulenza e assistenza in ambito di fiscalità ordinaria e straordinaria.<br>Predisposizione Piani di riorganizzazione aziendale.<br>Assistenza nell'attività degli organi preposti alle procedure concorsuali.<br>Incarichi di curatore fallimentare.<br>Incarichi di sindaco effettivo con revisione legale.<br>Assistenza negli adempimenti civili e fiscali delle società di capitali.<br>Predisposizione contrattualistica ed accordi privati.<br>Redazione perizie di valutazione aziendale.<br>Consulenza e assistenza nell'applicazione degli strumenti deflattivi del contenzioso tributario (istanze di autotutela, accertamento con adesione, istanze varie). |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| • Date (da – a) | Dal 19 settembre 2016 fino al 31 gennaio 2018 |
| • Tipo di azienda o settore | **PwC – Via Monte Rosa 91, 20149 Milano, Italia** |
| • Tipo di impiego | Senior Tax Consultant – International Tax Services |
| • Principali mansioni e responsabilità | Consulenza e assistenza in ambito di fiscalità internazionale.<br>Attività di *Tax Due Diligence* nell'ambito delle operazioni di acquisizioni.<br>Consulenza e assistenza di natura fiscale su operazioni straordinarie.<br>Consulenza fiscale ordinaria. |
| • Date (da – a) | Dal 2 maggio 2016 fino al 16 settembre 2016 |
| • Tipo di azienda o settore | **Russo De Rosa Associati – Galleria San Babila, 4b - 20122 Milano, Italia** |
| • Tipo di impiego | Dottore Commercialista |
| • Principali mansioni e responsabilità | Attività di *Tax Due Diligence* nell'ambito delle operazioni di acquisizioni.<br>Redazione perizie di valutazione aziendale.<br>Consulenza fiscale ordinaria. |
| • Date (da – a) | Dal 20 febbraio 2013 fino al 30 aprile 2016 |
| • Tipo di azienda o settore | **EY – Studio Legale Tributario – Via Witggens, 6, 20123 Milano, Italia** |
| • Tipo di impiego | Tax Consultant – Transaction Tax |
| • Principali mansioni e responsabilità | Consulenza fiscale ordinaria: calcolo imposte; quesiti IVA, IRES e IRAP; predisposizione dichiarazione dei modelli Unico, IRAP e IVA; Spesometro; assistenza e consulenza su altri adempimenti fiscali.<br>Consulenza e assistenza di natura fiscale su operazioni straordinarie (fusioni, trasformazioni, conferimenti, ecc.).<br>Consulenza e assistenza nell'applicazione degli strumenti deflattivi del contenzioso tributario (istanze di autotutela, accertamento con adesione, istanze varie).<br>Attività di verifica di natura fiscale mediante *Tax Due Diligence*. |
| • Date (da – a) | Dal 7 marzo 2011 fino a 19 febbraio 2013 |
| • Nome e indirizzo del datore di lavoro | **Dott. Gino Faralli, Dottore Commercialista, Via Guido Monaco n. 65, Arezzo, Italia** |
| • Tipo di azienda o settore | Studio Commerciale |
| • Tipo di impiego | Tirocinio Professionale |
| • Principali mansioni e responsabilità | Registrazione delle fatture di acquisto, di vendita, delle note di credito in contabilità ordinaria e semplificata; Liquidazioni mensili e trimestrali IVA; Riclassificazione bilanci d'esercizio in IV Direttiva CEE di Società di Capitali; Predisposizione conteggi per verifica operatività Società di Comodo; Predisposizione conteggi e domande per richieste rimborso IRAP; Revisione scritture contabili ai fini di attestazione veridicità dati; Assistenza nella redazione modello UNICO Società di Capitali; Assistenza risposta questionari per redditometro e tentativi di definizioni con accertamento di adesione. Altri vari adempimenti. |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## ISCRIZIONE ALBI PROFESSIONALI

Iscritta all'albo dei Gestori della Crisi d'Impresa al numero 6364

Iscritta all'albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili sezione A di Arezzo dal 3 marzo 2014 con il numero 737

Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 179158, Data Decreto Ministeriale 11/09/2017, Gazzetta Ufficial n. 76 del 06/10/2017.

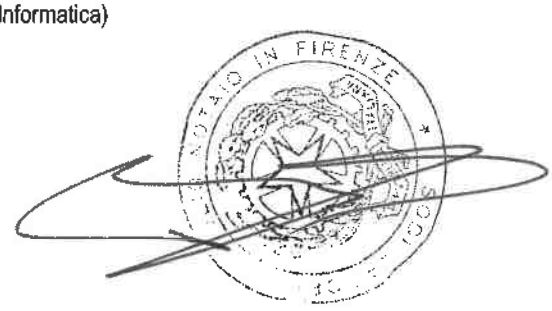
## ISTRUZIONE E FORMAZIONE

| | |
|---|---|
| • Date (da – a) | Dal 12 novembre 2012 al 21 dicembre 2012 |
| • Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione | Bell International College Cambridge, Red Cross Lane - Cambridge |
| • Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio | Corso di Inglese intensivo combinato a lezioni di business one to one |
| • Qualifica conseguita | Certificato di Intermediate Level |
| • Livello nella classificazione nazionale (se pertinente) | |

| | |
|---|---|
| • Date (da – a) | Da marzo 2011 al 1° ottobre 2012 |
| • Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione | Università degli Studi di Firenze, Facoltà di Economia |
| • Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio | Corso di Amministrazione e controllo, Libera professione |
| • Qualifica conseguita | Laurea Magistrale |
| • Livello nella classificazione nazionale (se pertinente) | 110 con Lode |

| | |
|---|---|
| • Date (da – a) | Da ottobre 2007 al 18 febbraio 2011 |
| • Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione | Università degli Studi di Firenze, Facoltà di Economia |
| • Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio | Corso di Economia Aziendale |
| • Qualifica conseguita | Laurea Triennale |
| • Livello nella classificazione nazionale (se pertinente) | 109/110 |

| | |
|---|---|
| • Date (da – a) | Dall'anno 2002/2003 al 2006/2007 |
| • Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione | Liceo Scientifico Francesco Redi di Arezzo, Italia |
| • Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio | Corso PNI (Piano Nazionale per l'Informatica) |
| • Qualifica conseguita | Diploma di Maturità Scientifica |
| • Livello nella classificazione nazionale (se pertinente) | 85/100 |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| **CAPACITÀ E COMPETENZE PERSONALI** | |
| MADRELINGUA | **LINGUA ITALIANA** |
| ALTRE LINGUA | |
| | **LINGUA INGLESE** |
| • Capacità di lettura | Buono |
| • Capacità di scrittura | Buono |
| • Capacità di espressione orale | Buono |
| CAPACITÀ E COMPETENZE RELAZIONALI | Capacità a lavorare in team e propensione ai rapporti interpersonali, acquisite durante lo svolgimento dell'attività lavorativa in EY facendo parte del team transaction tax, durante gli anni universitari attraverso lo svolgimento di esami effettuati in gruppo, nel corso del tirocinio, durante il corso di inglese a Cambridge ed anche con l'attività agonistica sportiva facendo parte della squadra dello Junior Tennis Club di Arezzo. |
| CAPACITÀ E COMPETENZE ORGANIZZATIVE | Capacità di organizzazione all'interno di programmi di lavoro e di coordinamento, propensione alla collaborazione e alla reciproca assistenza nei progetti di lavoro, qualità già sviluppata durante lo svolgimento del tirocinio. |
| CAPACITÀ E COMPETENZE TECNICHE | Buona conoscenza dei programmi Word, Excell, PowerPoint, Lotus, Internet Explorer, del Programma di contabilità "TeamSystem" e del programma sistemi (profis). |
| **INTERESSI ED *HOBBIES*** | Musica, letteratura italiana e inglese, cinema, tennis (praticato anche a livello agonistico) |
| ALTRE CAPACITÀ E COMPETENZE | Forte determinazione, motivazione e volontà di apprendimento |
| PATENTE O PATENTI | In possesso della Patente B |
| **ULTERIORI INFORMAZIONI** | Ho collaborato con soddisfazione e mantenuto un proficuo rapporto di assistenza e collaborazione con il prof. Marco Fazzini dell'Università di Firenze, già relatore della mia tesi di laurea magistrale in materia di procedure di fusione societaria. |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

## Comunicazione ex artt. 43/45 del Provvedimento Post Trading

1. Intermediario che effettua la comunicazione

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ABI | 1030 | CAB | 14100 | COD. FIL. | 900 |
| denominazione | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | | | | |

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

| | |
|---|---|
| ABI (n.ro conto MT) | |
| denominazione | |

| 3. Data della richiesta | 4. Data di invio della comunicazione |
|---|---|
| 02.04.2024<br>ggmmaaaa | 03.04.2024<br>ggmmaaaa |

| 5. N.ro progressivo annuo | 6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | 7. Causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 2024/24 | | |

8. Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

| |
|---|
| |

9. Titolare degli strumenti finanziari:

**deposito titoli:** 300/46552

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | DSA SRL | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 15771181003 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | ggmmaaaa | nazionalità | |
| indirizzo | VIA GIORGIONE 59/63 | | |
| città | ROMA | Stato | ITALIA |

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005439754 |
| denominazione | AZIONI SECO SPA VOTO MAGGIORATO |

11. Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| |
|---|
| 2.000.000 |

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| | |
|---|---|
| natura | 00 senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| 13. Data di riferimento | 14. Termine di efficacia | 15. Diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 02.04.2024<br>ggmmaaaa | 04.04.2024<br>ggmmaaaa | DEP |

16. Note

| |
|---|
| ATTESTAZIONE DI POSSESSO PER LA PRESENTAZIONE DELLA LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE |

Firma Intermediario

Mod. 24273DEP del 22/11/2018 — Copia per l'Emittente

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale: Euro 7.452.480.788,44 alla data del 15 novembre 2022 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01586500524 www.mps.it - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1020.6 iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BANCA [illegible] S.p.A.
CENTRO PRIVATE [illegible]

[1] Campi da valorizzare in caso di Comunicazioni ex art. 24 del Provvedimento.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale: euro 7.450.456.788,44 alla data del 16 novembre 2022 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA n. 01486600524 www.mps.it - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.1 Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000713/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione DSA S.R.L.

nome

codice fiscale 15771181003

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN XXITV0001543

denominazione SECO INTERIM B

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.044.634

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

SODI JACOPO

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi [illegible] - 20124 Milan

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |
| **n.ro progressivo annuo** | **n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare** | **causale della rettifica/revoca** |
| 0000000715/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione HSE S.R.L.

nome

codice fiscale 15770981007

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN XXITV0001543

denominazione SECO INTERIM B

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.004.634

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firme Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
[illegible]

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |
| **n.ro progressivo annuo** | **n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare** | **causale della rettifica/revoca** |
| 0000000720/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione DSA S.R.L.

nome

codice fiscale 15771181003

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005439754

denominazione SECO CUM VOTO

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 18.915.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas

Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000713/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione DSA S.R.L.

nome

codice fiscale 15771181003

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN XXITV0001543

denominazione SECO INTERIM B

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.044.634

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

**data della richiesta**

28/03/2024

**data di invio della comunicazione**

28/03/2024

**n.ro progressivo annuo**

0000000715/24

**n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare**

**causale della rettifica/revoca**

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione HSE S.R.L.

nome

codice fiscale 15770981007

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA

stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN XXITV0001543

denominazione SECO INTERIM B

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.004.634

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000720/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione DSA S.R.L.

nome

codice fiscale 15771181003

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005439754

denominazione SECO CUM VOTO

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 18.915.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |
| **n.ro progressivo annuo** | **n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare** | **causale della rettifica/revoca** |
| 0000000723/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

MEDIOBANCA SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione HSE S.R.L.

nome

codice fiscale 15770981007

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo VIA GIORGIONE , 59-63

città ROMA stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005439754

denominazione SECO CUM VOTO

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 18.915.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 08/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

## Comunicazione ex artt. 43/45 del Provvedimento Post Trading

1. Intermediario che effettua la comunicazione

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ABI | 1030 | CAB | 14100 | COD. FIL. | 900 |
| denominazione | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | | | | |

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

| | |
|---|---|
| ABI (n.ro conto MT) | |
| denominazione | |

| 3. Data della richiesta | 4. Data di invio della comunicazione |
|---|---|
| 02.04.2024<br>ggmmaaaa | 03.04.2024<br>ggmmaaaa |

| 5. N.ro progressivo annuo | 6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare * | 7. Causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 2024/23 | | |

8. Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. Titolare degli strumenti finanziari: deposito titoli: 900/46553

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | HSE SRL | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 15770981007 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | ggmmaaaa | nazionalità | |
| indirizzo | VIA GIORGIONE 59/63 | | |
| città | ROMA | Stato | ITALIA |

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005439754 |
| denominazione | AZIONI SECO SPA VOTO MAGGIORATO |

11. Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

2.000.000

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| | |
|---|---|
| natura | 00 senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| 13. Data di riferimento | 14. Termine di efficacia | 15. Diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 02.04.2024<br>ggmmaaaa | 04.04.2024<br>ggmmaaaa | DEP |

16. Note

ATTESTAZIONE DI POSSESSO PER LA PRESENTAZIONE DELLA LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Firma Intermediario

Mod. 24273DEP del 22/11/2018 — Copia per l'Emittente

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale: euro 7.453.450.788,44 alla data del 15 novembre 2022 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01486500524 www.mps.it - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.0 iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.
CENTRO PRIVATE AREZZO

[1] Campi da valorizzare in caso di Comunicazioni ex art. 24 del Provvedimento.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale: euro 7.488.000.000,00 - Iscritta dal 16 Gennaio 2023 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01486570452 - Aderente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca: 1030.6 - Codice Gruppo: 1030.3 Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

## Comunicazione ex artt. 43/48 del Provvedimento Post Trading

1. Intermediario che effettua la comunicazione

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ABI | 1030 | CAB | 14100 | COD. FIL. | 930 |
| denominazione | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | | | | |

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

| | |
|---|---|
| ABI (n.ro conto MT) | |
| denominazione | |

| 3. Data della richiesta | 4. Data di invio della comunicazione |
|---|---|
| 02.04.2024<br>gg/mm/aaaa | 02.04.2024<br>gg/mm/aaaa |

| 5. N.ro progressivo annuo | 6. N.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | 7. Causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 2024/24 | | |

8. Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. Titolare degli strumenti finanziari: deposito titoli: 3001/46552

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | DSA SRL | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 15771181003 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | gg/mm/aaaa | nazionalità | |
| indirizzo | VIA GIORGIONE 59/63 | | |
| città | ROMA | Stato | ITALIA |

10. Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005439754 |
| denominazione | AZIONI SECO SPA VOTO MAGGIORATO |

11. Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

2.000.000

12. Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

| | |
|---|---|
| natura | 00 senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| 13. Data di riferimento | 14. Termine di efficacia | 15. Diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 02.04.2024<br>gg/mm/aaaa | 04.04.2024<br>gg/mm/aaaa | DEP |

16. Note

ATTESTAZIONE DI POSSESSO PER LA PRESENTAZIONE DELLA LISTA PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Firma Intermediario

Mod. 24273DE.P de 22/11/2016 Copia per l'Emittente

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

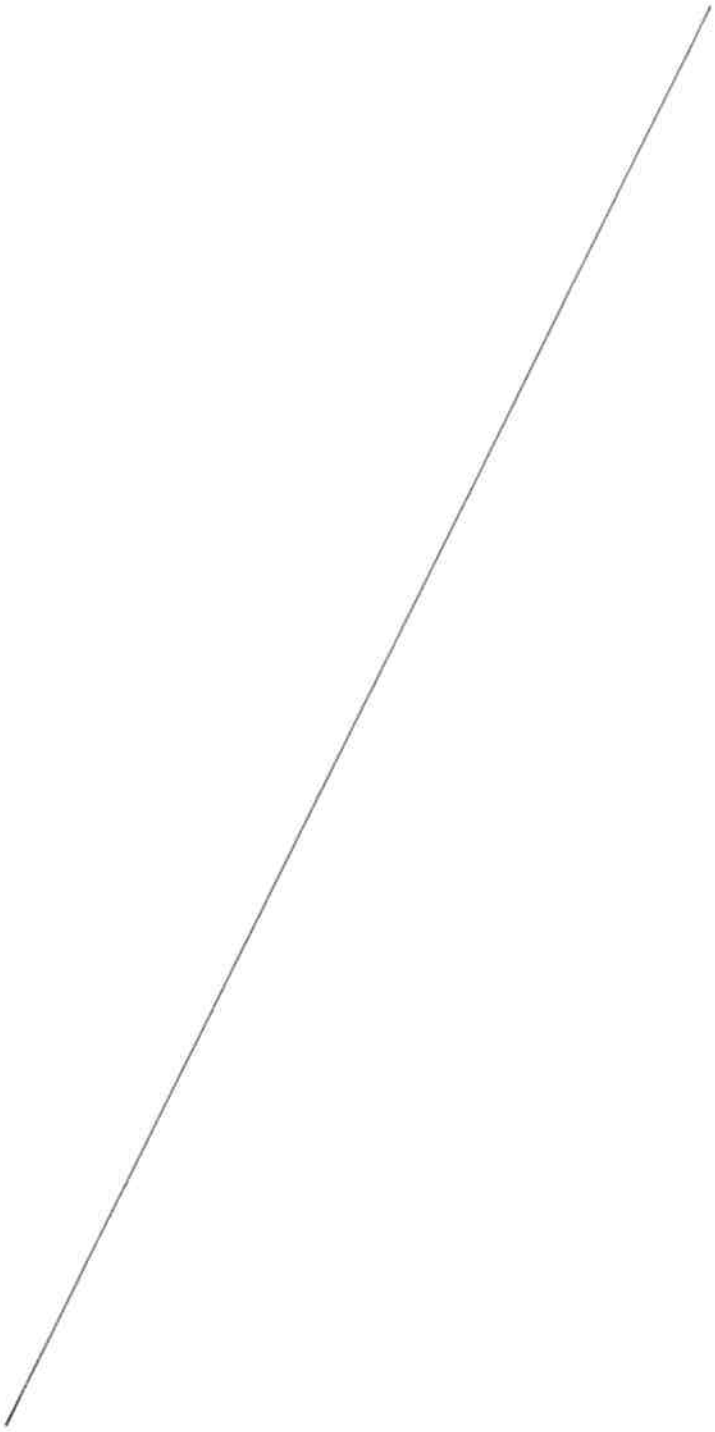
EMARKET SDIR CERTIFIED

[1] Campi da valorizzare in caso di Comunicazioni ex art. 24 del Provvedimento.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA Società per azioni - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 Capitale Sociale euro 2.450.450.788,40 i.v. (dal 15 novembre 2022 Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo - Siena: 00884060526 - Gruppo IVA MPS - Partita IVA 01186050523 - www.mps.it - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

TREVISAN & ASSOCIATI
STUDIO LEGALE
Viale Majno 45 – 20122 Milano
Tel. +39.02.80.51.133 - Fax +39.02.86.90.111
mail@trevisanlaw.it
www.trevisanlaw.it

Spett.le
SECO S.p.A.
Via Achille Grandi, n. 20
52100 - Arezzo

a mezzo posta elettronica: seco.corporate@pec.it

Milano, 3.04.2024

**Oggetto: Deposito lista Collegio Sindacale di SECO S.p.A. ai sensi dell'art. 25 dello Statuto Sociale**

Spettabile SECO S.p.A.,

con la presente, per conto degli azionisti: Arca Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia; Eurizon Capital S.A. gestore del fondo Eurizon Fund, comparto Equity Italy Smart Volatility; Fidelity Funds - European Smaller Companies 4 Pool; Fideuram Asset Management Ireland gestore del fondo Fonditalia Equity Italy; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 30, Piano Bilanciato Italia 50; Interfund Sicav - Interfund Equity Italy; Generali Asset Management S.p.A. Società di Gestione del Risparmio, in qualità di gestore delegato in nome e per conto di: Generali Smart Funds PIR Valore Italia, Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia; Mediolanum Gestione Fondi Sgr S.P.A. gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Futuro Italia e Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, provvediamo al deposito della lista unitaria, rispondente agli obiettivi di genere individuati dalla normativa di settore, per la nomina dei componenti il Collegio Sindacale della Vostra Società da questi proposta che avverrà nel corso della Vostra assemblea ordinaria dei soci che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, precisando che i suddetti azionisti detengono complessivamente una percentuale pari al 3,83519% (azioni n. 5.099.753) del capitale sociale.

Cordiali Saluti,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Avv. Giulio Tonelli

Avv. Andrea Ferrero

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO EFFETTIVO ED ATTESTAZIONE DI SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

Il sottoscritto **CESARE BEOLCHI**, nato a PAVIA, il 21/09/1972, codice fiscale BLCCSR72P21G388H, residente in VOGHERA (PV), via P. VERONESE, n. 50.

premesso che

A) è stato designato da alcuni azionisti ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di SECO S.p.A. ("Società") che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea"),

B) è a conoscenza dei requisiti che la disciplina legislativa e regolamentare vigente e lo Statuto della Società ("Statuto") prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco della Società, ivi compreso quanto riportato, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125 *ter* D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet della Società,

tutto ciò premesso,

il/la sottoscritto/a, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi di legge e di Statuto, nonché per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché il possesso di tutti i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF, del Codice di Corporate Governance promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* ("Codice di Corporate Governance") e della Politica, di onorabilità e professionalità ivi inclusi quelli prescritti dal DM del Ministero della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162- in tal senso, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti a: il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività esercitata dalla Società e di cui all'art. 4 dello Statuto - nonché come indicati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance e, più in generale, da ogni ulteriore disposizione in quanto applicabile, per ricoprire la carica di Sindaco della Società;

- di non esercitare e/o ricoprire analoghe cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo in imprese o gruppi di imprese concorrenti con la Società;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore ai limiti stabiliti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente (si veda, in particolare, quanto disposto dagli artt. 148-*bis* del TUF e 144-*terdecies* del Regolamento Emittenti) e, in caso di nomina, di assicurare una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti attribuiti;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di aver esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di depositare il *curriculum vitae*, atto a fornire un'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della stessa ogni eventuale variazione della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali - Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità;

dichiara inoltre

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione dell'organo e/o degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

In fede,

Firma:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Milano, 27/03/2024

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# CESARE BEOLCHI

## PERSONAL INFORMATION

Date of birth: 21.09.1972
Telephone Number: +39 3356163435
E-mail: c.beolchi@bignamiassociati.it

## WORK EXPERIENCES

| | |
|---|---|
| 2001 - *present* | **Partner of Bignami Associati - Corporate Tax Consultancy**<br>Member of the Executive Committee. Certified public accountant and auditor. Auditor and statutory auditor of companies, including multinationals. Assists entrepreneurs in strategic business decisions, in extraordinary transactions and reorganization, in settlement of positions between shareholders. Assists individuals in short, medium and long-term tax planning. Expert in tax issues, business consulting, governance and management control. |
| *Current assignments* | **Statutory Auditor-AON Reinsurance Italia S.p.A.**<br>**President of the Board of Statutory Auditors -**<br>**Gicar S.p.A.** |
| *Past assignments* | **Board Member - trust company BI-11 Amministrazioni S.r.l.**<br>**Statutory auditor - Luigi Botto S.p.A. and Co.Me.Cf. Impianti S.r.l.**<br>**Liquidator - Bocconi University Milan Group entity** |
| Experience | In the assistance and advice related to the functioning of corporate bodies; in business planning, reporting, due diligence and assistance in the development stages of enterprises; in expert and technical advice, verification and any other investigation regarding the reliability of financial statements, accounts, records and any other accounting documents of enterprises |
| Courses | He has taught several courses on drafting and reading financial statements.<br>In 2023, he gave the webinar "Financial Reporting: from Burden to Opportunity" and a Mini MBA M&A "Principles of Economics and Finance" for K&L Gates.<br>In 2016, he took Assogestioni's Induction course for independent directors and auditors of listed companies. |

## TRAINING AND STUDIES

| | |
|---|---|
| 2004 | **Licensed to practice as a Certified Public Accountant and Auditor.** |
| 2000 | **Bachelor's Degree in Economics and Business - University of Pavia** |
| 1991 | **State Scientific High School Diploma G.Galilei - Voghera** |

## LANGUAGE SKILLS

| | |
|---|---|
| French | Fluent |
| English | Basic |

## IT KNOWLEDGE

| | |
|---|---|
| Microsoft Office | Word, Excel and Power Point at an advanced level |

*I authorize the processing of personal data pursuant to Legislative Decree 196/03.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# CESARE BEOLCHI

## INFORMAZIONI PERSONALI

Data di nascita: 21.09.1972
Numero di telefono: +39 3356163435
E-mail: c.beolchi@bignamiassociati.it

## ESPERIENZE DI LAVORO

| | |
|---|---|
| 2001 - *in corso* | **Socio di Bignami Associati - Consulenza Aziendale Societaria Tributaria**<br>Membro del Comitato Esecutivo. Dottore Commercialista e Revisore Contabile. Sindaco e revisore di società, anche multinazionali. Affianca imprenditori nelle scelte aziendali strategiche, in operazioni straordinarie e di riorganizzazione, in composizione delle posizioni tra soci. Assiste persone fisiche nella pianificazione fiscale di breve, medio e lungo periodo. Esperto di problematiche tributarie, consulenza aziendale, governance e controllo di gestione. |
| *Incarichi attuali* | **Sindaco Effettivo - AON Reinsurance Italia S.p.A.**<br>**Presidente del Collegio Sindacale - Gicar S.p.A.**<br>**Consigliere di Amministrazione - società fiduciaria BI-11 Amministrazioni S.r.l.** |
| Incarichi precedenti | **Sindaco - Luigi Botto S.p.A. e Co.Me.Cf. Impianti S.r.l.**<br>**Liquidatore - entità del Gruppo Università Bocconi Milano** |
| Esperienza | Nell'assistenza e la consulenza relative al **funzionamento degli organi societari**; nell'attività di **business planning, reporting, due diligence** e assistenza alle fasi di sviluppo delle imprese; nelle **perizie** e le **consulenze tecniche**, nella **verifica** e ogni altra indagine in merito all'**attendibilità** di **bilanci**, di **conti**, di **scritture** e d'ogni altro documento contabile delle imprese. |
| Corsi | Ha tenuto diversi corsi sulla **redazione e lettura del bilancio d'esercizio**.<br>Nel **2023** ha tenuto il webinar "**Il bilancio: da onere a opportunità**" e un **Mini MBA M&A "Principi di economia e finanza"** per **K&L Gates**.<br>Nel **2016** ha seguito il ***corso Induction*** di ***Assogestioni*** per amministratori indipendenti e sindaci di società quotate. |

## FORMAZIONE E STUDI

| | |
|---|---|
| 2004 | **Abilitazione all'esercizio della professione di Dottore Commercialista e Revisore Contabile** |
| 2000 | **Laurea in Economia e Commercio - Università degli Studi di Pavia** |
| 1991 | **Diploma Liceo Scientifico Statale G.Galilei - Voghera** |

## CONOSCENZE LINGUISTICHE

| | |
|---|---|
| Francese | Fluente |
| Inglese | Base |

## CONOSCENZE INFORMATICHE

| | |
|---|---|
| Microsoft Office | Word, Excel e Power Point a livello avanzato |

*Autorizzo il trattamento dei dati personali ai sensi del Dlgs 196/03*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Cesare Beolchi

elenco degli incarichi di amministrazione e controllo, ai sensi dell'art. 2400 del codice civile
aggiornato al 27 marzo 2024

| *società* | *sede legale* | *codice fiscale* | *carica* |
|---|---|---|---|
| GICAR SPA | Milano | 03140280153 | Presidente del Collegio Sindacale |
| AON REINSURANCE SPA | Milano | 00607330933 | Sindaco effettivo |
| VECOR CERAMIC TILES ITALIA SRL | Milano | 11108620159 | Presidente del Consiglio di Amministrazione |
| B.U.I. AMMINISTRAZIONI SRL | Milano | 08765960159 | Consigliere |
| GENEA SRL | Milano | 11108620156 | Consigliere |
| ADEMIL SRL | Milano | 03149040151 | Consigliere |

Milano, 27 marzo 2024

*Cesare Beolchi*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Cesare Beolchi

list of administration and control positions, pursuant to art. 2400 of the civil code
updated March 27, 2024

| *società* | *sede legale* | *codice fiscale* | *carica* |
|---|---|---|---|
| GICAR SPA | Milano | 03482887153 | Chairman of the Board of Statutory Auditors |
| AON RISK SERVICES ITALIA SPA | Milano | 00607360933 | Sindaco effettivo |
| VISCOR CERAMIC TILES ITALIA SRL | Milano | 11108650158 | Chairman of the board of directors |
| SI-11 AMMINISTRAZIONI SRL | Milano | 01761580138 | Board member |
| GENIA SRL | Milano | 11124450158 | Board member |
| ADEMIL SRL | Milano | 03142040151 | Board member |

Milan - March 27, 2024

*Cesare Beolchi*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CARICA DI SINDACO SUPPLENTE ED ATTESTAZIONE DI SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

La sottoscritta Delon Edda, nata a Verona, il 18 settembre 1965, codice fiscale DLNDDE65P58L781F, residente in Verona, Lungadige Panvinio, n. 31

premesso che

A) è stata designato da alcuni azionisti ai fini dell'elezione dei componenti del Collegio Sindacale in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di SECO S.p.A. ("Società") che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea"),

B) è a conoscenza dei requisiti che la disciplina legislativa e regolamentare vigente e lo Statuto della Società ("Statuto") prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco della Società, ivi compreso quanto riportato, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125 *ter* D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet della Società,

tutto ciò premesso,

la sottoscritta, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi di legge e di Statuto, nonché per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché il possesso di tutti i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF, del Codice di Corporate Governance promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* ("Codice di Corporate Governance") e della Politica, di onorabilità e professionalità ivi inclusi quelli prescritti dal DM del Ministero della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162- in tal senso, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti a: il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività esercitata

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- dalla Società e di cui all'art. 4 dello Statuto - nonché come indicati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance e, più in generale, da ogni ulteriore disposizione in quanto applicabile, per ricoprire la carica di Sindaco della Società;
- di non esercitare e/o ricoprire analoghe cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo in imprese o gruppi di imprese concorrenti con la Società;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore ai limiti stabiliti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente (si veda, in particolare, quanto disposto dagli artt. 148-*bis* del TUF e 144-*terdecies* del Regolamento Emittenti) e, in caso di nomina, di assicurare una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti attribuiti;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di aver esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di depositare il *curriculum vitae*, atto a fornire un'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della stessa ogni eventuale variazione della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento Generale sulla Protezione dei dati personali - Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità;

dichiara inoltre

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Supplente della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione dell'organo e/o degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

In fede,

Enrico Schon

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Verona, 29 marzo 2024

*Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Edda Delon

Born in Verona in 1965, married

Office: via Santini no. 21 – 37124 Verona

Telephone +39 045 8031017 (office)

+39 335 6279301 (mobile)

e-mail: edda.delon@studiodelon.it

pec: eddadelon@odcecverona.it

## Professional Profile

Italian chartered accountant (dottore commercialista) and statutory auditor (revisore legale)

## Skills

Tax and corporate consultancy

Director and statutory auditor in corporations and credit institutions

Internal control, valuation and risk management systems

Company valuations and, in relation to individuals, valuations of personal assets and income as a technical expert

Succession planning, inheritance consultancy

Administration and management of real estate and financial assets, management of operations regarding property development

## Work and professional experience

Since 1992 Italian chartered accountant and statutory auditor, including as a partner

Since 2012 technical opinions as an expert appointed by the Court for both corporate and family areas

From April 2018 to December 2022 independent director of a quoted company at EXM, President of the Committee of Risk Control and Management, Sustainability and Related Parties, Member of the Remuneration Committee

From 2012 to 2019, following appointment by the Court, management of a significanfinancial asset portfolio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## Current engagements

- NEODECORTECH SPA – listed Company - Chairman of the Board of Statutory Auditors
- SEVEN SRL, Statutory Auditor
- CIV S.p.A., Chairman of the Board of Statutory Auditors
- BCC VENETA - Credito Cooperativo – Società Cooperativa, Statutory Auditor and member of "Organismo di Vigilanza"
- SOCADO Soc.R.L., Statutory Auditor

## Accreditation and memberships

- Italian chartered accountant since April 1992,
  currently registered with ODCEC (Association of Certified Public Accountants, Auditors and Advisors) Verona and reference no. 630/A
- Registered in the Register of the Statutory Auditors at MEF (Ministry of Economy and Finance)
- (no. 19335, DM 12/04/1995)
- Entered in the Register of Technical Consultants to the Court of Verona
- Qualified Family Officer – Register ex. L. 4/2013 list MISE (Ministry of Enterprises and Made in Italy)

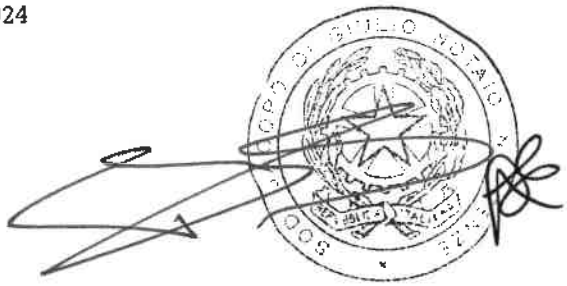
Member of Nedcommunity since 2018

## Education

Graduated with honours in Economics and Business Administration in 1990 at the University of Verona

Professional development courses:

- "Board Academy", LUISS Business School 2021-2022, university specialisation course
- "The Effective Board" in 2020 and "The Effective Board plus" in 2021, course for directors and statutory
- auditors of quoted companies, Nedcommunity
- Master in Family Office, AIFO 2020-2021
- "The wealth planning specialist", AIDC Milan 2021
- "The "sustainable" board member between theory and practice", Assogestioni 2022
- "Executive compensation & governance", LUISS Business School 2022
- "Family Office higher education program", AIFO 2022
- "Climate change and corporate governance", Nedcommunity 2022-2023
- "Good Governance in action", Nedcommunity 2024



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Previous engagements as independent director**

04/2018 – 12/2022 GPI S.p.A.

**Previous engagements as Statutory Auditor, also with legal audits and function of "Organismo di Vigilanza"**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 | - | 2021 | Statutory Auditor | CONSORZIO TABACCHICOLTORI MONTE SOCIETA' COOP.VA AGRICOLA | Bassano del Grappa (Vi) |
| 2017 | - | 2021 | Statutory Auditor | UNIFLEX S.R.L. | Mezzocorona (Tn) |
| 2012 | - | 2021 | Chairman of the Board of Statutory Auditors- Chairman od OdV | BANCA DI VERONA CREDITO COOPERATIVO CADIDAVID S.C.P.A | Verona |
| 2016 | - | 2018 | Chairman of the Board of Statutory Auditors | CONSORZIO STABILE CENTO ORIZZONTI SOCIETA' CONS.LE A R.L. | Castelfranco Veneto (Tv) |
| 2016 | - | 2018 | Chairman of the Board of Statutory Auditors | FM S.R.L. | Bussolengo (Vr) |
| 2015 | - | 2017 | Chairman of the Board of Statutory Auditors | SPID S.P.A. | Trento |
| 2014 | - | 2016 | Statutory Auditor | GRAFICHE SEVEN S.P.A. | Verona |
| 2003 | - | 2015 | Statutory Auditor | PROGETTA S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 2011 | - | 2014 | Statutory Auditor | GE.DO.SAN. SRL | Vicenza |
| 2007 | - | 2014 | Statutory Auditor | MTECH S.P.A. | Arzignano (Vi) |
| 2010 | - | 2013 | Statutory Auditor | IMPRESA EDILE NARDI - S.P.A. | Chiampo (Vi) |
| 2010 | - | 2013 | Statutory Auditor | ARFIN S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 2011 | - | 2012 | Statutory Auditor | C.M.S.R. - VENETO MEDICA S.P.A. | Altavilla Vicentina (Vi) |
| 2011 | - | 2012 | Statutory Auditor | CASA DI CURA PRIVATA VILLA MARGHERITA S.P.A. | Arcugnano (Vi) |
| 2011 | - | 2012 | Statutory Auditor | ELETTRA S.P.A. | Vicenza |
| 2011 | - | 2012 | Statutory Auditor | SVIP S.P.A. | Vicenza |
| 2006 | - | 2011 | Statutory Auditor | LINEA PELLE S.R.L. | Arzignano (Vi) |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2004 | - | 2011 | Statutory Auditor | BETON ASFALTI - S.R.L. | Cis (Tn) |
| 2007 | - | 2012 | Statutory Auditor | BANCA DI VERONA CREDITO COOPERATIVO CADIDAVID S.C.P.A | Verona |
| 1998 | - | 2007 | Statutory Auditor | BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI VERONA-CADIDAVID | Verona |
| 2002 | - | 2003 | Statutory Auditor | MASTROTTO ITALIA S.P.A. | Arzignano (Vi) |
| 2000 | - | 2001 | Statutory Auditor | TECNOCONCIARIA ITALIA S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 1998 | - | 2001 | Statutory Auditor | LEMEL S.P.A. | Milano |
| 1998 | - | 2001 | Statutory Auditor | ERVIN S.P.A. | Mirandola (Mo) |
| 1998 | - | 2001 | Chairman of the Board of Statutory Auditors | AZIENDA AGRICOLA TURCO S.R.L. | Udine |
| 1997 | - | 2000 | Statutory Auditor | THERMONT INDUSTRIE MONTINI S.P.A. | Affi (Vr) |
| 1997 | - | 2000 | Chairman of the Board of Statutory Auditors | ISOLAGRICOLA SOC. COOP. A R.L. | Isola della Scala (Vr) |
| 1997 | - | 2000 | Statutory Auditor | VETRERIE VENETE S.P.A. | Verona/Treviso |

## Languages

English: intermediate level

German: school level

*In accordance with Legislative Decree 196/'03, I authorise the use of my personal data*

Verona, 29th March 2024

(Edda Delon)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Edda Delon

nata a Verona nel 1965, coniugata

studio: C.so Milano n. 92b – 37138 Verona

tel. 045 8031017 – 335 6279301

e-mail: edda.delon@studiodelon.it

pec: eddadelon@odcecverona.it

## Profilo professionale

Esercizio della libera professione come dottore commercialista e revisore legale

## Competenze

Consulenza fiscale e societaria

Incarichi di amministratore e sindaco in società di capitali - anche quotate - ed istituti di credito

Sistemi di controllo interno, di valutazione e gestione rischi

Valutazioni aziendali e, con riferimento a persone fisiche, valutazioni patrimoniali e reddituali in ambito peritale

Passaggi generazionali, consulenza in ambito successorio

Amministrazione e gestione di patrimoni immobiliari e finanziari, operazioni di valorizzazione immobiliare

## Esperienze lavorative e professionali

Dal 1992 esercizio della libera professione come dottore commercialista e revisore legale

Dal 2012 consulenze tecniche d'ufficio su nomina del Tribunale in ambito societario e privatistico

Dall'aprile 2018 al dicembre 2022 amministratore indipendente di società quotata all'EXM, presidente del comitato controllo e gestione rischi sostenibilità e parti correlate, membro del comitato remunerazioni

Dal 2012 al 2019 amministrazione, su incarico giudiziale, di un significativo patrimonio mobiliare

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## Attuali incarichi

- NEODECORTECH SPA – quotata STAR - presidente del collegio sindacale
- SEVEN SRL – sindaco unico
- CIV S.p.A. - presidente del collegio sindacale con funzione di revisione legale
- BCC VENETA - Credito Cooperativo – Società Cooperativa, sindaco effettivo e membro dell'Organismo di Vigilanza
- SOCADO s.r.l., sindaco effettivo

## Abilitazioni ed iscrizioni

- Abilitazione all'esercizio della professione di dottore commercialista conseguita nell'aprile 1992, attualmente iscritta all'ODCEC di Verona al n. 630/A
- Iscrizione nel Registro dei revisori legali presso il MEF (n. 19335, DM 12/04/1995)
- Iscrizione all'Albo dei Consulenti Tecnici d'ufficio presso il Tribunale di Verona
- Qualified Family Officer - Registro ex. L. 4/2013 elenco MISE

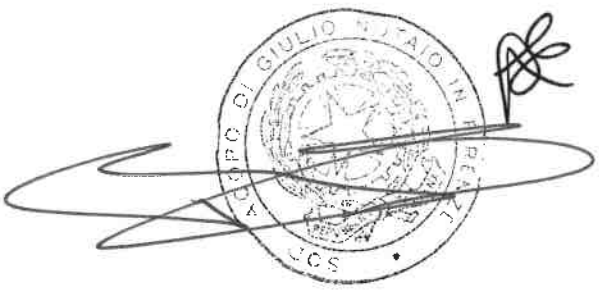
Associato Nedcommunity dal 2018

## Formazione

Laurea in economia e commercio conseguita con lode nel 1990 presso l'Università degli Studi di Verona

Corsi di aggiornamento e perfezionamento:

- "Board Academy", LUISS Business School 2021-2022, corso di perfezionamento universitario
- "The Effective Board" nel 2020 e "The Effective Board plus" nel 2021, corso per amministratori e sindaci di società quotate, Nedcommunity
- Master in Family Office, AIFO 2020-2021
- "The wealth planning specialist", AIDC Milano 2021
- "Il Board member "sostenibile" tra teoria e prassi", Assogestioni 2022
- "Executive compensation & governance", LUISS Business School 2022
- "Family Office higher education program", AIFO 2022
- "Il cambiamento climatico e la corporate governance", Nedcommunity 2022-2023
- "Good Governance in action", Nedcommunity 2024



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

**Precedenti incarichi come amministratore indipendente**

04/2018 – 12/2022 GPI S.p.A.

**Precedenti incarichi come sindaco, anche con controllo legale e funzione Odv**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 | - | 2021 | sindaco effettivo | CONSORZIO TABACCHICOLTORI MONTE SOCIETA' COOP.VA AGRICOLA | Bassano del Grappa (Vi) |
| 2017 | - | 2021 | sindaco effettivo | UNIFLEX S.R.L. | Mezzocorona (Tn) |
| 2012 | - | 2021 | pres collegio sindcale, presidente OdV | BANCA DI VERONA CREDITO COOPERATIVO CADIDAVID S.C.P.A | Verona |
| 2016 | - | 2018 | pres. collegio sindacale | CONSORZIO STABILE CENTO ORIZZONTI SOCIETA' CONS.LE A RL | Castelfranco Veneto (Tv) |
| 2016 | - | 2018 | pres. collegio sindacale | FM S.R.L. | Bussolengo (Vr) |
| 2015 | - | 2017 | pres. collegio sindacale | SPID S.P.A. | Trento |
| 2014 | - | 2016 | sindaco effettivo | GRAFICHE SEVEN S.P.A. | Verona |
| 2003 | - | 2015 | sindaco effettivo | PROGETTA S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 2011 | - | 2014 | sindaco effettivo | GE.DO.SAN. SRL | Vicenza |
| 2007 | - | 2014 | sindaco effettivo | MTECH S.P.A. | Arzignano (Vi) |
| 2010 | - | 2013 | sindaco effettivo | IMPRESA EDILE NARDI - S.P.A. | Chiampo (Vi) |
| 2010 | - | 2013 | sindaco effettivo | ARFIN S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 2011 | - | 2012 | sindaco effettivo | C.M.S.R. - VENETO MEDICA S.P.A. | Altavilla Vicentina (Vi) |
| 2011 | - | 2012 | sindaco effettivo | CASA DI CURA PRIVATA VILLA MARGHERITA S.P.A. | Arcugnano (Vi) |
| 2011 | - | 2012 | sindaco effettivo | ELETTRA S.P.A. | Vicenza |
| 2011 | - | 2012 | sindaco effettivo | SVIP S.P.A. | Vicenza |
| 2006 | - | 2011 | sindaco effettivo | LINEA PELLE S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 2004 | - | 2011 | sindaco effettivo | BETON ASFALTI - S.R.L. | Cis (Tn) |
| 1998 | - | 2012 | sindaco effettivo | BANCA DI VERONA CREDITO COOPERATIVO VERONA CADIDAVID S.C.P.A | Verona |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2002 - 2003 | sindaco effettivo | MASTROTTO ITALIA S.P.A. | Arzignano (Vi) |
| 2000 - 2001 | sindaco effettivo | TECNOCONCIARIA ITALIA S.R.L. | Arzignano (Vi) |
| 1998 - 2001 | sindaco effettivo | LEMEL S.P.A. | Milano |
| 1998 - 2001 | sindaco effettivo | ERVIN S.P.A. | Mirandola (Mo) |
| 1998 - 2001 | pres. collegio sindacale | AZIENDA AGRICOLA TURCO S.R.L. | Udine |
| 1997 - 2000 | sindaco effettivo | THERMONT INDUSTRIE MONTINI S.P.A. | Affi (Vr) |
| 1997 - 2000 | pres. collegio sindacale | ISOLAGRICOLA SOC. COOP. A R.L. | Isola della Scala (Vr) |
| 1997 - 2000 | sindaco effettivo | VETRERIE VENETE S.P.A. | Verona |

**Lingue conosciute**

Inglese: livello intermedio

Tedesco: scolastico

*Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del D. Lgs. 196/'03*

Verona, 29 marzo 2024

(Edda Delon)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# DICHIARAZIONE RELATIVA AD INCARICHI PRESSO ALTRE SOCIETA'

La sottoscritta Delon Edda, nata a Verona, il 18 settembre 1965, residente in Verona, Lungadige Panvinio n. 31, cod. fisc. DLNDDE65P58L781F, con riferimento all'accettazione della candidatura alla carica di Sindaco Supplente della società SECO S.p.A.,

**DICHIARA**

di ricoprire incarichi di amministrazione e controllo nelle seguenti società:

| | | |
|---|---|---|
| NEODECORTECH SPA | C.F. 00725270151 | presidente del collegio sindacale |
| CIV S.p.A. | C.F. 03425140237 | presidente del collegio sindacale |
| BCC VENETA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA | C.F. 00232120246 | sindaco effettivo e menbro dell'organismo di vigilanza |
| SOCADO SOC. R.L. | C.F. 00907320238 | sindaco effettivo |
| SEVEN SRL | C.F. 05200420288 | sindaco unico |
| TXT E-SOLUTIONS S.P.A. | C.F. 09768170152 | sindaco supplente |
| SPESA INTELLIGENTE S.P.A. | C.F. 02416840235 | sindaco supplente |
| EUROSPIN ITALIA S.P.A. | C.F. 01604530061 | sindaco supplente |
| SNC OLIVIERI MARIA-PIA E C. | C.F. 00907320238 | nudo proprietario del 50% del capitale sociale |

In fede,

Verona, 29 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SELF-DECLARATION CONCERNING THE HOLDING OF POSITIONS OR OFFICES IN OTHER COMPANIES

The undersigned Delon Edda, born in Verona, on the 18th September 1965, tax code DLNDDE65P58L781F, with reference to the acceptance of the candidacy as member of the Board of Statutory Auditors of the company SECO S.p.A.,

**HEREBY DECLARES**

that she has administration and control positions in the following companies:

| | | |
|---|---|---|
| NEODECORTECH S.p.A. | C.F. 00725270151 | Chairman of the Board of Statutory Auditors |
| CIV S.p.A. | C.F. 03425140237 | Chairman of the Board of Statutory Auditors |
| BCC VENETA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA | C.F. 00232120246 | Statutory Auditor and member of "Organismo di Vigilanza" |
| SOCADO SOC. R.L. | C.F. 00907320238 | Statutory Auditor |
| SEVEN SRL | C.F. 05200420288 | Statutory Auditor |
| TXT E-SOLUTIONS S.p.A. | C.F. 09768170152 | Alternate Statutory Auditor |
| SPESA INTELLIGENTE S.p.A. | C.F. 02416840235 | Alternate Statutory Auditor |
| EUROSPIN ITALIA S.p.A. | C.F. 01604530061 | Alternate Statutory Auditor |
| SNC OLIVIERI MARIA-PIA E C. | C.F. 00907320238 | bare owner of 50% |

Sincerely,

Edda Delon

Verona, 29th March 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

SCADE IL 18/09/2026

AV 9379736

REPVBBLICA ITALIANA

COMVNE DI
CARLOFORTE

CARTA D'IDENTITA'

N° AV 9379736

DI
DELON
EDDA

Cognome DELON
Nome EDDA
nato il 18/09/1965
(atto n. 4044 P. 1 S. A 1)
a VERONA (VR)
Cittadinanza ITALIANA
Residenza CARLOFORTE
Via LOCALITA' BELLAVISTA n. 0
Stato civile CONIUGATA
Professione LIBERO PROFESSIONISTA

CONNOTATI E CONTRASSEGNI SALIENTI
Statura 155
Capelli CASTANI
Occhi VERDI
Segni particolari ----------

Firma del titolare Edda Delon
CARLOFORTE il 25/01/2016
D'ordine del Sindaco
Il funzionario delegato

Comune di CARLOFORTE
€ 5,16 + 5,42
Per rilascio Carta Ident.

COMUNE DI CARLOFORTE
Ufficio Anagrafe

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

ARCA SGR

Milano, 29 marzo 2024
Prot. AD/773 UL/dp

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.**

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| ARCA Fondi SGR S.p.A. – Fondo Arca Economia Reale Equity Italia | 1.000.000 | 0,75% |
| ARCA Fondi SGR S.p.A. – Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | 450.000 | 0,30% |
| ARCA Fondi SGR S.p.A. – Fondo Arca Azioni Italia | 250.000 | 0,19% |
| **Totale** | **1.700.000** | **1,24%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

**LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE**

Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

ARCA FONDI SGR S.p.A.
L'Amministratore Delegato
(Dott. Ugo Loeser)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | numero azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility | 6,274 | 0.004718 |
| Totale | 6,274 | 0.004718 |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

## LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

### Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Emiliano Laruccia

mercoledì 27 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING
Asset Management

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| FIDEURAM INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING ASSET MANAGEMENT SGR (FIDEURAM ITALIA - PIANO AZIONI ITALIA- PIANO BILANCIATO ITALIA 50 PIANO BILANCIATO ITALIA 30) | 1.141.000 | 0,858% |
| **Totale** | **1.141.000** | **0,858%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING
Asset Management

LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING
Asset Management

Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking
Asset Management SGR S.p.A.

Gianluca Serafini

1 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.**

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (Ireland) (FONDITALIA EQUITY ITALY) | 397.000 | 0,299% |
| Totale | 397.000 | **0,299%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Fideuram Asset Management (Ireland)

Matteo Cattaneo

1 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

INTERFUND SICAV
Société d'investissement à capital variable
RC B2574
28, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg
R.C.S. 1986 J. 10 ; Luxembourg
Tél. : (+352) 27 0271

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.**

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| INTERFUND SICAV (INTERFUND EQUITY ITALY) | 20.000 | 0,015% |
| Totale | **20.000** | **0,015%** |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

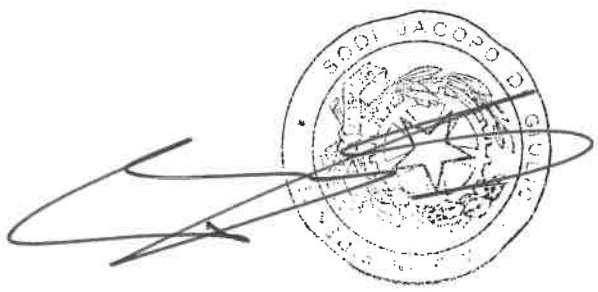
- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Interfund Sicav

Mirco Rota

1 aprile 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

25 Cannon Street,
London
EC4M 5TA
T: +44 (0)20 7243 6911
F: +44 (0)20 7961 4650
www.fidelity.co.uk

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Fidelity Funds - European Smaller Companies 4 Pool | 291,000 | 0.21884% |
| | | |
| Totale | 291,000 | 0.21884% |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

FIL Investments International (Company No. 1448245) FIL Investment Services (UK0 Limited (Company No. 2016555) Financial Administration Services Limited (Company No. 1629709) FIL Pensions Management (Company No. 2015142) and FIL Life Insurance Limited (Company No. 3406905). All these companies are registered in England and Wales with their registered office being Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent, TN11 9DZ. All these companies are authorized and regulated by the Financial Conduct Authority with the exception of FIL Life Insurance Limited which is authorized by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

Fidelity INTERNATIONAL

25 Cannon Street,
London
EC4M 6TA
T: +44 (0)20 7263 3911
F: +44 (0)20 7961 4850
www.fidelity.co.uk

# LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

## Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

## Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai

FIL Investments International (Company No. 1448245) FIL Investment Services (UK0 Limited (Company No. 2016555) Financial Administration Services Limited (Company No. 1629709) FIL Pensions Management (Company No. 2075442) and FIL Life Insurance Limited (Company No. 3406905). All these companies are registered in England and Wales with their registered office being Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent, TN11 9DZ. All these companies are authorized and regulated by the Financial Conduct Authority with the exception of FIL Life Insurance Limited which is authorized by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

25 Cannon Street,
London
EC4M 6TA
T: +44 (0)20 7283 9911
F: +44 (0)20 7961 4850
www.fidelity.co.uk

limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Ocean Xie

Firma degli azionisti

Data 2024.3.29

FIL Investments International (Company No. 1448245) FIL Investment Services (UK0 Limited (Company No. 2016555) Financial Administration Services Limited (Company No. 1629709) FIL Pensions Management (Company No. 2015142) and FIL Life Insurance Limited (Company No. 3406905). All these companies are registered in England and Wales with their registered office being Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent, TN11 9DZ. All these companies are authorized and regulated by the Financial Conduct Authority with the exception of FIL Life Insurance Limited which is authorized by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

DocuSign Envelope ID: 13AF4778-1A5E-4F3E-915C-38E2AA829598

GENERALI ASSET MANAGEMENT

**Generali Asset Management S.p.A.**
Società di gestione del risparmio
Via Machiavelli, 4
34132 Trieste / Italy
T +39 040 671111
F +39 040 671400

https://www.generali-investments.com/

**Name Surname**
Job description

M +39 333 000 000

name.surname@generali.com

**Office Department**
piazza Tre Torri, 1
20145 Milano / Italy
P +39 02 0000000
F +39 02 0000000
office@generali.com

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.

La sottoscritta Generali Asset Management SpA Società di Gestione del Risparmio in qualità di gestore delegato, in nome e per conto dei sottoindicati azionisti, titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| **Azionista** | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Generali Smart Funds PIR Valore Italia | 27.000 | 0,02 |
| Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia | 17.479 | 0,01 |
| *Totale* | 44.479 | 0,03 |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

**presenta**

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

DocuSign Envelope ID: 13AF4778-1A5E-4F3E-915C-38E2AA829598

GENERALI ASSET MANAGEMENT

LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

SEZIONE I – SINDACI EFFETTIVI

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

SEZIONE II – SINDACI SUPPLENTI

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

DocuSign Envelope ID: 13AF4778-1A5E-4F3E-915C-38E2AA829598

GENERALI ASSET MANAGEMENT

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

DocuSigned by:
Bruno Servant
222B6FC9ABA843D...

Bruno Servant CEO

Data 28.03.2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

mediolanum
GESTIONE FONDI

# LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SECO S.p.A.

I sottoscritti titolari di azioni ordinarie di SECO S.p.A. ("Società" e/o "Emittente"), rappresentanti le percentuali di capitale sociale di seguito indicate:

| Azionista | n. azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Mediolanum Gestione Fondi gestore del fondo Mediolanum Flessibile Futuro Italia | 1.000.000 | 0,75% |
| Mediolanum Gestione Fondi gestore del fondo Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia | 500.000 | 0,38% |
| Totale | 1.500.000 | 1,13% |

premesso che

- è stata convocata l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, che si terrà in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10:00, in unica convocazione, o nel diverso luogo, data e ora, in caso di rettifica e/o modifica e/o integrazione dell'avviso di convocazione da parte della Società ("Assemblea") ove si procederà, *inter alia*, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale tramite il voto di lista,

avuto riguardo

- a quanto prescritto dalla normativa vigente, anche regolamentare, dallo Statuto della Società ("Statuto") e dal Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Corporate Governance"), per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta nomina, ivi inclusa la disciplina sui rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza,

tenuto conto

- delle indicazioni contenute, oltre che nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in ordine alle materie all'Ordine del Giorno, inclusa la documentazione ivi richiamata - e quindi il documento denominato "*Politica per l'individuazione dei criteri qualitativi e quantitativi per valutare la significatività delle situazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori previste dall'art. 2, raccomandazione n. 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance*" ("Politica") - e compreso il documento denominato "*Orientamenti agli Azionisti della Seco SpA per la nomina del Collegio Sindacale 2024-2027*" ("Relazione") *ex* art. 125*ter* D.lgs. n. 58/98 ("TUF"), come pubblicati sul sito internet dell'Emittente,

presentano

- la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine indicati per l'elezione del Collegio Sindacale della Società:

**Sede Legale**
Palazzo Meucci - Via Ennio Doris
20079 Basiglio (MI) - T +39 02 9049 1
mgf@pec.mediolanum.it

www.mediolanumgestionefondi.it

**Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A.**
Capitale sociale euro 5.164.600,00 i.v. - Codice Fiscale - Iscr. Registro Imprese Milano n. 06611990158 - P. IVA 10540610960 del Gruppo IVA Banca Mediolanum - Società appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum - Società iscritta all'Albo delle SGR di cui all'Art. 35 del D. Lgs. 58/1998 al numero 6 della Sezione "Gestori di OICVM" e al numero 4 della Sezione "Gestori di FIA" - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Mediolanum S.p.A. - Società con unico Socio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

mediolanum
GESTIONE FONDI

LISTA PER IL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I – Sindaci Effettivi

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Cesare | Beolchi |

Sezione II – Sindaci Supplenti

| N. | Nome | Cognome |
|---|---|---|
| 1. | Edda | Delon |

Il candidato indicato per primo nella Sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, si intende proposto quale Presidente dell'Organo di Controllo ai sensi di legge.

I sottoscritti Azionisti

dichiarano inoltre

- l'assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26.2.2009, con soci che – sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo TUF, rilevabili in data odierna, rispettivamente, sul sito internet della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e sul sito internet dell'Emittente – detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 148, II comma, del TUF e 144 *quinquies* del Regolamento Emittenti approvato con delibera 11971/99 ("Regolamento Emittenti") e, più in generale, dallo Statuto e dalla disciplina vigente;
- di impegnarsi a produrre, su motivata richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati,

delegano

i sig.ri Avv.ti Giulio Tonelli (cod. fisc. TNL GLI 79B27 E463Q) e Andrea Ferrero (cod. fisc. FRR NDR 87E05 L219F) domiciliati presso lo Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 a depositare, in nome e per conto degli stessi e anche disgiuntamente fra loro, la presente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla relativa documentazione autorizzandoli, allo stesso tempo, a dare avviso di tale deposito presso le autorità competenti e le Società di gestione del mercato, se in quanto ciò si rendesse necessario.

* * * * *

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

1) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III comma, TUF, dal Codice di Corporate Governance e dalla Politica, e dei requisiti di onorabilità e di professionalità, ivi inclusi quelli prescritti dal DM del 30.3.2000 n. 162 come richiamati nella Relazione e, comunque, dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

mediolanum GESTIONE FONDI

dal Codice di Corporate Governance per ricoprire la carica di sindaco della Società, nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile;

2) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della disciplina legislativa (vedasi anche art. 2400 cod. civ.) e regolamentare vigente, dello Statuto, della Relazione, della Politica e del Codice di Corporate Governance;

3) copia del documento di identità dei candidati.

La comunicazione/certificazione - inerente alla titolarità del numero di azioni registrate a favore degli aventi diritto il giorno di presentazione della lista - verrà inoltrata alla Società ai sensi della disciplina vigente.

* * * * *

Ove la Vostra Società avesse necessità di contattare i presentatori della presente lista, si prega di rivolgersi a Studio Legale Trevisan & Associati in Milano, Viale Majno n. 45 ai numeri di telefono 02/8051133 e di fax 02/8690111, e-mail mail@trevisanlaw.it; tonelli@trevisanlaw.it; ferrero@trevisanlaw.it.

Firma degli azionisti

27 marzo 2024

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000679/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione ARCA Fondi SGR S.p.A. Fondo Arca Economia Reale Equity Italia

nome

codice fiscale 09164960966

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo Via Disciplini 3

città Milano stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 1.000.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000681/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione ARCA FONDI SGR S.p.A. Fondo ARCA Economia Reale Bilanciato Italia 30

nome

codice fiscale 09164960966

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo Via Disciplini 3

città Milano stato ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 450.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

| | | | |
|---|---|---|---|
| ABI | 03479 | CAB | 1600 |
| denominazione | BNP Paribas SA | | |

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

| **data della richiesta** | | **data di invio della comunicazione** |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| **n.ro progressivo annuo** | **n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare** | **causale della rettifica/revoca** |
|---|---|---|
| 0000000683/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| cognome o denominazione | ARCA FONDI SGR S.p.A. Fondo Arca Azioni Italia | | |
| nome | | | |
| codice fiscale | 09164960966 | | |
| comune di nascita | | provincia di nascita | |
| data di nascita | | nazionalità | |
| indirizzo | Via Disciplini 3 | | |
| città | Milano | stato | ITALY |

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

| | |
|---|---|
| ISIN | IT0005438046 |
| denominazione | AZ SECO ORD |

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 250.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

| | |
|---|---|
| Natura vincolo | 00 - senza vincolo |
| Beneficiario vincolo | |

| **data di riferimento** | **termine di efficacia** | **diritto esercitabile** |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1484 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY

Nome

Codice fiscale 19884400255

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo 28, BOULEVARD DE KOCKELSCHEUER

Città Luxembourg Stato ESTERO

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 6.274,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

## Comunicazione

**ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018**

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1541 |

**nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare** **Causale della rettifica**

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - FIDEURAM ITALIA

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 16.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

## Comunicazione

**ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018**

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1542 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - PIANO AZIONI ITALIA

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 835.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

## Comunicazione
ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1543 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 85.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1544 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - PIANO BILANCIATO ITALIA 50

Nome

Codice fiscale 07648370588

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo VIA MELCHIORRE GIOIA,22

Città 20124 MILANO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 205.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

## Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 03/04/2024 | 1619 |

**nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare** **Causale della rettifica**

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND)- FONDITALIA EQUITY ITALY

Nome

Codice fiscale 19854400064

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo 2ND FLOOR-INTERNATIONAL HOUSE-3 HARBOURMASTER PLACE-IFSC – Dublin D01 -K

Città IRELAND Stato ESTERO

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 397.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | | |
|---|---|---|---|
| 03/04/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ | fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

## Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 03/04/2024 | 1620 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY

Nome

Codice fiscale 99964500846

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo Intesa Sanpaolo House Building28 bd de KockelscheuerL-1821

Città LUSSEMBURGO Stato ESTERO

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 20.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 03/04/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 29/03/2024 | | 29/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000745/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL

nome

codice fiscale 254900KAZ4PSPNRA3U10

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo 2A, RUE ALBERT BORSCHETTE BP 2174

città LUXEMBOURG stato LUXEMBOURG

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 291.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 29/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000668/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione Generali Smart Fund PIR Evoluzione Italia

nome

codice fiscale 20164501400

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo 60 AVENUE J F KENNEDY

città LUXEMBOUG stato LUXEMBOURG

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 17.479

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

BNP PARIBAS

The bank for a changing world

## Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600

denominazione BNP Paribas SA

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

| data della richiesta | | data di invio della comunicazione |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | | 28/03/2024 |

| n.ro progressivo annuo | n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare | causale della rettifica/revoca |
|---|---|---|
| 0000000669/24 | | |

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione Generali Smart Funds PIR Valore Italia

nome

codice fiscale 20164501400

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo 60 AVENUE J F KENNEDY

città LUXEMBOURG stato LUXEMBOURG

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005438046

denominazione AZ SECO ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 27.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

| data di riferimento | termine di efficacia | diritto esercitabile |
|---|---|---|
| 28/03/2024 | 04/04/2024 | DEP - Deposito di liste per la nomina del Collegio Sindacale (art. 148 TUF) |

**Note**

**Firma Intermediario**

Securities Services, BNP Paribas
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan (Italy)

Classification : Internal

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

## Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1509 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - Flessibile Futuro Italia

Nome

Codice fiscale 06611990158

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, Milano 3

Città 20079 BASIGLIO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 1.000.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Roberto Fantino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

INTESA SANPAOLO

Direzione Centrale Operations
Servizio Operations Finanza
Ufficio Global Custody
via Langhirano 1 - 43125 Parma

# Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

**Intermediario che rilascia la comunicazione**

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT) Denominazione

| data della richiesta | data di rilascio comunicazione | n.ro progressivo annuo |
|---|---|---|
| 27/03/2024 | 27/03/2024 | 1510 |

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare

Causale della rettifica

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

State Street Bank International GmbH

**Titolare degli strumenti finanziari**

Cognome o Denominazione MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - Flessibile Sviluppo Italia

Nome

Codice fiscale 06611990158

Comune di nascita Prov.di nascita

Data di nascita Nazionalità

Indirizzo Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, Milano 3

Città 20079 BASIGLIO Stato ITALIA

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

ISIN IT0005438046 Denominazione SECO SPA

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione** 500.000,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Data costituzione Data Modifica Data Estinzione

Natura vincolo senza vincolo

Beneficiario

**Diritto esercitabile**

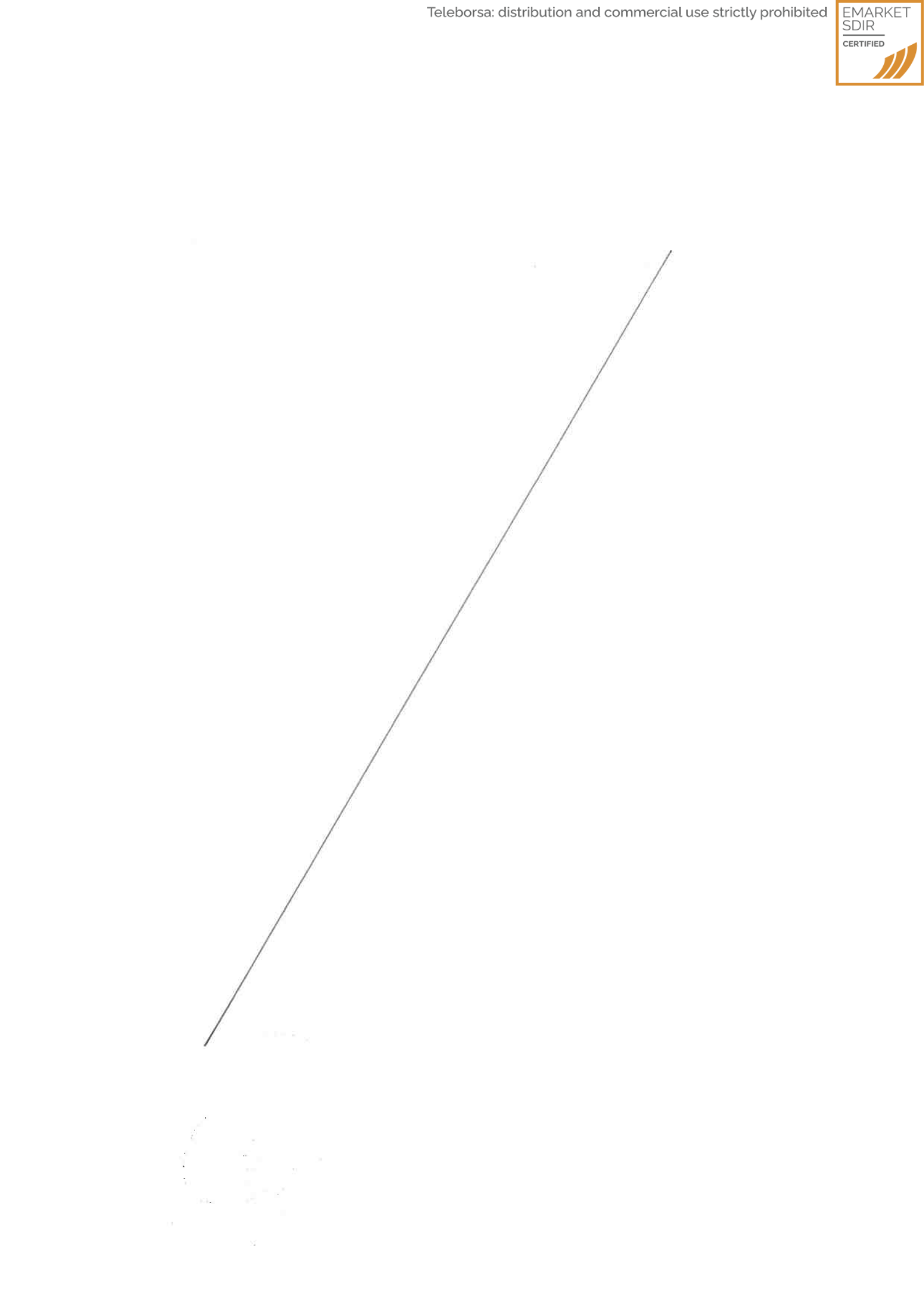
| data di riferimento comunicazione | termine di efficacia | | |
|---|---|---|---|
| 27/03/2024 | 04/04/2024 | oppure ☐ | fino a revoca |

Codice Diritto DEP Deposito di liste per la nomina di sindaci (art. 148 TUF)

**Note**

ROBERTO FANTINO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Spettabile

**Seco S.p.A.**

Via Achille Grandi, 20

52100 – Arezzo

*A mezzo posta elettronica all'indirizzo: seco.corporate@pec.it*

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI SECO S.P.A.**

**PROPOSTE DI DELIBERAZIONE DEI SOCI SECO**

Egregi Signori,

gli scriventi (i) **Daniele Conti**, C.F. CNTDNL58B17A390S, quale titolare dell'intero capitale di **DSA S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 1577098107, (ii) **Luciano Secciani**, C.F. SCCLCN58L25A390B, quale titolare dell'intero capitale di **HSE S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Giorgione n. 59/63, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 15771181003 (tutti i predetti soci congiuntamente, i "**Soci Presentatori**"), titolari di complessive n. 43.879.268 azioni ordinarie della società Seco S.p.A. ("**Seco**" o la "**Società**"), pari al 32,99% del relativo capitale sociale,

- con riferimento al 4 punto posto all'ordine del giorno *"Nomina del Collegio Sindacale. 4.1 Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti; 4.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; 4.3 Determinazione dei compensi."* dell'Assemblea ordinaria e straordinaria di Seco, convocata presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"),
- facendo seguito alla lista per la nomina dell'organo di controllo di Seco depositata dai Soci Presentatori presso la Società, in relazione al punto 4.1 all'ordine del giorno,
- visti gli artt. 24 e 25 dello Statuto sociale di Seco;
- tenuto conto delle indicazioni fornite dal Collegio Sindacale nella relazione illustrativa sul quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea pubblicata sul sito *internet* della Società (www.seco.it) in merito alla composizione del Collegio Sindacale,
- si ricorda che i Soci Presentatori sono parti di pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.lgs. 58/1988 (il "**TUF**") e le cui informazioni essenziali sono pubblicate sul sito *internet* di Seco all'indirizzo www.seco.it (Sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documenti e Procedure*),

**PRESENTANO**

la seguente proposta di deliberazione inerente alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

della Società.

*Proposta in merito alla determinazione dei compensi del Collegio Sindacale (punto 4.3 all'ordine del giorno):*

I Soci Presentatori propongono di determinare il compenso annuo lordo in Euro 50.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 30.000 per ciascun Sindaco Effettivo oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.

I Soci Presentatori richiedono a Seco di provvedere alla pubblicazione della presente con le modalità di legge.

Arezzo, 3 aprile 2024

Per DSA S.r.l.

(Daniele Conti)

Per HSE S.r.l.

(Luciano Secciani)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

# RELAZIONE ILLUSTRATIVA

# DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONEDI

# SECO S.P.A.

# SUL PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO

# DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E

# STRAORDINARIA DEI SOCI CONVOCATA

# PER IL GIORNO 29 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni**

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. ("**Seco**" o l'"**Emittente**" o la "**Società**") Vi ha convocato in Assemblea Ordinaria e Straordinaria, per il giorno 29 aprile 2024 alle ore 10.00 in Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, presso lo studio del Notaio Jacopo Sodi, in unica convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente argomento posto al punto 5) dell'ordine del giorno dell'Assemblea:

5) **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 144-bis del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 27 aprile 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con la presente relazione (la "**Relazione**") – redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**"), e 73 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"), nonché secondo quanto previsto dall'Allegato 3A del Regolamento Emittenti – si intende fornire un'illustrazione delle motivazioni delle proposte relative all'argomento posto al punto 5) all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Si ricorda che con delibera assunta in data 27 aprile 2023, l'Assemblea della Società aveva autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie. Tale autorizzazione aveva durata di 18 mesi dalla data della suddetta delibera e, pertanto, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2024, mentre l'autorizzazione alla disposizione veniva concessa senza limiti temporali. Alla data della presente Relazione, tale autorizzazione non ha trovato esecuzione, neppure parziale.

Alla data della presente Relazione, la Società detiene n. 0 azioni proprie, pari al 0% del capitale sociale.
In considerazione dell'approssimarsi della scadenza del periodo di diciotto mesi per l'autorizzazione all'acquisto deliberata dalla sopra citata Assemblea Ordinaria dei Soci in data 27 aprile 2023 e tenuto conto inoltre del permanere delle motivazioni poste a fondamento di tale autorizzazione, si propone all'Assemblea dei Soci di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito indicate, per un periodo di ulteriori diciotto mesi, e di conferire una nuova autorizzazione alla disposizione di azioni proprie senza limiti temporali, previa revoca della delibera assunta in data 27 aprile 2023.

## 1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie oggetto della proposta di autorizzazione è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento, anche tenuto conto delle finalità consentite dalle vigenti disposizioni – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito la "**MAR**") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR ove applicabili tra cui, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, a servizio di programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo e ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, il tutto comunque nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

## 2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale della Società ammonta a Euro 1.296.944,48, suddiviso in complessive n. 132.976.117 azioni, senza valore nominale, di cui (i) n. 132.972.617 azioni ordinarie negoziate su Euronext STAR Milan, (ii) n. 2.500 Management' 20 Share; e (iii) n. 1.000 Management Performance Share. Alla stessa data, Seco detiene n. 0 azioni proprie, pari al 0% del capitale sociale mentre le società controllate dall'Emittente non detengono azioni Seco.

L'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni Seco fino ad un numero massimo che, tenuto conto del numero di azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare, in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità indicate al precedente paragrafo, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

## 3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, c.c.

Come indicato al precedente paragrafo, in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute dall'Emittente, tenuto anche conto delle azioni ordinarie Seco eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Nell'ottica di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate dall'Emittente.
Ai sensi dell'art. 2357, comma 3, c.c., gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio, anche infrannuale, approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Potranno essere acquistate soltanto azioni interamente liberate.

La rilevazione contabile delle operazioni di compravendita delle azioni proprie avverrà nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

## 4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie viene richiesta per un periodo di 18 mesi a far data dalla data della delibera dell'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

## 5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni vengano effettuati nel rispetto dei limiti e delle condizioni relative alla negoziazione stabilite negli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il **"Regolamento 1052"**) in attuazione della MAR, ove applicabili.

Gli acquisti potranno essere effettuati ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società nel giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto.

## 6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Emittenti in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art 2357-*ter* c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta, o comunque in portafoglio della Società, mediante:

(i) assegnazione ai beneficiari dei piani di incentivazione azionaria di volta in volta implementati nei termini e alle condizioni previste dai piani medesimi;

(ii) eventuale impiego di azioni proprie come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società;

(iii) destinazione delle azioni proprie, che risultassero eccedenti rispetto a quelle effettivamente da destinarsi a servizio dei piani di incentivazione cui al precedente punto (i), ad altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima o comunque;

disposizione delle stesse mediante alienazione in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente Relazione, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società.

Fermo restando che:

a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; e

b) gli atti di disposizione di azioni proprie al servizio dei piani di incentivazione avverranno nei termini e alle condizioni previste, di volta in volta, dai piani medesimi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

* * *

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione relativa al 5) punto posto all'ordine del giorno della Assemblea:

*"L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Seco S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

- *di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria dei Soci in data 27 aprile 2023, a far tempo dalla data della presente delibera;*
- *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ad operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie della Società ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c. nonchè dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e delle applicabili diposizioni regolamentari, per le finalità illustrate e quindi:*
- *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea Ordinaria, di un numero di azioniordinarie della Società interamente liberate, che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società ed eventualmente dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e ilprezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società su Euronext STAR Milan nel giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione stabilite negli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso agli Amministratori Delegati, anche disgiuntamente fra loro, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni e per le finalità sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società e con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, o per esso gli Amministratori Delegati, anche disgiuntamente fra loro, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possano disporre delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, senza limiti temporali, anche prima di aver esaurito gli acquisti, (i) mediante assegnazione ai beneficiari dei piani di incentivazione azionaria di volta in volta implementati nei termini e alle condizioni previste dai piani medesimi, (ii) eventualmente, di impiegare le azioni proprie come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società; (iii) eventualmente, destinare le azioni proprie, che risultassero eccedenti rispetto a quelle effettivamente da destinarsi a servizio dei piani di incentivazione cui al precedente punto (i), ad altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima o comunque di disporre delle stesse mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizionedelle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società; fermo restando che (a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; e che (b) gli atti di disposizione di azioni proprie al servizio dei piani di incentivazione avverranno nei termini e alle condizioni previste, di volta in volta, dai piani medesimi; l'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;*

- *di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni di proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."*

* * *

Arezzo, 18 marzo 2024

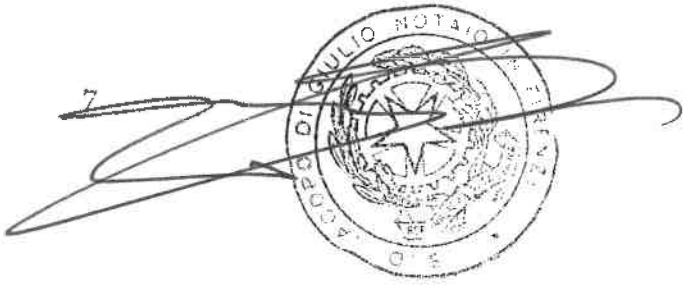
Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Daniele Conti

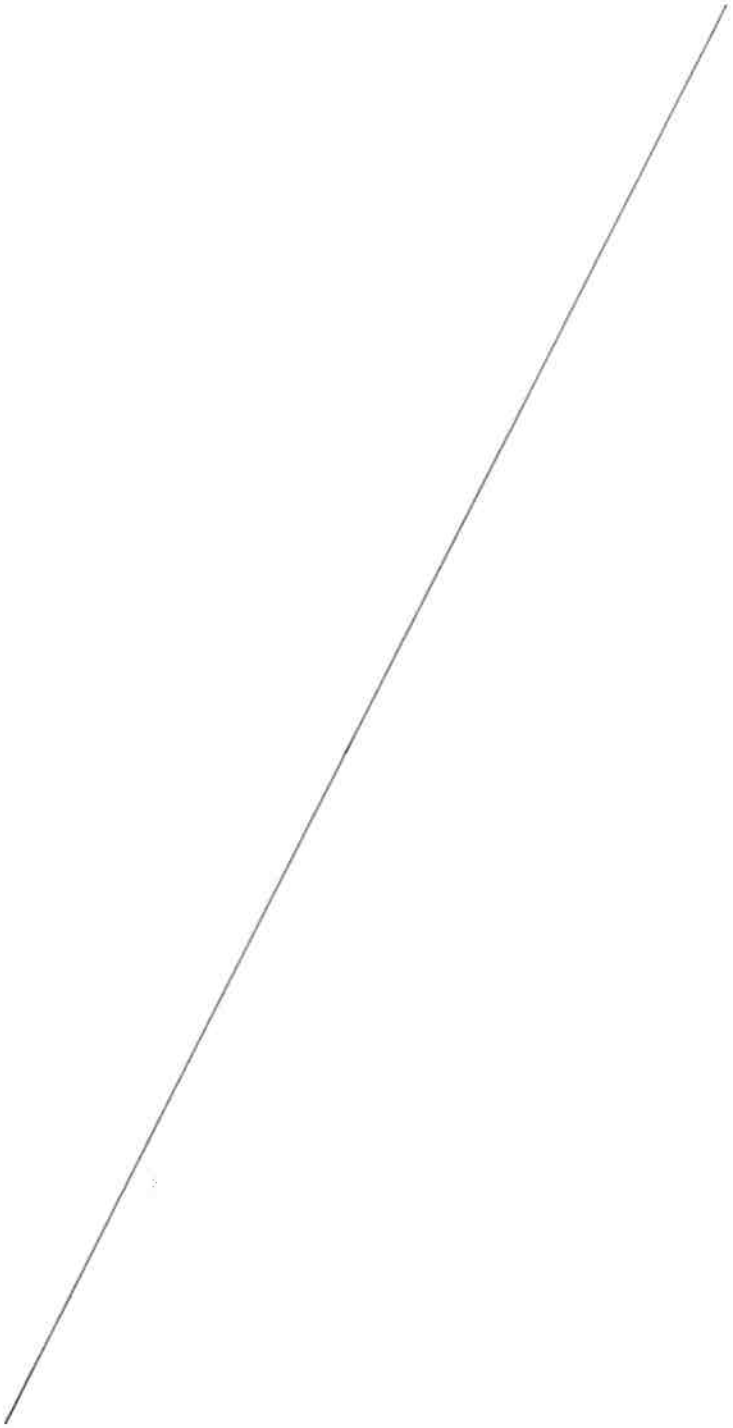
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET
SDIR
CERTIFIED



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# RELAZIONE ILLUSTRATIVA
# DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
# DI SECO S.P.A.
# SUL PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO
# DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

**redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni**

*La presente documentazione non è destinata alla distribuzione, direttamente o indirettamente, negli o verso gli Stati Uniti (inclusi i suoi distretti e i protettorati, ogni Stato degli Stati Uniti e il Distretto di Columbia). Il presente documento non costituisce né è parte di alcuna offerta o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli negli Stati Uniti. Gli strumenti finanziari citati nel presente documento non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 (il "Securities Act").*
*Gli strumenti finanziari a cui si fa qui riferimento non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti ovvero a, per conto o a beneficio, di "U.S. Persons" (secondo la definizione fornita dal Regulation S del Securities Act) salvi i casi di esenzione dall'obbligo di registrazione previsti dal Securities Act. Non ci sarà alcuna offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti.*
*La distribuzione della presente documentazione in alcuni Paesi potrebbe essere vietata ai sensi di legge. Le informazioni contenute nel presente documento non sono destinate alla pubblicazione o alla distribuzione in Canada, Giappone o Australia, e non costituiscono un'offerta di vendita in Canada, Giappone o Australia.*

**18 marzo 2024**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni**

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione di Seco S.p.A. (nel prosieguo "**Seco**" o l'"**Emittente**" o la "**Società**") Vi ha convocato in Assemblea ordinaria e straordinaria, per il giorno 29 aprile 2024 alle ore 10:00 in Firenze, Via della Robbia n. 38, presso lo Studio del Notaio Jacopo Sodi, in unica convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente argomento posto al punto 1) dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea straordinaria:

1. Previa revoca, per la parte non eseguita, della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 19 novembre 2021, proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati e/o *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende presso investitori qualificati e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni). Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, avrà ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni ordinarie e/o delle obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie da emettere ed il loro godimento. Conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con la presente relazione (la "**Relazione**") - redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**"), e 72 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche ed integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**") nonché secondo quanto previsto dall'Allegato 3A del

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Regolamento Emittenti - si intende fornire un'illustrazione delle motivazioni delle proposte relative all'argomento posto al punto 1) all'Ordine del Giorno dell'Assemblea straordinaria.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione, previa revoca per la parte non eseguita della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni), che era stata attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021, l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione stesso di una nuova delega, analoga alla precedente, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 del codice civile e dell'art. 2420-*ter* del codice civile, da esercitarsi in una o più volte, in relazione ad un aumento a pagamento e in via scindibile del capitale sociale, per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da esercitarsi entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare (la "**Delega**"), mediante emissione:

(i) di azioni ordinarie (prive di valore nominale espresso) aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione;

(ii) di obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione (le "**Obbligazioni**").

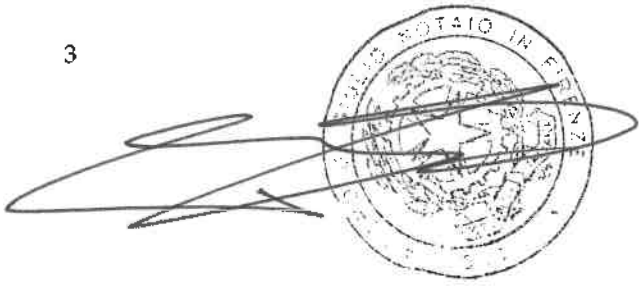
Con riferimento alla delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile che era stata attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021 si ricorda che:

(i) in data 30 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione di tale delega, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo di nominali Euro 77.483,78, mediante emissione di numero 7.971.583 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e aventi godimento regolare, ad un prezzo di Euro 6,27220 per azione, di cui Euro 6,26248 a titolo sovrapprezzo, per un importo complessivo di Euro 49.999.362,8926, aumento riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c. alla Società Camozzi Digital s.r.l. da liberarsi, entro il termine ultimo del 30 settembre 2022, mediante conferimento in natura del ramo d'azienda relativo a soluzioni tecnologiche per la digitalizzazione dei processi industriali. In data 4 luglio 2022 l'aumento deliberato in data 30 maggio 2022 è stato interamente sottoscritto e liberato;

(ii) in data 2 aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione di tale delega, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in denaro, per un importo massimo di nominali Euro 138.592,76, mediante emissione di massime numero 13.859.276 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e aventi godimento regolare, ad un prezzo di Euro 4,69 per azione, di cui Euro 4,68 a titolo sovrapprezzo, per un importo complessivo massimo di Euro 65.000.004,44, aumento scindibile e progressivo, riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c. a 7-Industries Holding B.V., da liberarsi in due *tranches*, entro il termine ultimo del 30 giugno 2023. In data 13 giugno 2023 l'aumento deliberato in data 2 aprile 2023 è stato interamente sottoscritto e liberato.

Tenuto conto dell'avvenuta parziale esecuzione, per un importo complessivo pari a circa Euro 115 milioni, della delega sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile che era stata attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021, nonché della circostanza che tale delega ha una scadenza ravvicinata nel 2026, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione l'attribuzione al Consiglio di





Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Amministrazione stesso di una nuova delega ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 del codice civile e dell'art. 2420-*ter* del codice civile, previa revoca per la parte non eseguita dell'analoga delega esistente.

Nei limiti dell'ammontare complessivo della Delega sopra indicato, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà:

(i) di individuare le forme tecniche di ciascun esercizio della Delega medesima a e, quindi, l'emissione di azioni, di Obbligazioni e/o una combinazione degli stessi;

(ii) di individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione;

(iii) di individuare di volta in volta i destinatari delle azioni e/o delle Obbligazioni rinvenienti da ciascun esercizio della Delega nell'ambito delle categorie degli investitori qualificati , come definiti dall'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti ([1]) e/o dei *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, anche in relazione ad operazioni che prevedano il conferimento in natura; e

(iv) di stabilire, nell'imminenza di ciascuna emissione, di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni e/o delle Obbligazioni (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime) e il loro godimento, secondo le modalità descritte al successivo paragrafo 4 della presente Relazione.

Fermi restando i poteri che saranno attribuiti al Consiglio di Amministrazione in forza della Delega, ove attribuita dall'Assemblea straordinaria, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del contesto generale e di mercato, valuterà nell'imminenza di ciascuna operazione di emissione le condizioni cui la stessa potrà essere effettuata, tenuto anche conto dell'andamento a quella data del corso del titolo della Società in Borsa. Come noto, peraltro, l'articolo 2441, comma 6, del codice civile prevede che il prezzo di emissione delle azioni in caso di esclusione o non spettanza del diritto di opzione sia determinato in base al valore del patrimonio netto della società, tenendo conto, nel caso le azioni siano quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni del titolo. Peraltro, come noto, trattandosi di parametri indicativi, va ricordato che, in caso di esclusione del diritto d'opzione, il riferimento normativo al patrimonio netto deve essere inteso in maniera non necessariamente coincidente con il dato meramente contabile. Occorre invece fare riferimento al valore economico della società da determinarsi anche in considerazione di parametri di mercato. Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle finalità cui saranno destinate le operazioni, dovrà tenere conto dell'effettiva disponibilità dei destinatari dell'offerta a corrispondere il prezzo che sarà fissato dal Consiglio medesimo in esercizio della Delega come sopra rappresentata.

Alla luce delle modalità tecniche che saranno prescelte per l'effettuazione delle diverse operazioni, il Consiglio di Amministrazione (eventualmente con il supporto di propri *advisor*) potrà individuare i criteri più opportuni ai fini della determinazione del valore economico della società, e – quindi – del prezzo di emissione delle azioni da offrire ai destinatari e/o da emettersi al servizio della conversione delle Obbligazioni, che tengano conto delle concrete circostanze di fatto e non compromettano le finalità sottese all'operazione medesima. Di ciò, il Consiglio di Amministrazione, in sede di ciascuna attuazione della Delega, darà dovuto conto, nella relazione, delle motivazioni che giustificano l'esclusione dell'opzione e dei criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni e/o delle Obbligazioni da emettersi (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime), anche al fine del rilascio del

([1]) Ai sensi dell'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti per *investitori qualificati* si intendono i soggetti indicati all'articolo 35, comma 1, lettera d), del regolamento recante norme di attuazione del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 in materia di intermediari, adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018 e successive modifiche.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

parere di congruità sul prezzo da parte della società di revisione incaricata ai sensi dell'articolo 158 del TUF.

1. **motivazioni e destinazione dell'operazione**

**1.1.-** L'operazione proposta è volta a dotare la Società e, per essa, il Consiglio di Amministrazione, di uno strumento idoneo a consentire il reperimento in modo rapido ed efficiente, del capitale di rischio e delle risorse finanziarie da impiegare per la prosecuzione della propria strategia di crescita per linee esterne, tramite operazioni di *Merger & Acquisition*, rafforzando anche la consistenza patrimoniale del Gruppo nonché assicurando allo stesso la possibilità di posizionarsi in modo favorevole sul mercato e cogliere le opportunità derivanti da una possibile evoluzione positiva del contesto macro-economico nazionale e internazionale. Inoltre, lo strumento della Delega, e l'esclusione del diritto di opzione e/o l'assenza del diritto di opzione, appare funzionale a consentire alla Società, ove ne ricorrano concretamente i presupposti e le condizioni, di valutare possibili operazioni di acquisizione anche mediante scambi azionari e/o similari operazioni che vedano coinvolti, quali destinatari, soggetti interessati all'ingresso nel capitale sociale di Seco e, tra l'altro, a fornire un ulteriore sostegno al potenziale sviluppo di progetti strategici futuri, auspicabilmente anche di medio-lungo periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene infine oltre che, in caso di esercizio della Delega, il relativo aumento di capitale riservato possa consentire alla Società di incrementare ulteriormente il proprio flottante, ampliando la base azionaria a primari investitori italiani ed esteri di elevato *standing*, con l'obiettivo di agevolare gli scambi sul titolo e, nel contempo, di attrarre un più ampio interesse degli operatori rispetto ad un titolo maggiormente liquido, tenendo anche conto dell'incremento atteso di capitalizzazione della Società.

Il ricorso alla Delega, quindi, trova motivazione nel voler assicurare al Consiglio di Amministrazione la necessaria rapidità e flessibilità di esecuzione nel reperire nuovo capitale, permettendo di cogliere le più favorevoli condizioni in un mercato caratterizzato da incertezza e volatilità. Inoltre, la Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione dell'ammontare di strumenti finanziari da emettere in un'unica soluzione e/o di volta in volta, nonché delle condizioni economiche dell'operazione da effettuare (incluso l'ammontare massimo dell'emissione, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo della stessa, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di Borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

La proposta di escludere il diritto di opzione, quindi, è motivata dall'interesse della Società, a cogliere la possibilità (i) di ampliamento e diversificazione del numero degli azionisti con l'ingresso di nuovi *partner*, investitori, oltre a operatori strategici e investitori istituzionali interessati a sostenere la crescita in Italia e a livello internazionale del Gruppo, anche con la finalità di incrementare ulteriormente la liquidità del titolo Seco nell'interesse degli attuali azionisti, (ii) di strutturazione dell'operazione in termini rapidi ed efficienti al fine di cogliere le opportunità sul mercato e (iii) di offrire le azioni di nuova emissione quale controvalore per l'acquisizione di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società nell'ambito della strategia del Gruppo di crescita per linee esterne.

Le risorse finanziarie derivanti dall'Aumento di Capitale Riservato non sono destinate alla riduzione ovvero al mutamento della struttura dell'indebitamento finanziario dell'Emittente.

2. **Esistenza di consorzi di garanzia e/o di collocamento, la relativa composizione, nonché le modalità e i termini del loro intervento**

Allo stato non è prevista la costituzione di un consorzio di garanzia e/o di collocamento. Ove, in sede di esercizio Delega, ove deliberata dall'Assemblea straordinaria, emergesse

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

l'opportunità di procedere alla costituzione di un consorzio in funzione delle caratteristiche specifiche dell'operazione e dei destinatari, il Consiglio di Amministrazione provvederà a darne pronta informativa al mercato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

**3. eventuali altre forme di collocamento previste**

Come sopra indicato, si segnala che le azioni e/o le Obbligazioni a valere sulla Delega potranno essere offerte:

(i) a investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o a *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile e dell'art. 2420-*ter* del codice civile;

(ii) a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo del codice civile ("**Conferimenti in Natura**");

(iii) attraverso una combinazione delle alternative di cui ai punti (i) e (ii) che precedono.

**4. Termini e condizioni, ivi inclusi i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, delle operazioni da deliberarsi nell'esercizio della Delega.**

**4.1.-** Coerentemente con le considerazioni svolte in precedenza con riferimento alle motivazioni e alla destinazione dell'operazione, si propone ai Soci l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della Delega:

(i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati e/o *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura;

(ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende presso investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati;

restando comunque inteso che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni). Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, avrà ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni delle operazioni, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

sovrapprezzo delle azioni ordinarie e/o delle Obbligazioni da emettere (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime) e il loro godimento.

**4.2.-** Come illustrato in precedenza, la Delega viene anche richiesta per poter procedere, per tutto o parte dell'importo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni) ad eventuali operazioni di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, operazioni di emissione di azioni in relazione a Conferimenti in Natura e/o emissione di Obbligazioni con esclusione del diritto di opzione. Tale modalità di emissione consente, infatti, al Consiglio di Amministrazione, in osservanza di quanto disposto dall'art. 2441, sesto comma, del codice civile (che richiede che l'esclusione sia motivata da esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili), di strutturare, nel miglior interesse della Società, ciascuna operazione di aumento di capitale e/o emissione obbligazionaria, tenuto conto dei complessivi benefici associati a tale forma di collocamento in ragione dei tempi di esecuzione normalmente accelerati che detta modalità consente, nonché delle possibili condizioni di realizzazione della stessa rispetto all'andamento dei corsi azionari.

La disponibilità di strumenti in grado di ridurre, in determinate circostanze, i tempi di esecuzione (di tutta o di parte) dell'operazione di aumento di capitale riveste particolare importanza nella specie, ove si consideri le condizioni particolarmente volatili dei mercati.

Con riferimento, pertanto, alle ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del codice civile, la proposta di Delega al Consiglio di Amministrazione è motivata dai vantaggi (apprezzabili nella prospettiva del perseguimento dell'interesse sociale) che conseguono alla disponibilità di uno strumento che consenta di accedere al mercato dei capitali al fine di realizzare gli obiettivi sopra indicati, cercando di cogliere le condizioni più favorevoli grazie alla flessibilità e rapidità di esecuzione di tale tipologia di operazioni.

Le considerazioni sopra riportate sono valide, *mutatis mutandis*, anche con riguardo al conferimento della Delega relativamente all'emissione di Obbligazioni *ex* art. 2420-*ter* del codice civile.

**4.3.-** E' stata, inoltre, ravvisata l'opportunità che la Delega sia attribuita nel termine massimo di 5 anni previsto *ex lege*, fermo restando che, ove le condizioni dei mercati lo consentano e/o si manifestino concrete opportunità di crescita per linee esterne, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà utilizzare in qualsiasi momento in tutto o in parte la Delega, qualora conferitagli.

Il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire modalità, termini e condizioni dell'emissione di azioni e della loro esecuzione e, pertanto:

(i) le delibere di aumento di capitale (o relative singole *tranche*) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-*ter*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o a *partner* commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile;

(ii) le delibere di aumento di capitale (o relative singole *tranche*) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di Conferimento in Natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile;

(iii) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile;

(iv) le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte, e/o delle azioni al servizio della conversione delle Obbligazioni, da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.

Il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire, inoltre, l'esatto numero di azioni ordinarie oggetto dell'emissione, la misura dell'aumento di capitale, in caso di esercizio della Delega in un'unica *tranche*, ovvero dei singoli aumenti di capitale, in caso di esercizio in più *tranche*, che, complessivamente tenuto conto sia dell'emissione di azioni nell'ambito di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, sia dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, non potranno comunque eccedere il controvalore massimo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), comprensivo di eventuale sovrapprezzo.

**4.4.-** Per quanto riguarda i criteri di determinazione del prezzo, in base alla Delega, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'Aumento di Capitale Delegato, nel rispetto dei limiti indicati dalla delibera assembleare, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale *tranche*, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni e/o delle obbligazioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), nei limiti e nel rispetto di quanto previsto dal comma 6, dell'articolo 2441, c.c. Inoltre, come sopra già ricordato, alla luce delle modalità tecniche che saranno prescelte per l'effettuazione delle diverse operazioni, il Consiglio di Amministrazione (eventualmente con il supporto di propri *advisor*) potrà individuare i criteri più opportuni ai fini della determinazione del valore economico della società, e – quindi – del prezzo di emissione delle azioni da offrire ai destinatari e/o da emettersi al servizio della conversione delle Obbligazioni, che tengano conto delle condizioni di mercato, delle concrete circostanze di fatto e non compromettano le finalità sottese all'operazione medesima. Di ciò, il Consiglio di Amministrazione, in sede di ciascuna attuazione della Delega, darà dovuto conto, nella relazione, delle motivazioni che giustificano l'esclusione dell'opzione e dei criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni e/o delle Obbligazioni da emettersi (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime), anche ai fine del rilascio del parere di congruità sul prezzo da parte della società di revisione incaricata ai sensi dell'articolo 158 del TUF.

## 5. Autorizzazioni delle autorità competenti

L'operazione proposta non è soggetta ad autorizzazioni di competenti Autorità.

In considerazione dei prospettati destinatari, si prevede che non sia richiesta, ai sensi degli articoli 93 *bis* e seguenti del TUF e relative disposizioni regolamentari, la pubblicazione di un prospetto informativo di sollecitazione redatto in conformità agli schemi previsti dai Regolamenti Comunitari e dalla normativa italiana applicabile, fermo restando che, in

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

funzione delle concrete caratteristiche dell'aumento di capitale effettivamente attuato in esercizio della Delega, ove attribuita, la Società ottemperera tempestivamente a tutti gli obblighi informativi previsti dalla normativa, anche regolamentare, applicabile.

**6. Azionisti che hanno manifestato disponibilità a sottoscrivere**

Alla data di redazione della presente Relazione non sono pervenute alla Società, da parte degli azionisti, manifestazioni di disponibilità a sottoscrivere le azioni da emettersi nell'ambito dell'operazione prospettata.

**7. Periodo previsto per l'esecuzione delle operazioni**

Nell'esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione stabilirà il periodo di esecuzione di ciascuna operazione, tenuto conto delle condizioni dei mercati finanziari, fermo restando che la Delega attribuita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile potrà essere esercitata anche in più *tranche*.

Ove le condizioni dei mercati lo consentano e/o si manifestino concrete opportunità di crescita per linee esterne, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà utilizzare in qualsiasi momento in tutto o in parte la Delega, qualora conferitagli. In ogni caso, verrà data al mercato tempestiva e adeguata informativa in merito ai tempi previsti per l'esecuzione dell'operazione oggetto della presente Relazione.

**8. Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni ordinarie di nuova emissione da emettersi nell'ambito delle operazioni, anche a seguito della conversione delle Obbligazioni eventualmente emesse avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già emesse dalla Società al momento dell'esercizio della Delega e saranno munite, pertanto, delle cedole in corso a tale data.

**9. Effetti economico-patrimoniali**

Nell'esercizio della Delega, tenuto conto delle forme tecniche che saranno definite per dare attuazione all'operazione, verrà data ampia informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali dell'operazione oggetto della presente Relazione.

Trattandosi di una Delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice vivile, poiché il prezzo di emissione e il numero di azioni ordinarie da emettere saranno determinati solo al momento dell'esercizio della Delega da parte del Consiglio di Amministrazione, non è allo stato attuale possibile fornire indicazioni né formulare una stima in merito agli eventuali effetti diluitivi.

* * *

Si riporta di seguito il testo vigente dell'articolo 6 dello statuto sociale, unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte (le modifiche sono riportate in grassetto).

| TESTO VIGENTE | TESTO PROPOSTO |
|---|---|
| Art. 6 | Art. 6 |
| 6.1 Il capitale sociale è di Euro 1.296.944,48 (un milione duecentonovantaseimila novecentoquarantaquattromila e quarantotto centesimi), suddiviso in n. 132.976.117 (centotrentaduemilioni novecentosettantaseimila e centodiciasette) Azioni prive di valore nominale espresso, di cui: (i) n. 132.972.617 (centotrentaduemilioni | *(invariato)* |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| novecentosettantaduemila seicentodiciasette) Azioni Ordinarie; (ii) n. 2.500 (duemilacinquecento) Azioni Management '20 Share; (iii) n. 1.000 (mille) Management Performance Share. | |
| 6.2 Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. | *(invariato)* |
| 6.3 In forza della delibera dell'assemblea straordinaria in data 30 novembre 2020, modificata in data 1 marzo 2021 e in data 25 marzo 2021, è stato deliberato:<br><br>- di emettere gratuitamente, subordinatamente alla conversione di cui infra, Azioni Ordinarie, in numero determinato a norma del Paragrafo 8.1.1 dello statuto di cui infra, senza aumento del capitale sociale, godimento regolare, destinate a servizio della conversione delle azioni di categoria Management '20 in Azioni Ordinarie, con il consenso a tale collocazione e la rinuncia a qualunque diritto di sottoscrizione/opzione/prelazione da parte degli attuali Soci, ai termini e alle condizioni previste dal Paragrafo 8.1 dello statuto di cui infra, da collocarsi nel termine massimo del 30 novembre 2030;<br><br>- di emettere, subordinatamente alla conversione di cui infra, senza aumento del capitale sociale, Azioni Ordinarie, in numero determinato a norma del Paragrafo 8.2, senza aumento del capitale sociale, godimento regolare, destinate a servizio della conversione delle azioni di categoria Management Performance in Azioni Ordinarie e del correlato diritto di sottoscrizione di cui al Paragrafo 8.2.3, con il consenso a tale collocazione e la rinuncia a qualunque diritto di sottoscrizione/opzione/prelazione da parte degli attuali Soci, ai termini e alle condizioni previste dal citato Paragrafo 8.2, da collocarsi, nel termine massimo ivi previsto:<br><br>- senza ulteriori versamenti, in caso di Azioni emesse ai fini della conversione in Azioni Ordinarie sulla base del rapporto di cambio di cui al Paragrafo 8.2.1;<br><br>- contro versamento, in caso di esercizio del diritto di sottoscrizione di cui al Paragrafo 8.2.3, della somma ivi indicata ed imputazione integrale della stessa a | *(invariato)* |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| sovrapprezzo;<br><br>alla scadenza del predetto termine sarà emesso un numero di Azioni pari alle conversioni ed alle sottoscrizioni fino a quel momento eseguite, con la precisazione che l'avente diritto acquisterà la qualità di Socio, con la conseguente facoltà di esercitare tutti gli inerenti diritti al momento dell'esercizio del diritto di conversione e di sottoscrizione a lui spettante. | |
| 6.4 A servizio di un piano di stock option denominato "Piano di stock option di SECO S.p.A." l'assemblea straordinaria:<br><br>a) in data 1 marzo 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, di massimi nominali euro 54.000 (cinquantaquattromila) mediante emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro);<br><br>b) in data 27 aprile 2022, ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, da riservare a dipendenti e alti dirigenti di Seco S.p.A. o di una sua controllata, per un importo di massimi nominali euro 54.000 (cinquantaquattromila), in via scindibile, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro).<br><br>Detti aumenti potranno essere eseguiti complessivamente per un massimo di nominali euro 54.000 (cinquantaquattromila), con emissione/assegnazione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, entro il medesimo termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro); il capitale sociale deliberato della Società, per effetto di entrambe le operazioni di cui alle lettere a) e b), deve quindi intendersi aumentato complessivamente di soli Euro 54.000 (cinquantaquattromila). | *(invariato)* |
| 6.5 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, | *(invariato)* |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del Codice Civile. | |
| 6.6 L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione. La competenza all'emissione di obbligazioni convertibili in azioni di nuova emissione spetta all'Assemblea straordinaria, salva la facoltà di delega ai sensi dell'art. 2420-*ter* del Codice Civile. | *(invariato)* |
| 6.7 Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso dall'assemblea nella misura massima stabilita ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile e/o di altre disposizioni di legge pro- tempore vigenti. | *(invariato)* |
| 6.8 La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse, se concorrono le condizioni di legge e a mezzo delle necessarie modifiche statutarie, azioni privilegiate, azioni di risparmio, *warrant* e obbligazioni, anche convertibili in azioni; l'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni o di altri titoli, se consentito dalla legge. | *(invariato)* |
| 6.9 Gli importi in euro indicati nel presente statuto con quattro decimali devono essere utilizzati ai soli fini dei calcoli intermedi. Pertanto l'importo complessivo da versare all'esito di tali calcoli deve produrre valori espressi con non più di due cifre decimali. A tal fine, se il terzo decimale è pari o superiore a cinque, il secondo decimale sarà incrementato di una unità; in ogni altro caso il secondo decimale rimarrà immutato e si elimineranno le cifre decimali dalla terza in poi. | *(invariato)* |
| 6.10 L'assemblea straordinaria dei Soci del 19 novembre 2021 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega da esercitarsi entro 5 anni dalla data della deliberazione assembleare: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale | 6.10 L'assemblea straordinaria dei Soci del ~~19 novembre 2021~~ **29 aprile 2024** ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega da esercitarsi entro 5 anni dalla |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "Obbligazioni") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario; il tutto fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni), secondo la disciplina che segue:<br><br>a) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione | data della deliberazione assembleare: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "Obbligazioni") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| formata per l'assemblea del giorno 19 novembre 2021;<br><br>b) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 19 novembre 2021;<br><br>c) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 19 novembre 2021;<br><br>d) la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.<br><br>i) In data 30 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 22 novembre 2021, ha | richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario; il tutto fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni), secondo la disciplina che segue:<br><br>a) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 19 ~~novembre 2021~~**29 aprile 2024**;<br><br>b) le delibere di aumento di capitale (o relative singole |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo di nominali Euro 77.483,78, mediante emissione di numero 7.971.583 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e aventi godimento regolare, ad un prezzo di Euro 6,27220 per azione, di cui Euro 6,26248 a titolo sovrapprezzo, per un importo complessivo di Euro 49.999.362,8926, aumento riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c. alla Società Camozzi Digital s.r.l. da liberarsi, entro il termine ultimo del 30 settembre 2022, mediante conferimento in natura del ramo d'azienda relativo a soluzioni tecnologiche per la digitalizzazione dei processi industriali. In data 4 luglio 2022 l'aumento deliberato in data 30 maggio 2022 è stato interamente sottoscritto e liberato.<br><br>ii) In data 2 aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in denaro, per un importo massimo di nominali Euro 138.592,76, mediante emissione di massime numero 13.859.276 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e aventi godimento regolare, ad un prezzo di Euro 4,69 per azione, di cui Euro 4,68 a titolo sovrapprezzo, per un importo complessivo massimo di Euro 65.000.004,44, aumento scindibile e progressivo, riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c. a 7-Industries Holding B.V., da liberarsi in due *tranches*, entro il termine ultimo del 30 giugno 2023. In data 13 giugno 2023 l'aumento deliberato in data 2 aprile 2023 è stato interamente sottoscritto e liberato. | tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno ~~19 novembre 2021~~**29 aprile 2024**;<br><br>c) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a partner commerciali, finanziari |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| | e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno ~~19 novembre 2021~~**29 aprile 2024**;<br><br>d) la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.<br><br>~~i) In data 30 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 22 novembre 2021, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo di nominali Euro 77.483,78, mediante emissione di numero 7.971.583 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e aventi godimento regolare, ad un prezzo di Euro 6,27220 per azione, di cui Euro 6,26248 a titolo sovrapprezzo,~~ |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| | per un importo complessivo di Euro 49.999.362,8926, aumento riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c. alla Società Camozzi Digital s.r.l. da liberarsi, entro il termine ultimo del 30 settembre 2022, mediante conferimento in natura del ramo d'azienda relativo a soluzioni tecnologiche per la digitalizzazione dei processi industriali. In data 4 luglio 2022 l'aumento deliberato in data 30 maggio 2022 è stato interamente sottoscritto e liberato.<br><br>ii) In data 2 aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in denaro, per un importo massimo di nominali Euro 138.592,76, mediante emissione di massime numero 13.859.276 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e aventi godimento regolare, ad un prezzo di Euro 4,69 per azione, di cui Euro 4,68 a titolo sovrapprezzo, per un importo complessivo massimo di Euro 65.000.004,44, aumento scindibile e progressivo, riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c. a 7-Industries Holding B.V., da liberarsi in due *tranches*, entro il termine ultimo del 30 giugno 2023. In data 13 giugno 2023 l'aumento deliberato in data 2 aprile 2023 è stato interamente sottoscritto |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| | ~~e liberato.~~ |
| 6.11 A servizio di un piano di stock option denominato "Piano di stock option 2024-2027 per l'amministratore delegato", l'assemblea straordinaria dei soci del 28 luglio 2023 ha deliberato di aumentare a pagamento, in via scindibile e progressivo, in due *tranche* - n. 1.000.000 (unmilione) di azioni decorsi n. 12 (dodici) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026, n. 1.000.000 (unmilione) di azioni decorsi n. 24 (ventiquattro) mesi da tale data, n. 1.000.000 (ummilione) di azioni decorsa la prima data tra (i) n. 36 (trentasei) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 e (ii) la data in cui verrà rinominato il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026, complessivamente la prima *tranche*, e ulteriori n. 1.000.000 (unmilione) di azioni decorsa la prima data tra (i) n. 36 (trentasei) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 e (ii) la data in cui verrà rinominato il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026 - il capitale sociale per un importo di massimi nominali Euro 40.000 (quarantamila), oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 4.000.000 (quattromilioni) Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2032 (duemilatrentadue). | *(invariato)* |
| 6.12 A servizio di un piano di stock option denominato "Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori", l'assemblea straordinaria dei soci del 28 luglio 2023 ha deliberato:<br><br>a) di aumentare a pagamento, in via scindibile e progressivo, il capitale sociale per un importo di massimi nominali Euro 70.000 (settantamila), oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 7.000.000 (settemilioni) Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale da eseguirsi entro il termine massimo del | *(invariato)* |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | |
|---|---|
| 31 (trentuno) dicembre 2030 (duemilatrenta);<br><br>b) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, per un importo di massimi nominali Euro 70.000 (settantamila), in via scindibile, mediante imputazione a capitale, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da utili e/o riserve da utili, con emissione di massime n. 7.000.000 (settemilioni) Azioni Ordinarie, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2030 (duemilatrenta).<br><br>Detti aumenti potranno essere eseguiti complessivamente per un massimo di nominali euro 70.000 (settantamila), con emissione/assegnazione di massime n. 7.000.000 (settemilioni) Azioni Ordinarie, entro il medesimo termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2030 (duemilatrenta); il capitale sociale deliberato della Società, per effetto di entrambe le operazioni di cui alle lettere a) e b), potrà quindi aumentare complessivamente di massimi Euro 70.000. | |

## 10. Informazioni circa la ricorrenza del diritto di recesso: inesistenza di fattispecie di recesso in relazione alle modifiche statutarie proposte

L'assunzione delle deliberazioni di cui alla presente Relazione non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

## 11. deliberazione proposta all'Assemblea straordinaria

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea straordinaria dei Soci la seguente proposta di deliberazione relativa al 1) punto posto all'ordine del giorno della parte straordinaria:

*"L'Assemblea straordinaria dei Soci di Seco S.p.A.:*

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate,*

***delibera***

*1. di revocare, per la parte non eseguita, la delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 19 novembre 2021 per un importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni);*

*2. di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega:*

*(i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura; e/o*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*(ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "**Obbligazioni**") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende presso investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati; conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario;*

*fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni) e che la delega potrà essere esercitata entro il periodo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare secondo la disciplina che segue:*

*- le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del , ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*- le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*- le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*- la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.*

**3.** *per effetto di quanto sopra deliberato, di conseguentemente modificare l'Art. 6.10 dello Statuto sociale come segue:*

*"L'assemblea straordinaria dei Soci del 29 aprile 2024 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega da esercitarsi entro 5 anni dalla data della deliberazione assembleare: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "Obbligazioni") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario; il tutto fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni), secondo la disciplina che segue:*

*a) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*b) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*c) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;*

*d) la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo."*

- **4.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, anche in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato in relazione all'esecuzione degli aumenti di capitale, anche quali derivanti dalla conversione delle Obbligazioni".*

Arezzo, 18 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione

EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Allegato "C"
N. 17.641 del Repertorio
N. 8.518 della raccolta

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 1.1 della parte ordinaria**

*Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Seco al 31 dicembre 2023. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. Deliberazioni inerenti e*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.391.056 | 99,86429% | 72,59115% |
| Contrario | 188.419 | 0,13032% | 0,09473% |
| Astenuto | 7.794 | 0,00539% | 0,00392% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 1.1 della parte ordinaria**

*Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Seco al 31 dicembre 2023. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| ""FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |

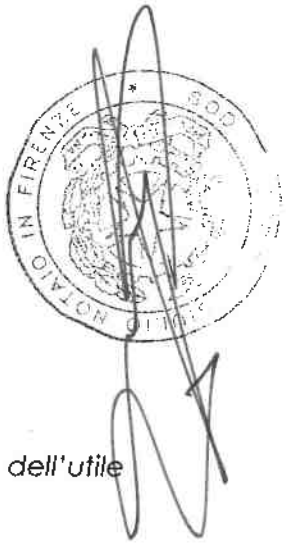
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | C |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | A |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | A |
| **Totale votanti** | | **144.587.269** | **100%** | |

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 1.2 della parte ordinaria**

*Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio: Proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 1.2 della parte ordinaria**

*Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio: Proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| ""FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

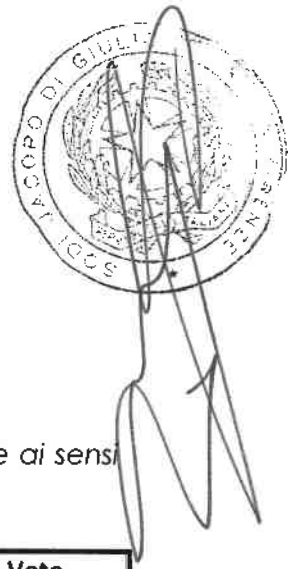
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |

**Totale votanti** **144.587.269** **100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 2.1 della parte ordinaria**

*Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti: Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998;*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 134.208.616 | 92,82188% | 67,47203% |
| Contrario | 10.378.653 | 7,17812% | 5,21777% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 2.1 della parte ordinaria**

*Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti: Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | C |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | C |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | C |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | C |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | C |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | C |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | C |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | C |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | C |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | C |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | C |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | C |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | C |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | C |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | C |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | C |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | C |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | C |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | C |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | C |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | C |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | C |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | C |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | C |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | C |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | C |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | C |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | C |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | C |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | C |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | C |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | C |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | C |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | C |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | C |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | C |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | C |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | C |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | C |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | C |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | C |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | C |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | C |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | C |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | C |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | C |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | C |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | C |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | C |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | C |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | C |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | C |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | C |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | C |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | C |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | C |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | C |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | C |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | C |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | C |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | C |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | C |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | C |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | C |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | C |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | C |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | C |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | C |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | C |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | C |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | C |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | C |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

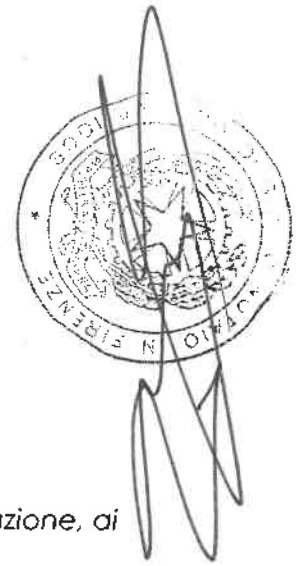
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | C |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | C |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | C |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | C |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | C |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | C |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | C |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | C |

| **Totale votanti** | **144.587.269** | **100%** |
|---|---|---|

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 2.2 della parte ordinaria**

*Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti: Deliberazioni sulla "Seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 134.579.536 | 93,07841% | 67,65851% |
| Contrario | 10.007.733 | 6,92159% | 5,03129% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 2.2 della parte ordinaria**

*Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti: Deliberazioni sulla "Seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | C |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | C |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | C |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | C |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | C |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | C |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | C |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | C |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | C |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | C |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | C |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | C |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | C |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | C |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | C |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | C |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | C |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | C |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | C |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | C |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | C |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | C |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | C |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | C |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | C |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | C |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | C |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | C |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | C |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | C |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | C |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | C |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | C |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | C |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | C |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | C |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | C |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | C |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | C |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | C |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | C |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | C |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | C |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | C |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | C |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | C |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | C |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | C |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | C |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | C |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | C |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | C |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | C |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | C |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | C |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | C |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | C |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | C |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | C |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | C |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | C |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | C |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | C |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | C |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | C |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | C |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | C |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | C |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | C |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | C |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | C |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

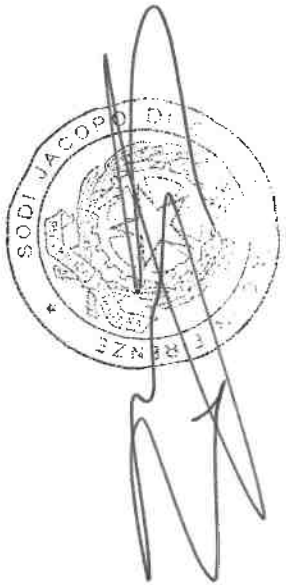
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | C |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | C |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | C |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | C |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | C |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | C |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | C |

| **Totale votanti** | **144.587.269** | **100%** |
|---|---|---|

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 3.1 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 3.1 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| ""FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

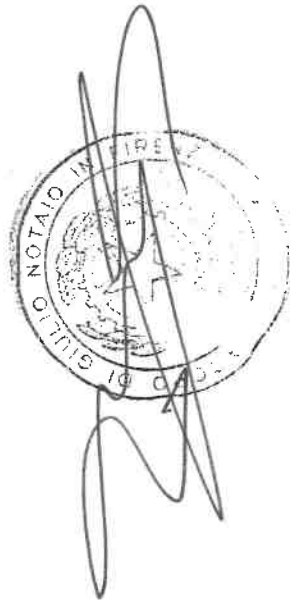
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |

| **Totale votanti** | **144.587.269** | **100%** |
|---|---|---|

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 3.2 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.583.527 | 99,99741% | 72,68792% |
| Contrario | 3.742 | 0,00259% | 0,00188% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 3.2 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET SDIR CERTIFIED

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

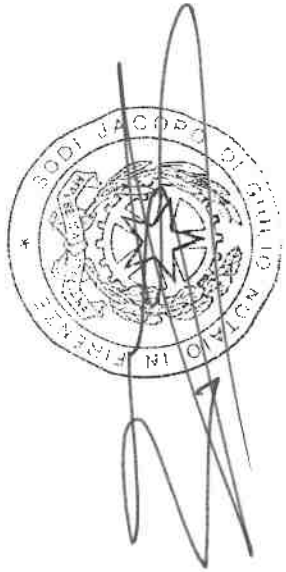
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | C |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | C |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Totale votanti** | | **144.587.269** | **100%** |

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 3.3 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Lista 1 | 134.164.887 | 92,79163% | 67,45005% |
| Lista 2 | 10.422.382 | 7,20837% | 5,23975% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 3.3 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| ""FITEC" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | L1 |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | L1 |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | L1 |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | L1 |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | L1 |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | L1 |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | L1 |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | L1 |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | L2 |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | L2 |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | L2 |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | L2 |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | L2 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | L2 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | L2 |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | L2 |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | L2 |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | L2 |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | L2 |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | L2 |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | L2 |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | L2 |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | L2 |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | L2 |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | L2 |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | L2 |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | L2 |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | L2 |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | L2 |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | L2 |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | L2 |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | L2 |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | L2 |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | L2 |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | L2 |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | L2 |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | L2 |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | L2 |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | L2 |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | L2 |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | L2 |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | L2 |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | L2 |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | L2 |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | L2 |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | L2 |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | L2 |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | L2 |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | L2 |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | L2 |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | L2 |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | L2 |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | L2 |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | L2 |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | L2 |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | L2 |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | L2 |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | L2 |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | L2 |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | L2 |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | L2 |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | L2 |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | L2 |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | L2 |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | L2 |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | L2 |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | L2 |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | L2 |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | L2 |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | L2 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | L2 |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | L2 |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | L2 |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | L2 |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | L2 |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | L2 |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | L2 |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | L2 |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | L2 |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | L2 |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | L2 |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | L2 |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | L2 |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | L2 |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | L2 |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | L2 |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | L2 |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | L2 |

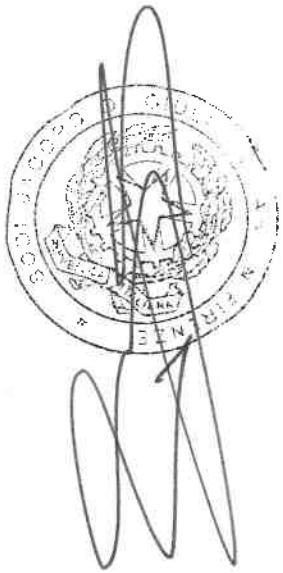
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | L2 |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | L2 |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | L2 |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | L2 |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | L2 |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | L2 |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | L2 |
| **Totale votanti** | | **144.587.269** | **100%** | |

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 3.4 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 141.166.451 | 97,63408% | 70,97002% |
| Contrario | 3.742 | 0,00259% | 0,00188% |
| Astenuto | 3.417.076 | 2,36333% | 1,71790% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 3.4 della parte ordinaria**

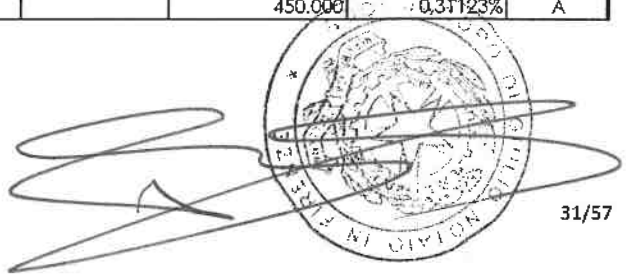
*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | C |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | C |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | A |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | A |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

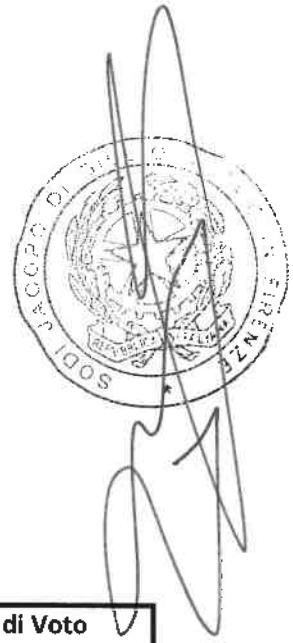
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | A |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | A |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | A |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | A |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | A |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | A |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | A |

**Totale votanti** **144.587.269** **100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 3.5 della parte ordinaria**

*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione.*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 3.5 della parte ordinaria**

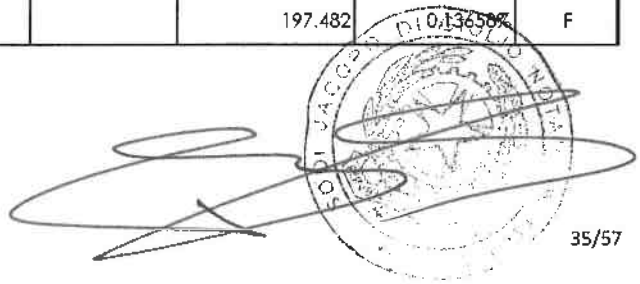
*Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione.*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| ""FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

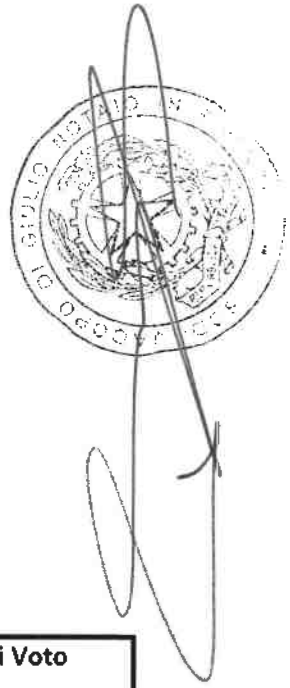
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |

**Totale votanti** **144.587.269** **100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 4.1 della parte ordinaria**

*Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti;*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Lista 1 | 134.164.887 | 92,79163% | 67,45005% |
| Lista 2 | 10.422.382 | 7,20837% | 5,23975% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 4.1 della parte ordinaria**

*Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti;*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | L1 |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | L1 |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | L1 |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | L1 |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | L1 |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | L1 |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | L1 |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | L1 |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | L2 |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | L2 |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | L2 |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | L2 |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | L2 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | L2 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | L2 |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | L2 |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | L2 |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | L2 |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | L2 |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | L2 |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | L2 |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | L2 |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | L2 |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | L2 |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | L2 |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | L2 |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | L2 |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | L2 |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | L2 |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | L2 |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | L2 |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | L2 |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | L2 |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | L2 |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | L2 |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | L2 |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | L2 |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | L2 |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | L2 |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | L2 |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | L2 |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | L2 |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | L2 |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | L2 |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | L2 |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | L2 |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | L2 |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | L2 |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | L2 |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | L2 |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | L2 |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | L2 |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | L2 |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | L2 |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | L2 |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | L2 |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | L2 |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | L2 |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | L2 |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | L2 |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | L2 |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | L2 |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | L2 |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | L2 |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | L2 |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | L2 |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | L2 |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | L2 |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | L2 |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | L2 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | L2 |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | L2 |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | L2 |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | L2 |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | L2 |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | L2 |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | L2 |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | L2 |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | L2 |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | L2 |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | L2 |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | L2 |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | L2 |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | L2 |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | L2 |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | L2 |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | L2 |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | L2 |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

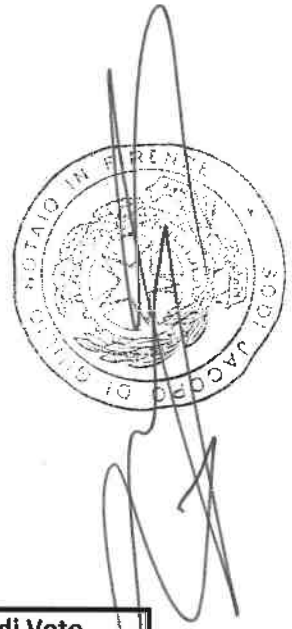
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | L2 |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | L2 |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | L2 |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | L2 |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | L2 |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | L2 |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | L2 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Totale votanti** | | **144.587.269** | **100%** |

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 4.2 della parte ordinaria**

*Nomina del Collegio Sindacale: Nomina del Presidente del Collegio Sindacale*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 4.2 della parte ordinaria**

*Nomina del Collegio Sindacale: Nomina del Presidente del Collegio Sindacale*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

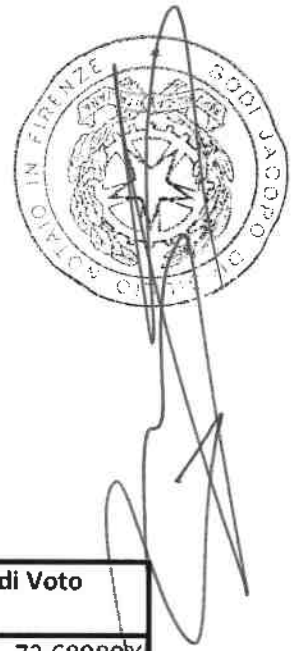
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |

**Totale votanti** **144.587.269** **100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
# Assemblea ordinaria e straordinaria
# 29 aprile 2024



**Punto 4.3 della parte ordinaria**

*Nomina del Collegio Sindacale: Determinazione dei compensi.*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Contrario | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 4.3 della parte ordinaria**

*Nomina del Collegio Sindacale: Determinazione dei compensi.*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | F |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | F |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | F |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | F |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | F |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | F |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | F |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | F |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | F |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | F |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | F |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | F |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | F |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | F |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | F |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | F |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | F |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | F |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | F |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | F |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | F |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | F |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | F |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | F |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | F |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | F |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | F |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | F |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

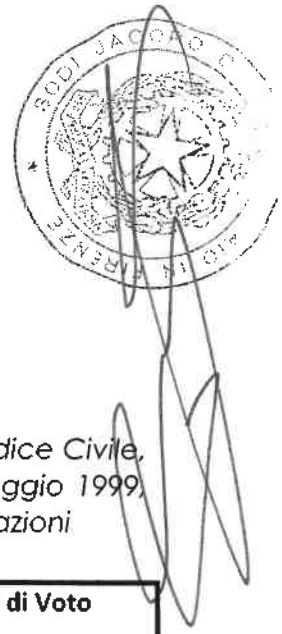
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | F |

**Totale votanti** **144.587.269** **100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 5 della parte ordinaria**

*Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 144-bis del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 27 aprile 2023. Deliberazioni*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 138.676.990 | 95,91231% | 69,71847% |
| Contrario | 5.090.689 | 3,52084% | 2,55929% |
| Astenuto | 819.590 | 0,56685% | 0,41204% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 5 della parte ordinaria**

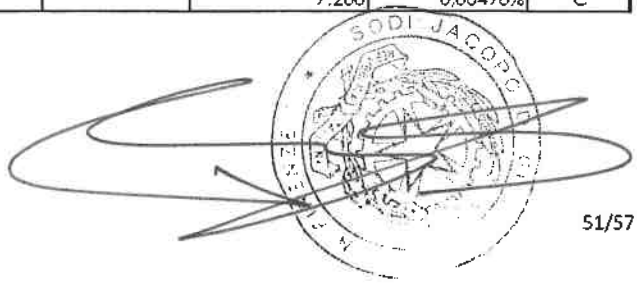
*Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 144-bis del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 27 aprile 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | F |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | F |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | F |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | F |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | F |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | F |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | F |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | F |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | F |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | F |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | F |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | F |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | F |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | F |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | F |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | F |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | F |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | F |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | F |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | F |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | F |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | F |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | F |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | F |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | F |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | F |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | F |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | F |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | C |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | C |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | C |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | C |
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | C |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | C |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | C |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | C |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | C |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | C |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | C |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | C |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | C |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | C |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | C |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | C |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | C |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | C |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES 4 POOL | | 326.551 | 0,22585% | C |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | C |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | C |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | C |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | C |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | C |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | C |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | C |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | C |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | C |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | C |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | C |
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | C |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | C |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | C |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | C |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | C |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | C |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | C |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | C |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | C |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | C |



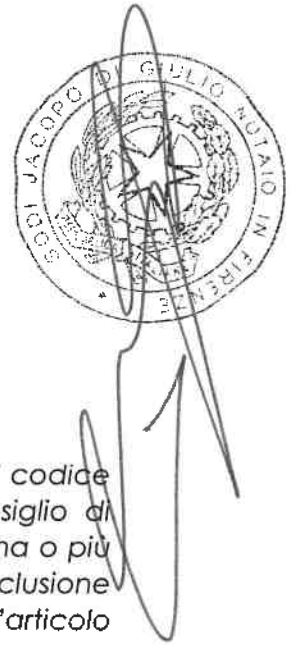
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | C |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | C |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | C |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | C |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | C |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | C |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | C |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | C |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | A |
| **Totale votanti** | | **144.587.269** | **100%** | |

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

EMARKET SDIR CERTIFIED
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024



**Punto 1 della parte straordinaria**

*Previa revoca, per la parte non eseguita, della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 19 novembre 2021, proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della*

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % dei Diritti di Voto |
|---|---|---|---|
| Quorum costitutivo assemblea | 144.587.269 | 100% | 72,68980% |
| Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

EMARKET SDIR CERTIFIED

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| | | | |
|---|---|---|---|
| Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni: | 0 | 0,00000% | 0,00000% |

| | n. voti | % partecipanti al voto | % dei diritti di voto |
|---|---|---|---|
| Favorevole | 134.314.887 | 92,89538% | 67,52546% |
| Contrario | 10.272.382 | 7,10462% | 5,16434% |
| Astenuto | 0 | 0,00000% | 0,00000% |
| Totali | 144.587.269 | 100,00000% | 72,68980% |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# SECO S.p.A.
## Assemblea ordinaria e straordinaria
## 29 aprile 2024

**Punto 1 della parte straordinaria**

*Previa revoca, per la parte non eseguita, della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 19 novembre 2021, proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo, con facoltà di collocare le azioni presso investitori qualificati e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e/o in relazione a operazioni da effettuare tramite conferimenti in natura; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende presso investitori qualificati e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati; fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni). Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, avrà ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni ordinarie e/o delle obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie da emettere ed il loro godimento. Conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona*

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| """FITEC"" GESTITO DA FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR SPA" | 06968440963 | 11.884.714 | 8,21975% | F |
| 7-INDUSTRIES HOLDING B.V. | | 14.685.121 | 10,15658% | F |
| DSA SRL | 15771181003 | 42.874.634 | 29,65312% | F |
| HCS SRL | 01899340515 | 17.657.284 | 12,21220% | F |
| HSE SRL | 15770981007 | 42.834.634 | 29,62545% | F |
| LOMARINI & LOMARINI CONSULTANT SRL | 01764670517 | 1.212.000 | 0,83825% | F |
| MONTE PASCHI FIDUCIARIA SPA | 00788520013 | 2.565.000 | 1,77402% | F |
| SPEM SRL | 14683461009 | 451.500 | 0,31227% | F |
| VALUE PARTNERSHIP | | 150.000 | 0,10374% | F |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO | | 29 | 0,00002% | C |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 34 | 0,00002% | C |
| ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND | | 400.000 | 0,27665% | C |
| ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | 410.000 | 0,28357% | C |
| ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL | | 37.000 | 0,02559% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST | | 69 | 0,00005% | C |
| AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S | | 17.510 | 0,01211% | C |
| AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND | | 385 | 0,00027% | C |

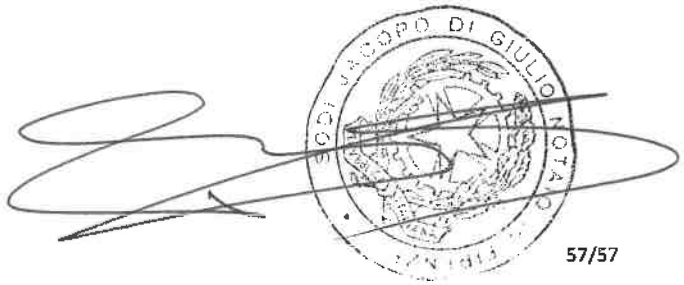
Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB | | 29.347 | 0,02030% | C |
| Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 1.769 | 0,00122% | C |
| Arca Azioni Italia | | 250.000 | 0,17291% | C |
| Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30 | | 450.000 | 0,31123% | C |
| Arca Economia Reale Equity Italia | | 1.000.000 | 0,69162% | C |
| ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM | | 54 | 0,00004% | C |
| AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive Credit Suisse Funds AG | | 5.432 | 0,00376% | C |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND | | 100 | 0,00007% | C |
| BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I | | 180 | 0,00012% | C |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS | | 56.295 | 0,03893% | C |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB | | 5.953 | 0,00412% | C |
| BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA | | 188.419 | 0,13032% | C |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM | | 2.303 | 0,00159% | C |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 594 | 0,00041% | C |
| CM-AM PME-ETI ACTIONS | | 600.000 | 0,41497% | C |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | 376 | 0,00026% | C |
| COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY | | 281.727 | 0,19485% | C |
| COUNTY OF SANTA CLARA | | 28.420 | 0,01966% | C |
| CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) | | 16.300 | 0,01127% | C |
| CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG | | 3.637 | 0,00252% | C |
| DNCA ACTIONS EURO PME | | 819.590 | 0,56685% | C |
| ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND | | 96.136 | 0,06649% | C |
| EURIZON FUND | | 7.842 | 0,00542% | C |
| FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S | | 9 | 0,00001% | C |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A POOL | | 326.551 | 0,22585% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA | | 1.192.991 | 0,82510% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30 | | 121.727 | 0,08419% | C |
| FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50 | | 294.091 | 0,20340% | C |
| FIDEURAM ITALIA | | 28.000 | 0,01937% | C |
| FONDITALIA | | 59.156 | 0,04091% | C |
| GENERALI SMART FUNDS | | 44.479 | 0,03076% | C |
| ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND | | 3.692 | 0,00255% | C |
| INTERFUND SICAV | | 21.111 | 0,01460% | C |
| INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA | | 10.360 | 0,00717% | C |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 3.487 | 0,00241% | C |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF | | 1.442 | 0,00100% | C |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 207 | 0,00014% | C |
| ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY | | 38.773 | 0,02682% | C |
| LACERA MASTER OPEB TRUST | | 1.439 | 0,00100% | C |
| LEADERSEL P.M.I | | 72 | 0,00005% | C |
| LEGAL & GENERAL ICAV. | | 1.526 | 0,00106% | C |
| LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED | | 787 | 0,00054% | C |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders | | 130.120 | 0,08999% | C |
| LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | 15 | 0,00001% | C |
| LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | 61 | 0,00004% | C |
| MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE | | 4.347 | 0,00301% | C |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA | | 1.265.353 | 0,87515% | C |
| MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA | | 714.501 | 0,49417% | C |
| MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND | | 5.283 | 0,00365% | C |
| MERCER QIF FUND PLC | | 639 | 0,00044% | C |
| MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2 | | 10.424 | 0,00721% | C |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

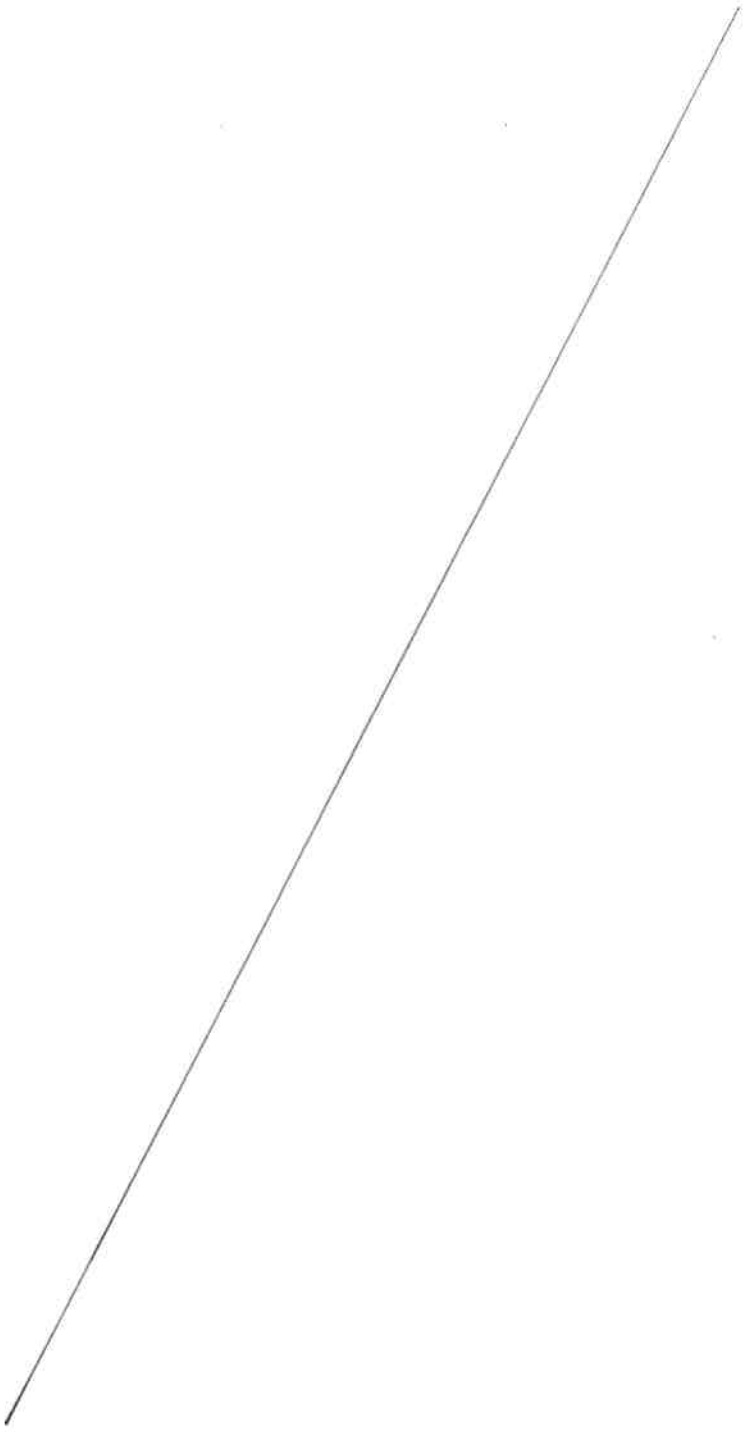
| Anagrafica | CF/PI | Voti | % su votanti | Voto |
|---|---|---|---|---|
| NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST | | 10.754 | 0,00744% | C |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 32.975 | 0,02281% | C |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL | | 1.263 | 0,00087% | C |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | 2.772 | 0,00192% | C |
| SB CIF - FIDELITY | | 44.369 | 0,03069% | C |
| SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | | 157 | 0,00011% | C |
| SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND | | 4.896 | 0,00339% | C |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY | | 182 | 0,00013% | C |
| SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS | | 45.677 | 0,03159% | C |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 31 | 0,00002% | C |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO | | 1.194 | 0,00083% | C |
| STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO | | 10.009 | 0,00692% | C |
| STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT | | 2.088 | 0,00144% | C |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN | | 82 | 0,00006% | C |
| TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK | | 7.200 | 0,00498% | C |
| TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES | | 13.476 | 0,00932% | C |
| TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | 857.999 | 0,59341% | C |
| THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 221 | 0,00015% | C |
| THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER | | 3.094 | 0,00214% | C |
| TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT | | 197.482 | 0,13658% | C |
| UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. | | 37.716 | 0,02609% | C |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS | | 2.207 | 0,00153% | C |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND | | 577 | 0,00040% | C |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY | | 282 | 0,00020% | C |
| VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS | | 5.340 | 0,00369% | C |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | 11 | 0,00001% | C |
| XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF | | 184 | 0,00013% | C |
| **Totale votanti** | | **144.587.269** | **100%** | |

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EMARKET
SDIR
CERTIFIED



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Allegato "D" al Repertorio n. 17.641** **Raccolta n. 8.518**

**STATUTO**

**DENOMINAZIONE – DEFINIZIONI – SEDE – OGGETTO – DURATA**

Articolo 1

Denominazione

1.1 È costituita una società per azioni con la denominazione: "SECO S.p.A.".

Articolo 2

Definizioni

2.1 Ai fini del presente Statuto, i seguenti termini ed espressioni avranno il significato loro di seguito attribuito:

"Azioni" significa le azioni (indipendentemente dalla categoria di appartenenza) in cui è suddiviso il capitale sociale della Società.

"Azioni Ordinarie" significa le Azioni della Società non appartenenti ad alcuna categoria speciale.

"Bad Leaver" indica una delle seguenti ipotesi:

(a) licenziamento e/o revoca e/o risoluzione del rapporto di lavoro o di amministrazione e/o revoca delle cariche a fronte di ipotesi di giusta causa previste per legge e/o qualificate come tali in precedenza dalla giurisprudenza e/o accertate in sede giudiziaria/arbitrale (ivi inclusa la violazione degli obblighi e impegni derivanti dal rapporto o dalla legge commessi con dolo o colpa grave da parte del dipendente o amministratore);

(b) dimissioni dal rapporto di lavoro o rinunce all'incarico di amministrazione o alle deleghe volontarie, salvo il caso di grave malattia e/o ogni altra circostanza cui sia riconosciuta in giudizio la natura di giusta causa di dimissioni o di rinuncia.

"Codice Civile" indica il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente integrato e modificato.

"Diritto di Conversione" indica il diritto di conversione rispettivamente di cui ai Paragrafi 8.1 e 8.2 in capo ai titolari delle Management '20 Share e Management Performance Share a seguito dell'Inizio delle Negoziazioni, in forza di quanto previsto nello statuto vigente anteriormente all'Inizio delle Negoziazioni, in ogni caso condizionati al raggiungimento del valore economico delle azioni e dei tassi di rendimento previsti nei rispettivi Paragrafi.

"Diritto di Sottoscrizione" indica il diritto di sottoscrizione di cui al Paragrafo 8.2.3 in capo ai titolari delle Management Performance Share a seguito dell'Inizio delle Negoziazioni, in forza di quanto previsto nello statuto vigente anteriormente all'Inizio delle Negoziazioni, in ogni caso condizionati al raggiungimento del valore economico delle azioni e dei tassi di rendimento previsti nel citato Paragrafo.

"Evento Rilevante" indica uno qualsiasi dei seguenti eventi in relazione ad uno dei Soci Manager '20 e Soci Manager Performance:

(i) il verificarsi di una ipotesi di Bad Leaver (per i Soci Manager '20 e i Soci Manager Performance);

ovvero

(ii) il decesso; ovvero

(iii) mancato esercizio del Diritto di Conversione nei termini previsti per ciascuna categoria di Azioni ai sensi del presente Statuto e/o mancato verificarsi di tutte le condizioni previste per ciascuna categoria di Azioni ai sensi del presente Statuto per l'esercizio del Diritto di Conversione.

"Inizio delle Negoziazioni" significa il primo giorno in cui le Azioni Ordinarie della Società saranno negoziate su un mercato regolamentato.

"Investimento Iniziale" indica un importo pari alla sommatoria di (i) Euro

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited
EMARKET SDIR CERTIFIED

15.000.000,00 e (ii) qualsiasi ulteriore flusso monetario e in natura effettuato dalla data del 19 aprile 2018 fino all'Uscita Qualificata dai Soci Senza Diritti Patrimoniali Rafforzati, anche in via indiretta, in favore della Società, con o senza obbligo di restituzione (quali, ad esempio, versamenti a titolo di capitale, sovrapprezzo, in conto futuro aumento di capitale, in conto capitale, a fondo perduto, in conto copertura perdite, sottoscrizione di obbligazioni anche convertibili, nonché degli eventuali versamenti a titolo di finanziamento soci, ecc.).
"IRR" significa il tasso di rendimento annuo composto, da determinarsi tenendo conto della data in cui i singoli esborsi o apporti sono stati effettuati, a qualsiasi titolo, anche in via indiretta.
"Management '20 Share" significa le Azioni di categoria denominata "Management '20" aventi i diritti e le caratteristiche descritti nel presente Statuto.
"Management Performance Share" significa le Azioni di categoria denominata "Management Performance" aventi i diritti e le caratteristiche descritti nel presente Statuto.
"Prezzo di Conversione": significa il prezzo dovuto dal Socio Manager '20 in relazione all'esercizio del Diritto di Conversione e pari ad Euro 2,6064 per le Management '20 Share.
"Prezzo di Quotazione" significa il prezzo di quotazione delle Azioni Ordinarie definito dal Consiglio di Amministrazione della Società o determinato in qualsiasi altro documento nel quale venga fissato il prezzo di collocamento in quotazione delle Azioni Ordinarie della Società al termine del periodo di offerta istituzionale (c.d. bookbuilding).
"Proventi" indica un importo pari alla sommatoria di (a) tutte le somme effettivamente incassate dai Soci Senza Diritti Patrimoniali Rafforzati dalla data del 19 aprile 2018 (inclusa) fino all'Uscita Qualificata, a qualunque titolo, quali, in via meramente esemplificativa, dividendi, distribuzioni di riserve di patrimonio netto o distribuzioni dell'attivo di liquidazione, e (b) corrispettivo incassato dai Soci Senza Diritti Patrimoniali Rafforzati in sede di offerta funzionale alla Quotazione.
"Quotazione" significa la quotazione delle Azioni Ordinarie della Società su uno o più mercati regolamentati italiani e/o europei
"Soci" significa i soci della Società.
"Soci Manager '20" significa i Soci che detengono Management '20 Share.
"Soci Manager Performance" significa i Soci che detengono Management Performance Share.
"Società" significa la società SECO S.p.A.
"Soci Titolari di Azioni Speciali indica i Soci Manager '20 e Soci Manager Performance.
"Soci Senza Diritti Patrimoniali Rafforzati" indica coloro che risultino titolari di Azioni Ordinarie per effetto della conversione di Azioni A e Azioni B, in forza di quanto previsto nello statuto vigente anteriormente all'Inizio delle Negoziazioni;
"Statuto" significa il presente Statuto.
"Trasferimento" significa il compimento di qualunque atto, negozio, operazione o serie di atti, negozi o operazioni, sia a titolo oneroso sia a titolo gratuito, che abbia come risultato, in via diretta o indiretta, il trasferimento della piena proprietà e/o della nuda proprietà e/o il trasferimento o la costituzione di diritti reali di godimento o di garanzia (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la vendita, la donazione, la permuta, il conferimento in società) delle Azioni. Il verbo "Trasferire" sarà interpretato in modo coerente con questa definizione.
"Uscita Qualificata" significa l'Inizio delle Negoziazioni.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

"Valore Iniziale" indica un valore convenzionale di una Azione Ordinaria della Società determinato in Euro 0,6551.

Articolo 3

Sede

3.1 La Società ha sede nel comune di Arezzo.

3.2 Il Consiglio di Amministrazione della Società potrà istituire, modificare e/o chiudere sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie e uffici di rappresentanza in altre località italiane e all'estero.

3.3 Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la Società, è quello risultante dal libro dei soci, salva diversa elezione di domicilio comunicata per iscritto all'organo amministrativo.

Articolo 4

Oggetto

4.1 La Società ha per oggetto:

(a) l'attività di ideazione, studio, ricerca, progettazione, sviluppo, produzione, lavorazione, montaggio e commercializzazione, all'ingrosso e al dettaglio:

- di soluzioni, applicazioni e sistemi hardware e software, semplici e integrati, anche open source, negli ambiti dell'informatica, elettronica, elettromeccanica, telecomunicazione, automazione industriale, robotica e in quelli collegati e complementari tra cui Internet of Things (IoT), connettività wireless, soluzioni blockchain, piattaforme online, applicazioni mobili o altri strumenti web in generale, piattaforme per l'analisi aggregata di dati e software con utilizzo di algoritmi di intelligenza artificiale;
- di apparecchiature, applicazioni e sistemi informatici, elettronici, elettrici, elettromeccanici, di robotica industriale, di componentistica elettronica e affine in ogni settore di interesse per l'attività della società, tra cui quello industriale, professionale, civile, amministrativo, biomedicale, sanitario, parasanitario e farmaceutico;
- di hardware e software e di ogni tipo di componente ed accessorio utile ai fini del perseguimento dell'oggetto sociale, ivi compresi sistemi di telecomunicazione, SIM card e eSIM per traffico voce/dati e sistemi e servizi di connettività wireless in ambito M2M, M2infrastucture e human machine interface (HMI);

(b) la consulenza e assistenza software e hardware in campo amministrativo privato e pubblico, ecologico, biomedicale, sanitario e parasanitario, farmaceutico compresa loro divulgazione e l'assistenza, manutenzione e realizzazione di strumentazione e attrezzature di collaudo, programmazione hardware e software e loro commercializzazione.

Sempre ai fini del perseguimento dell'oggetto sociale, la Società potrà: (i) assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese aventi oggetto analogo ed affine o connesso al proprio sia direttamente che indirettamente ivi comprese le partecipazioni multinazionali, nazionali, con contratti di joint-venture e partnership per lo sfruttamento di determinati mercati e la realizzazione di singoli o fasce di prodotti sempre e comunque nel rispetto delle disposizioni previste dall'articolo 2361 del codice civile;

e (ii) partecipare a consorzi e raggruppamenti di imprese; (iii) svolgere l'attività di commercializzazione sia per conto proprio che di terzi e/o commissione, nonché assumere la rappresentanza senza e con depositi, mono e pluri mandatari.

4.2 Per il conseguimento dell'oggetto sociale la società può altresì compiere tutte le operazioni che risultino necessarie o utili in funzione strumentale o comunque connessa quali, a titolo esemplificativo: la prestazione di garanzie reali e/o personali per obbligazioni sia proprie che di terzi, operazioni mobiliari, immobiliari, commer-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ciali e quant'altro collegato all'oggetto sociale o che consenta una migliore utilizzazione delle strutture e/o risorse proprie e delle partecipate o controllate, ad eccezione della raccolta di risparmio tra il pubblico e dei servizi di investimento così come definiti dal decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, nonché delle attività di cui all'art. 106 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 in quanto esercitate anch'esse nei confronti del pubblico.

Articolo 5

Durata

5.1 La durata della Società è fissata sino al 31 dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata una o più volte o anticipatamente sciolta con deliberazione dell'Assemblea.

CAPITALE E AZIONI – CONFERIMENTI E FINANZIAMENTI – RECESSO

Articolo 6

Capitale sociale

6.1 Il capitale sociale è di Euro 1.296.944,48 (unmilioneduecentonovantaseimilanovecentoquarantaquattro virgola quarantotto), suddiviso in n. 132.976.117 (centotrentaduemilioninovecentosettantaseimilacentodiciassette) Azioni prive di valore nominale espresso, di cui:

(i) n. 132.972.617 (centotrentaduemilioninovecentosettantaduemilaseicentodiciassette) Azioni Ordinarie;

(ii) n. 2.500 (duemilacinquecento) Azioni Management '20 Share;

(iii) n. 1.000 (mille) Management Performance Share.

6.2 Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.

6.3 In forza della delibera dell'assemblea straordinaria in data 30 novembre 2020, modificata in data 1 marzo 2021 e in data 25 marzo 2021, è stato deliberato:

- di emettere gratuitamente, subordinatamente alla conversione di cui infra, Azioni Ordinarie, in numero determinato a norma del Paragrafo 8.1.1 dello statuto di cui infra, senza aumento del capitale sociale, godimento regolare, destinate a servizio della conversione delle azioni di categoria Management '20 in Azioni Ordinarie, con il consenso a tale collocazione e la rinuncia a qualunque diritto di sottoscrizione/opzione/prelazione da parte degli attuali Soci, ai termini e alle condizioni previste dal Paragrafo 8.1 dello statuto di cui infra, da collocarsi nel termine massimo del 30 novembre 2030;

- di emettere, subordinatamente alla conversione di cui infra, senza aumento del capitale sociale, Azioni Ordinarie, in numero determinato a norma del Paragrafo 8.2, senza aumento del capitale sociale, godimento regolare, destinate a servizio della conversione delle azioni di categoria Management Performance in Azioni Ordinarie e del correlato diritto di sottoscrizione di cui al Paragrafo 8.2.3, con il consenso a tale collocazione e la rinuncia a qualunque diritto di sottoscrizione/opzione/prelazione da parte degli attuali Soci, ai termini e alle condizioni previste dal citato Paragrafo 8.2, da collocarsi, nel termine massimo ivi previsto:

-- senza ulteriori versamenti, in caso di Azioni emesse ai fini della conversione in Azioni Ordinarie sulla base del rapporto di cambio di cui al Paragrafo 8.2.1;

-- contro versamento, in caso di esercizio del diritto di sottoscrizione di cui al Paragrafo 8.2.3, della somma ivi indicata ed imputazione integrale della stessa a sovrapprezzo;

alla scadenza del predetto termine sarà emesso un numero di Azioni pari alle conversioni ed alle sottoscrizioni fino a quel momento eseguite, con la precisazione che

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

l'avente diritto acquisterà la qualità di Socio, con la conseguente facoltà di esercitare tutti gli inerenti diritti al momento dell'esercizio del diritto di conversione e di sottoscrizione a lui spettante.
6.4 A servizio di un piano di stock option denominato "Piano di stock option di SECO S.p.A." l'assemblea straordinaria:
a) in data 1 marzo 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, di massimi nominali euro 54.000 (cinquantaquattromila) mediante emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro);
b) in data 27 aprile 2022, ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, da riservare a dipendenti e alti dirigenti di Seco S.p.A. o di una sua controllata, per un importo di massimi nominali euro 54.000 (cinquantaquattromila), in via scindibile, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro).
Detti aumenti potranno essere eseguiti complessivamente per un massimo di nominali euro 54.000 (cinquantaquattromila), con emissione/assegnazione di massime n. 5.400.000 (cinquemilioniquattrocentomila) Azioni Ordinarie, entro il medesimo termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2024 (duemilaventiquattro); il capitale sociale deliberato della Società, per effetto di entrambe le operazioni di cui alle lettere a) e b), deve quindi intendersi aumentato complessivamente di soli Euro 54.000 (cinquantaquattromila).
6.5 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del Codice Civile.
6.6 L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione. La competenza all'emissione di obbligazioni convertibili in azioni di nuova emissione spetta all'Assemblea straordinaria, salva la facoltà di delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile.
6.7 Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso dall'assemblea nella misura massima stabilita ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile e/o di altre disposizioni di legge pro- tempore vigenti.
6.8 La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse, se concorrono le condizioni di legge e a mezzo delle necessarie modifiche statutarie, azioni privilegiate, azioni di risparmio, warrant e obbligazioni, anche convertibili in azioni; l'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni o di altri titoli, se consentito dalla legge.
6.9 Gli importi in euro indicati nel presente statuto con quattro decimali devono essere utilizzati ai soli fini dei calcoli intermedi. Pertanto l'importo complessivo da versare all'esito di tali calcoli deve produrre valori espressi con non più di due cifre decimali. A tal fine, se il terzo decimale è pari o superiore a cinque, il secondo decimale sarà incrementato di una unità; in ogni altro caso il secondo decimale rimarrà immutato e si elimineranno le cifre decimali dalla terza in poi.
6.10 L'assemblea straordinaria dei Soci del 29 aprile 2024 ha deliberato di conferire

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

al Consiglio di Amministrazione una delega da esercitarsi entro 5 anni dalla data della deliberazione assembleare: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile e/o ai sensi del comma 4, primo periodo, dell'articolo 2441 del codice civile, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione medesimo; e/o (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, ad emettere obbligazioni convertibili (con facoltà di conversione anche anticipata ad iniziativa del Consiglio di Amministrazione della Società) e/o convertende in azioni ordinarie (le "Obbligazioni") per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000 (duecentomilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione a soggetti dallo stesso individuati, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle Obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione a quotazione delle stesse e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario; il tutto fermo restando che l'importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, dell'aumento del capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, conseguente alle emissioni o conversioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sarà pari a Euro 200.000.000 (duecentomilioni), secondo la disciplina che segue:

a) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che prevedano l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e/o partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;

b) le delibere di aumento di capitale (o relative singole tranche) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile in relazione a operazioni di conferimento in natura ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, (a) dovranno stabilire che le azioni di nuova emissione, comunque ordinarie, siano offerte a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita per linee esterne del Gruppo, e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle azioni (o i parametri per determinarlo in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;

c) le delibere di emissione delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile (a) dovranno stabilire che dette Obbligazioni siano offerte, in tutto o in parte, ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, e/o a

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati e (b) dovranno stabilire il prezzo di emissione delle predette Obbligazioni e delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile, secondo quanto dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione formata per l'assemblea del giorno 29 aprile 2024;

d) la delibera o le delibere di aumento di capitale dovranno stabilire la porzione di prezzo di emissione delle azioni offerte da imputare a capitale e la porzione di prezzo di emissione eventualmente da imputare a sovraprezzo.

6.11 A servizio di un piano di stock option denominato "Piano di stock option 2024-2027 per l'amministratore delegato", l'assemblea straordinaria dei soci del 28 luglio 2023 ha deliberato di aumentare a pagamento, in via scindibile e progressivo, in due tranche - n. 1.000.000 (unmilione) di azioni decorsi n. 12 (dodici) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026, n. 1.000.000 (unmilione) di azioni decorsi n. 24 (ventiquattro) mesi da tale data, n. 1.000.000 (ummilione) di azioni decorsa la prima data tra (i) n. 36 (trentasei) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 e (ii) la data in cui verrà rinominato il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026, complessivamente la prima tranche, e ulteriori n. 1.000.000 (unmilione) di azioni decorsa la prima data tra (i) n. 36 (trentasei) mesi dall'Assemblea chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 e (ii) la data in cui verrà rinominato il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026 - il capitale sociale per un importo di massimi nominali Euro 40.000 (quarantamila), oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 4.000.000 (quattromilioni) Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2032 (duemilatrentadue).

6.12 A servizio di un piano di stock option denominato "Piano 2024-2027 per dipendenti, alti dirigenti e collaboratori", l'assemblea straordinaria dei soci del 28 luglio 2023 ha deliberato:

a) di aumentare a pagamento, in via scindibile e progressivo, il capitale sociale per un importo di massimi nominali Euro 70.000 (settantamila) da imputarsi a capitale, oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 7.000.000 (settemilioni) Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2030 (duemilatrenta);

b) di aumentare gratuitamente il capitale sociale, per un importo di massimi nominali Euro 70.000 (settantamila), in via scindibile, mediante imputazione a capitale, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da utili e/o riserve da utili, con emissione di massime n. 7.000.000 (settemilioni) Azioni Ordinarie, da eseguirsi entro il termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2030 (duemilatrenta).

Detti aumenti potranno essere eseguiti complessivamente per un massimo di nominali Euro 70.000 (settantamila), con emissione/assegnazione di massime n. 7.000.000 (settemilioni) Azioni Ordinarie, entro il medesimo termine massimo del 31 (trentuno) dicembre 2030 (duemilatrenta); il capitale sociale deliberato della So-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

cietà, per effetto di entrambe le operazioni di cui alle lettere a) e b), deve quindi intendersi aumentato complessivamente di soli Euro 70.000.

Articolo 7

Azioni

7.1 Le Azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immessi nel sistema di gestione accentrata disciplinato dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

7.2 Le Azioni Ordinarie sono liberamente trasferibili. Ogni Azione Ordinaria dà diritto a un voto. Il regime di emissione e circolazione delle Azioni è disciplinato dalla normativa vigente.

7.3 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

7.4 Le Azioni Ordinarie, le Management '20 Share e le Management Performance Share, chiunque ne sia il rispettivo titolare, conferiscono i medesimi diritti amministrativi e patrimoniali, fatta eccezione per quanto previsto qui di seguito:

(i) Le Management '20 Share:

– non attribuiscono il diritto di voto né nelle assemblee ordinarie, né in quelle straordinarie della Società, fatto salvi i casi previsti dalla legge e dal presente Statuto e in ogni caso in cui debba essere assunta una delibera che incida sui diritti spettanti alle Management '20 Share;

– fino all'11 maggio 2030 non attribuiscono il diritto alla distribuzione dei dividendi della Società;

– attribuiscono il Diritto di Conversione secondo quanto previsto al Paragrafo 8.1, fermo restando che il Diritto di Conversione verrà automaticamente meno in caso di Trasferimento inter vivos (mentre permarrà in capo agli eredi in caso di Trasferimento mortis causa).

(ii) Le Management Performance Share

– non attribuiscono il diritto di voto né nelle assemblee ordinarie, né in quelle straordinarie della Società, fatti salvi i casi previsti dalla legge e dal presente Statuto e in ogni caso in cui debba essere assunta una delibera che incida sui diritti spettanti alle Management Performance Share;

– fino all'11 maggio 2030 non attribuiscono il diritto alla distribuzione dei dividendi della Società;

– attribuiscono il Diritto di Conversione e il Diritto di Sottoscrizione secondo quanto previsto al Paragrafo 8.2, fermo restando che il Diritto di Conversione e il Diritto di Sottoscrizione verranno automaticamente meno in caso di Trasferimento inter vivos (mentre permarrà in capo agli eredi in caso di Trasferimento mortis causa).

7.5 Disciplina del voto maggiorato. A ciascuna Azione Ordinaria appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal successivo Paragrafo sono attribuiti n. 2 (due) voti.

7.5.1 Fermo restando quanto previsto al precedente Paragrafo 7.5, l'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dalla Società sulla base delle risultanze di un apposito elenco (l'"Elenco") tenuto a cura della Società, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, cui dovrà iscriversi l'azionista che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, secondo le disposizioni che seguono: (a) l'azionista che intende iscriversi nell'Elenco ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società; (b) la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco entro il giorno 15 del mese solare successivo a quello in cui è pervenuta la richiesta dell'azionista, corre-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

data dalla documentazione di cui sopra; (c) successivamente alla richiesta di iscrizione, il titolare delle azioni per le quali è stata effettuata l'iscrizione nell'Elenco - o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto - deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato o dei relativi presupposti.

7.5.2 La maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima data nel tempo tra: (i) il quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco, senza che siano medio tempore venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto;

o (ii) la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni (il "TUF") (c.d. record date) prima di un'eventuale Assemblea, successiva al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco, senza che siano medio tempore venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto.

7.5.3 Senza pregiudizio di quanto previsto al Paragrafo 7.5.7, la cessione delle azioni a titolo oneroso o gratuito, ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione, anche temporanea, di diritti parziali sulle azioni in forza delle quali l'azionista iscritto nell'Elenco risulti (ex lege o contrattualmente) privato del diritto di voto, comporta la perdita immediata della maggiorazione del voto limitatamente alle azioni oggetto di cessione.

7.5.4 Colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le azioni dal medesimo detenute, con comunicazione da inviare alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società. La rinuncia ha effetto permanente e se ne dà atto nell'Elenco, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte dell'azionista che successivamente intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto.

7.5.5 In aggiunta a quanto previsto ai Paragrafi 7.5.3 e 7.5.4, la Società procede alla cancellazione dall'Elenco nei seguenti casi: (a) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (b) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

7.5.6 L'Elenco è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. record date).

7.5.7 La maggiorazione del diritto di voto già maturata ovvero, se non ancora maturata, il periodo di titolarità necessario alla maturazione del voto maggiorato si conserva (i) in caso di successione per causa di morte, (ii) per effetto di trasferimento in forza di una donazione a favore di eredi legittimari, un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimari siano beneficiari, (iii) in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni e (iv) in caso di trasferimenti infra-gruppo da parte del titolare del diritto reale legittimante a favore del soggetto che lo controlla ovvero a favore di società da esso controllate o sottoposte a comune controllo (a tal fine la nozione di controllo è quella prevista dall'art 2359, comma

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

1, n 1, del Codice Civile). Nei casi di cui ai punti che precedono, gli aventi causa hanno diritto di chiedere l'iscrizione con la stessa anzianità d'iscrizione del dante causa.

7.5.8 La maggiorazione del diritto di voto si estende proporzionalmente alle Azioni Ordinarie di nuova emissione (le "Azioni di Nuova Emissione"): (i) di compendio di un aumento gratuito di capitale ai sensi art. 2442 del Codice Civile spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto (le "Azioni Preesistenti"); (ii) spettanti in cambio delle Azioni Preesistenti in caso di fusione o scissione, sempre che il progetto di fusione o scissione lo preveda; (iii) sottoscritte dal titolare delle Azioni Preesistenti nell'ambito di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti. In tali casi, le Azioni di Nuova Emissione acquisiscono la maggiorazione di voto dal momento dell'iscrizione nell'Elenco, senza necessità dell'ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso di 24 (ventiquattro) mesi; invece, ove la maggiorazione di voto per le Azioni Preesistenti non sia ancora maturata, ma sia in via di maturazione, la maggiorazione di voto spetterà alle Azioni di Nuova Emissione dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato con riferimento alle Azioni Preesistenti a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco.

7.5.9 Ai sensi dell'articolo 127-quinquies, comma 7, del TUF, ai fini della maturazione del periodo di possesso continuativo necessario per la maggiorazione del voto relativamente alle Azioni Ordinarie esistenti prima del giorno di Inizio delle Negoziazioni, è computato anche il possesso maturato anteriormente a tale momento. A tal fine è altresì computato, senza soluzione di continuità, il possesso di azioni di altra categoria, precedentemente emesse dalla Società, purché aventi diritto di voto, già esistenti prima della data di Inizio delle Negoziazioni convertite in Azioni Ordinarie prima o per effetto dell'Inizio delle Negoziazioni. La maggiorazione del voto relativamente alle Azioni Ordinarie esistenti prima del giorno di Inizio delle Negoziazioni, e per le quali sia già decorso un periodo di possesso continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi decorrente dalle annotazioni riportate sui certificati azionari rappresentativi delle Azioni Ordinarie della Società e/o dalle iscrizioni risultanti dal libro soci della Società, si intenderà maturata a decorrere dal primo giorno di Inizio delle Negoziazioni, ferma l'iscrizione nell'Elenco previa richiesta dell'azionista. Anche in questo caso la maggiorazione del voto è rinunciabile, nel qual caso si applicano le previsioni del Paragrafo 7.5.4.

7.5.10 La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

Articolo 8

Conversione delle azioni

8.1 Conversione delle Management '20 Share In considerazione del fatto che alla data di entrata in vigore del presente statuto si è verificata una Uscita Qualificata, le Management '20 Share possono essere convertite, a discrezione dei Soci Manager '20 titolari delle stesse, in Azioni Ordinarie della Società ("Diritto di Conversione"), a condizione – in ogni caso – che:

(a) il Prezzo di Quotazione sia stato almeno pari al Valore Iniziale maggiorato di un IRR del 15% (calcolato a partire dalla data del 19 aprile 2018); e

(b) alla data di Uscita Qualificata tutti i Soci Senza Diritti Patrimoniali Rafforzati abbiano realizzato un IRR sul proprio Investimento Iniziale, calcolato sulla base dei Proventi dagli stessi percepiti almeno pari al 5% (c.d. hurdle rate); e

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(c) alla data:
a. di Inizio delle Negoziazioni per le Management '20 Share di cui al successivo 8.1.2 (a)
b. del 1° anniversario dalla Uscita Qualificata per le Management '20 Share di cui al successivo 8.1.2. (b)
c. del 2° anniversario dalla Uscita Qualificata per le Management '20 Share di cui al successivo 8.1.2. (c)
d. del 3° anniversario dalla Uscita Qualificata per le Management '20 Share di cui al successivo 8.1.2. (d)
il Socio Manager '20 non si trovi in circostanze tali da qualificarlo come Bad Leaver (fermo quanto previsto al successivo Paragrafo 8.1.4), restando inteso che tale condizione esplicherà i propri effetti limitatamente al solo Socio Manager '20 il cui rapporto di lavoro o amministrazione sia cessato per ipotesi di Bad Leaver. La verifica dell'avveramento di tale condizione sarà effettuata dal consiglio di amministrazione della Società.
8.1.1 Il Diritto di Conversione potrà essere esercitato dai Soci Manager '20 sulla base di un rapporto di conversione che prevede per n. 1 (una) Management '20 l'attribuzione di un numero (N) di Azioni Ordinarie (arrotondato per eccesso all'unità superiore), secondo la seguente formula:
**N = [(Prezzo P.A. Tx – Prezzo C) x 100]:Prezzo P.A. Tx**
Laddove per:
- N sarà pari a zero qualora il risultato della predetta formula risultasse negativo;
- per "Prezzo P.A. Tx" si intende il prezzo medio del titolo azionario della Società rilevato nel mese precedente alla data di esercizio del Diritto di Conversione - per "Prezzo C" si intende il Prezzo di Conversione.
8.1.2 Il Diritto di Conversione matura in misura pari a e potrà essere esercitato, a pena di decadenza, (a) nei 60 mesi successivi alla data di Inizio delle Negoziazioni per un numero di Management '20 Share (arrotondato per difetto) pari a:
(i) qualora l'Uscita Qualificata sia stata realizzata entro il 10 maggio 2021, il 50% delle Management '20 Share in loro possesso a tale data;
(ii) qualora l'Uscita Qualificata sia stata realizzata dopo l'11 maggio 2021, il 57% delle Management '20 Share in loro possesso a tale data;
(b) nei 48 mesi successivi al 1° anniversario dalla Uscita Qualificata, per il 33% delle Management '20 Share in loro possesso a tale data (arrotondato per difetto); resta inteso che tale calcolo sarà effettuato al netto delle Management '20 Share oggetto di conversione ai sensi del Paragrafo 8.1.2 (a) (i) che precede, indipendentemente dall'esercizio o meno del relativo Diritto di Conversione da
parte del Socio Manager '20;
(c) nei 36 mesi successivi al 2° anniversario dalla Uscita Qualificata, per il 50% delle Management '20 Share in loro possesso a tale data (arrotondato per difetto); resta inteso che tale calcolo sarà effettuato al netto delle Management '20 Share oggetto di conversione ai sensi dei Paragrafi 8.1.2 (a) (i) e (ii) che precedono, indipendentemente dall'esercizio o meno del relativo Diritto di Conversione da parte del Socio Manager '20;
(d) nei 24 mesi successivi al 3° anniversario dalla Uscita Qualificata, per il 100% delle Management '20 Share in loro possesso a tale data; resta inteso che tale calcolo sarà effettuato al netto delle Management '20 Share oggetto di conversione ai sensi dei Paragrafi 8.1.2 (a) (i), (ii) e (iii) che precedono, indipendentemente dall'esercizio o meno del relativo Diritto di Conversione da parte del Socio Manager '20.
restando inteso che il Diritto di Conversione potrà essere esercitato anticipatamen-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

te da ciascun Socio Manager 20 in caso di presentazione di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio (dalla data di comunicazione a Consob ex art. 102 del TUF; l'"OPA"), al fine di consentire ai titolari di aderire all'OPA ed avrà ad oggetto il 100% (e non meno) delle Management '20 Share in loro possesso a tale data.

8.1.3 Nei termini indicati al precedente Paragrafo 8.1.2, fatto salvo quanto sopra indicato in relazione alle ipotesi di accelerazione (nel cui caso il Diritto alla Conversione dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, entro 10 giorni dalla data dell'OPA), i Soci Manager '20 avranno titolo per esercitare il proprio Diritto di Conversione, mediante comunicazione scritta consegnata a mani presso la sede della Società o inviata per posta elettronica certificata e/o raccomandata a/r alla Società recante l'intenzione irrevocabile di esercitare il Diritto di Conversione relativo a ciascuna finestra temporale ai termini e alle condizioni di cui al presente Statuto..

8.1.4 Qualora prima del verificarsi dell'ipotesi di Uscita Qualificata cessi il rapporto di lavoro o di amministrazione tra il Socio '20 Manager e la Società per ragioni/circostanze tali da non qualificarlo come Bad Leaver, il Diritto di Conversione sarà limitato alla sola prima finestra di cui al Paragrafo 8.1.2(a) e il rapporto di conversione delle Management '20 Share oggetto di conversione verrà determinato applicando un criterio di pro rata temporis, sulla base del rapporto tra (i) il periodo intercorrente tra il 30 novembre 2020 e la data di cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione tra il Socio '20 Manager e la Società per ragioni/circostanze tali da non qualificarlo come Bad Leaver, e (ii) il periodo tra il 30 novembre 2020 e l'Uscita Qualificata. In caso di interruzione del rapporto per ragioni/circostanze tali da non qualificare il Socio '20 Manager come Bad Leaver dopo il verificarsi dell'ipotesi di Uscita Qualificata, invece, il Diritto di Conversione verrà meno per tutte le successive finestre temporali di conversione.

8.1.5 In caso di mancato rispetto da parte di un Socio Manager '20 di quanto previsto al precedente Paragrafo 8.1.3, così come nel caso si verifichi in relazione al medesimo un Evento Rilevante (diverso dal decesso), il Socio Manager '20 perderà il proprio Diritto di Conversione e le Management '20 Share saranno automaticamente convertite in Azioni Ordinarie della Società sulla base di un rapporto di conversione 1:1.

8.1.6 In caso di conversione ai sensi del presente Articolo 8.1, tale conversione dovrà considerarsi avvenuta alla data di esercizio del Diritto di Conversione.

8.2 Conversione delle Management Performance Share e Diritto di Sottoscrizione

In considerazione del fatto che, alla data di entrata in vigore del presente Statuto, si è verificata una Uscita Qualificata, le Management Performance Share possono essere convertite, a discrezione dei Soci Manager Performance titolari delle stesse, in Azioni Ordinarie della Società, decorsi 3 anni dalla data di Inizio delle Negoziazioni ("Diritto di Conversione"), a condizione che:

(a) alla data di Uscita Qualificata tutti i Soci Senza Diritti Patrimoniali Rafforzati abbiano realizzato un IRR sul proprio Investimento Iniziale, calcolato sulla base dei Proventi dagli stessi percepiti almeno pari al 5% (c.d. hurdle rate); e (b) alla data di conversione, il Socio Manager Performance non si trovi in circostanze tali da qualificarlo come Bad Leaver, restando inteso che tale condizione esplicherà i propri effetti limitatamente al solo Socio Manager Performance il cui rapporto di lavoro/amministrazione sia cessato per ipotesi di Bad Leaver. La verifica dell'avveramento di tali condizioni sarà effettuata dal consiglio di amministrazione della Società.

Tale Diritto di Conversione potrà essere altresì esercitato anticipatamente da ciascun Socio Manager Performance in caso (i) di presentazione di un'OPA (dalla data di comunicazione a Consob ex art. art. 102 del TUF) al fine di consentire ai titolari

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

di aderire all'OPA, e/o (ii) interruzione del proprio rapporto di lavoro o amministrazione per ragioni/circostanze diverse dal decesso e tali da non qualificarlo come Bad Leaver.

8.2.1 Fatto salvo quanto sopra indicato in relazione alle ipotesi di accelerazione (nel cui caso il Diritto alla Conversione dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, entro 10 giorni dalla data dell'OPA o entro 30 giorni dalla data di interruzione del rapporto per ragioni/circostanze diverse dal decesso e dal Bad Leaver), il Diritto di Conversione potrà essere esercitato da ciascun Socio Manager Performance nei 60 mesi successivi dal 3° anniversario della data di Inizio delle Negoziazioni, anche in momenti diversi per ciascuna Management Performance Share detenuta, sulla base di un rapporto di conversione 1: N, ossia per n. 1 (una) Management Performance Share riceveranno un numero N di Azioni Ordinarie calcolato come segue (arrotondato per eccesso):

**N = [(Prezzo P.A. Tx – Prezzo di Quotazione) x Numero Azioni] : Prezzo P.A. Tx**

Laddove per:

– N sarà pari a zero qualora il risultato della predetta formula risultasse negativo;

– per "Numero Azioni" si intende il valore più alto tra 2.800 ed il risultato della seguente formula:

$$2.800 + \left(400 \times \frac{EV - 250.000.000}{350.000.000 - 250.000.000}\right)$$

Laddove per "EV" si intende l'equity value pre money della Società alla data di Inizio delle Negoziazioni (determinata ovviamente senza considerare l'aumento di capitale a servizio della Quotazione), calcolato tenendo conto del Prezzo di Quotazione riproporzionato sull'intero capitale sociale della Società.

In nessun caso il Numero per Azioni potrà essere superiore a 3.200;

– per "Prezzo P.A. Tx" si intende il prezzo medio del titolo azionario della Società rilevato nel mese precedente alla data di esercizio del Diritto di Conversione.

8.2.2 Per procedere alla conversione, i Soci Manager Performance dovranno:

(i) inviare – entro 60 mesi dalla data in cui matura il diritto alla conversione ai sensi del presente Articolo 8.2 – una comunicazione scritta tramite raccomandata a/r alla Società recante l'intenzione irrevocabile di esercitare il Diritto di Conversione ai termini e alle condizioni di cui al presente Statuto, indicando il numero di Management Performance Share per le quali intendono esercitare tale Diritto di Conversione;

(ii) mettere a disposizione della Società le Management Performance Share oggetto di conversione.

In caso di mancato rispetto da parte del Socio Manager Performance di quanto previsto al presente Paragrafo 8.2.2, così come nel caso si verifichi in relazione al medesimo un Evento Rilevante (diverso dal decesso), il Socio Manager Performance perderà il proprio Diritto di Conversione (e il successivo Diritto di Sottoscrizione) e le Management Performance Share saranno automaticamente convertite in Azioni Ordinarie della Società sulla base di un rapporto di conversione 1:1, ossia per ogni n. 1 (una) Management Performance Share riceveranno n. 1 (una) Azione Ordinaria.

8.2.3 In aggiunta a quanto precede, ciascuna Management Performance Share attribuisce altresì il diritto a sottoscrivere – contestualmente alla conversione di cui al precedente Paragrafo 8.2.1 – (il "Diritto di Sottoscrizione") un numero Z di Azioni Ordinarie calcolato come segue (arrotondato per difetto):

**Z = Numero Azioni –N**

a fronte del contestuale versamento alla Società di un corrispettivo per ciascuna A-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

zione Ordinaria sottoscritta pari al Prezzo P.A. Tx. Tale Diritto di Sottoscrizione è esercitabile da ciascun Socio Manager Performance a condizione che (i) lo stesso abbia esercitato il Diritto di Conversione per un numero N (positivo) di Azioni Ordinarie, e (ii) alla data di conversione tale Socio Manager Performance non si trovi in circostanze tali da qualificarlo come Bad Leaver, restando inteso che tale condizione esplicherà i propri effetti limitatamente al solo Socio Manager Performance il cui rapporto di lavoro/amministrazione sia cessato per ipotesi di Bad Leaver. La verifica dell'avveramento di tali condizioni sarà effettuata dal consiglio di amministrazione della Società.

8.2.4 Per procedere all'esercizio del Diritto di Sottoscrizione, i Soci Manager Performance dovranno integrare la comunicazione di conversione di cui al Paragrafo 8.2.2. con la dichiarazione irrevocabile di esercitare il Diritto di Sottoscrizione ai termini e alle condizioni di cui al presente Statuto, indicando il numero di Management Performance Share per le quali intendono esercitare tale Diritto di Sottoscrizione e contestualmente versare alla Società (mediante versamento a patrimonio netto) per ciascuna Azione Ordinaria sottoscritta un importo pari al Prezzo P.A. Tx.

8.2.5 In caso di decesso di un Socio Manager Performance prima della data in cui matura il diritto alla conversione ai sensi del presente Articolo 8.2: (i) il rapporto di conversione delle Management Performance Share oggetto di Trasferimento mortis causa verrà determinato applicando un criterio di pro rata temporis, sulla base del rapporto tra (i) il periodo intercorrente tra la data di Inizio delle Negoziazioni e la data di decesso di tale Socio Manager Performance, e (ii) il periodo tra la data di Inizio delle Negoziazioni e la data in cui matura il diritto alla conversione ai sensi del presente Articolo 8.2 (e così ad esempio se il decesso intervenisse al 30 novembre 2022 e il terzo anniversario dalla data di Quotazione della Società cadesse al 30 novembre 2024, il tasso di conversione delle sole Management Performance Share oggetto di Trasferimento mortis causa sarebbe 1: 1/3 N);

(ii) il Diritto di Sottoscrizione delle Management Performance Share oggetto di Trasferimento mortis causa verrà determinato applicando un criterio di pro rata temporis, sulla base dello stesso rapporto indicato al precedente Paragrafo.

8.3 I diritti delle Azioni previsti nel presente Statuto sono stati determinati con formule numeriche e tassi di conversione calcolati sulla base dell'attuale numero di Azioni della Società in circolazione. Per l'effetto, qualora la Società realizzi operazioni di split/frazionamento o di raggruppamento/accorpamento delle proprie Azioni, le formule numeriche e i tassi di conversione contenuti nel presente Statuto andranno ricalcolati automaticamente a cura dell'organo amministrativo in considerazione del rapporto in base al quale sarà effettuato lo split/frazionamento o il raggruppamento/accorpamento delle Azioni.

8.4 Fermo quanto previsto al precedente Articolo 8.3 e al successivo Articolo 8.5, nessuna modifica potrà essere apportata alle previsioni di cui al presente Articolo 8.4 concernenti la conversione automatica delle Azioni della Società di una categoria in altra categoria o in Azioni Ordinarie, salvo consti il voto favorevole della maggioranza dei Soci Titolari di Azioni Speciali, limitatamente alle sole modifiche che possano, direttamente e/o indirettamente, avere effetto sui diritti spettanti alle Azioni dei Soci Titolari di Azioni Speciali.

8.5 In presenza dei presupposti per l'efficacia della conversione delle azioni da una categoria all'altra prevista dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione accerterà l'avvenuta conversione e procederà alle conseguenti annotazioni e comunicazioni nonché al deposito presso il Registro delle Imprese del testo di Statuto aggiornato.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Articolo 9

Conferimenti e finanziamenti

9.1 I conferimenti dei soci possono avere a oggetto somme di denaro, beni in natura e/o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea.

9.2 I soci possono finanziare la Società con versamenti fruttiferi o infruttiferi, in conto capitale o altro titolo, anche con obbligo di rimborso, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

Articolo 10

Recesso

10.1 I soci hanno diritto di recedere nei casi previsti dall'articolo 2437 del Codice Civile e negli altri casi previsti dalla legge.

10.2 Non spetta tuttavia il diritto di recesso:

- in caso di proroga del termine di durata della Società;
- in caso di introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

10.3 Il valore di liquidazione delle azioni è determinato ai sensi dell'articolo 2437-ter del Codice Civile.

ASSEMBLEA DEI SOCI

Articolo 11

Convocazione

11.1 L'Assemblea viene convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla disciplina pro tempore applicabile; detto avviso è pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società, nonché con le altre modalità previste dalla disciplina pro tempore applicabile.

11.2 L'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, si tiene in un'unica convocazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2369, comma 1, del Codice Civile. Il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e che l'Assemblea straordinaria si tenga in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente con riferimento a ciascuno di tali casi. Di tale determinazione è data notizia nell'avviso di convocazione.

11.3 L'Assemblea può essere convocata anche fuori dalla sede sociale, purché in un Paese dell'Unione Europea.

11.4 L'Assemblea ordinaria deve essere convocata dal Consiglio di Amministrazione almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, nei casi previsti dall'articolo 2364, secondo comma, del Codice Civile, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

Articolo 12

Intervento e voto

12.1 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa pro tempore vigente e dal presente Statuto.

12.2 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica mediante trasmissione via posta elettronica certificata secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

12.3 Il Consiglio di Amministrazione può designare, di volta in volta per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto al voto possono conferire delega ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Articolo 13
Presidente

13.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente o da uno dei consiglieri delegati, se nominati e presenti; in difetto, l'Assemblea elegge il proprio Presidente.

13.2 Il Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo di appositi incaricati, verifica la regolarità della costituzione dell'Assemblea, accerta l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regola lo svolgimento dei lavori, stabilendo modalità di discussione e di votazione ed accerta i risultati delle votazioni, in conformità alla disciplina pro tempore, al presente Statuto ed all'eventuale regolamento assembleare adottato dalla Società.

13.3 Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti e può nominare uno o più scrutatori. Nei casi previsti dalla legge o quando è ritenuto opportuno dal Presidente, il verbale è redatto da un Notaio scelto dal Presidente, con funzione di Segretario.

13.4 Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale, redatto in conformità alla normativa pro tempore tempo e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o dal Notaio scelto dal Presidente.

Articolo 14
Deliberazioni

14.1 L'Assemblea ordinaria e straordinaria delibera sugli oggetti a essa attribuiti dal presente Statuto, dalla legge e dai regolamenti, pro tempore vigenti.

14.2 L'Assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Articolo 15
Numero e durata degli amministratori

15.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, composto da un numero di Amministratori non inferiore a 5 (cinque) e non superiore a 11 (undici). L'Assemblea determina, di volta in volta, prima di procedere all'elezione, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione entro i suddetti limiti. Il numero degli Amministratori può essere aumentato con deliberazione dell'Assemblea, nel rispetto del limite massimo sopra indicato, anche nel corso della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; gli Amministratori nominati in tale sede scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

15.2 Un numero minimo di Amministratori non inferiore a quello stabilito dalla normativa pro tempore vigente deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni anche regolamentari di volta in volta applicabili (i "Requisiti di Indipendenza"). Inoltre la composizione del Consiglio di Amministrazione deve rispettare la disciplina in materia di equilibrio fra i generi, di cui all'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF e delle altre disposizioni vigenti in materia; pertanto, per il numero di mandati stabilito dalle citate disposizioni, almeno la quota dei componenti del Consiglio di Amministrazione ivi indicata dovrà appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni.

15.3 Gli Amministratori, che devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità richiesti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente applicabile alla Società, sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabi-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

lito dall'Assemblea all'atto della nomina, e sono rieleggibili. Gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto e fermo restando quanto previsto al precedente Paragrafo 15.1.

15.4 Gli Amministratori decadono dalla propria carica nei casi previsti dalla legge. Gli Amministratori nominati devono comunicare senza indugio al Consiglio di Amministrazione la perdita dei Requisiti di Indipendenza, nonché la sopravvenienza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità. Il venir meno dei Requisiti di Indipendenza di un Amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di Amministratori che, secondo la normativa pro tempore vigente, devono possedere tali Requisiti di Indipendenza.

Articolo 16

Nomina degli amministratori

16.1 La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste, presentate secondo le modalità di seguito indicate, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e nel rispetto della disciplina pro tempore vigente in materia di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra generi.

16.2 Hanno diritto a presentare le liste il Consiglio di Amministrazione in carica e gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al momento della presentazione della lista siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalla Consob, che verrà comunque indicata nell'avviso di convocazione.

16.3 Ogni azionista, gli azionisti aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo, nonché gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista, né possono votare liste diverse.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

16.4 Per il periodo di applicazione della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi indicato al precedente Paragrafo 15.2, ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno la quota dei componenti del Consiglio di Amministrazione stabilita dall'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF, e delle altre disposizioni vigenti in materia, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni.

16.5 Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, con le modalità previste dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, nei seguenti termini: (i) se presentate dagli azionisti, almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello previsto per l'Assemblea, in unica o prima convocazione, chiamata a deliberare sulla nomina degli Amministratori; (ii) se presentate dal Consiglio di Amministrazione, devono essere depositate e rese pubbliche con le stesse modalità delle liste presentate dagli azionisti, almeno 30 (trenta) giorni prima di quello previsto per l'Assemblea, in unica o prima convocazione, chiamata a deliberare sulla nomina degli Amministratori.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Le liste così presentate devono essere corredate da: (a) le informazioni relative all'identità degli azionisti soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria della Società complessivamente detenuta, con la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, fermo restando che tale certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, nonché dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dal presente Statuto, ivi inclusi quelli di onorabilità e, ove applicabile, dei Requisiti di Indipendenza, nonché dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; (d) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

16.6 Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

16.7 Delle liste regolarmente depositate, nonché delle informazioni presentate a corredo di esse, è data pubblicità ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

16.8 All'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito stabilito.

Dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi ("**Lista di Maggioranza**") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere, tranne:

a) un (1) amministratore, nell'ipotesi in cui sia presentata una sola lista di minoranza oppure siano presentate più liste di minoranza ma nessuna lista di minoranza risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea. Tale amministratore sarà tratto dalla lista - che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - che avrà ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista; oppure

b) 2 (due) amministratori, nell'ipotesi in cui siano presentate più liste di minoranza e almeno una risulti validamente votata da un numero di azioni rappresentati almeno il 5% del capitale avente diritto di voto in assemblea. Sarà tratto un amministratore da ciascuna delle prime due liste di minoranza – escludendo liste eventualmente presentate dal Consiglio di Amministrazione o che siano collegate in qualsiasi modo, anche indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - che avranno ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nelle liste stesse.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto previsto al precedente Paragrafo 16.2, ai fini della presentazione delle liste medesime.
In caso di parità tra liste, (i) in presenza di una lista presentata dal Consiglio di Amministrazione, si procede ad una votazione di ballottaggio; (ii) altrimenti, prevale la lista presentata dagli azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.
Qualora al termine della votazione non siano eletti in numero sufficiente Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista avente i suddetti Requisiti di Indipendenza secondo l'ordine progressivo. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza da eleggere. Qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta di rispettare il numero minimo di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei Requisiti di Indipendenza.
Qualora, inoltre, al termine della votazione e dell'eventuale applicazione di quanto precede, con i candidati eletti non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina in materia di equilibrio tra generi, di cui all'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF, e alle altre disposizioni vigenti in materia, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni, verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo, sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina sopra richiamata in materia di equilibrio tra generi, fermo restando che qualora, anche all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Consiglio di Amministrazione non sia conforme a tale disciplina, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.
Qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti Amministratori sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare quanto previsto dal precedente Paragrafo 15.2 circa (i) la presenza del numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza secondo, e (ii) il rispetto dell'equilibrio fra generi. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare, risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti.
Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti da tale lista nel rispetto di quanto previsto dal precedente Paragrafo 15.2 in materia di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità previste dal presente Paragrafo 16.8, i componenti del Consiglio di Amministrazione sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare quanto previsto dal precedente Paragrafo 15.2 in materia di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi, e fermo restando
quanto previsto ai successivi Paragrafi 16.9 e 16.10.

16.9 Qualora nel corso dell'esercizio cessino dalla carica, per qualunque motivo, uno o più Amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvede alla loro sostituzione mediante cooptazione del primo candidato non eletto (se disponibile) della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore cessato.

Qualora non sia possibile integrare il Consiglio di Amministrazione ai sensi del presente Paragrafo, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione dei sostituti con le maggioranze di legge senza vincolo di lista. In ogni caso il Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea procederanno rispettivamente alla cooptazione e alla nomina di cui sopra, in modo da assicurare quanto previsto dal precedente Paragrafo 15.2 in materia di Amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e di equilibrio tra i generi. Gli Amministratori così cooptati dal Consiglio di Amministrazione restano in carica fino alla prossima Assemblea e quelli nominati dall'Assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli Amministratori da essi sostituiti.

Rimane salva la facoltà dell'Assemblea di deliberare, in luogo della sostituzione dell'Amministratore cessato dalla carica, la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

16.10 Qualora, per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati con delibera dell'Assemblea, si intende cessato l'intero Consiglio di Amministrazione con efficacia dalla successiva ricostituzione di tale organo. In tal caso gli Amministratori rimasti in carica dovranno convocare d'urgenza l'Assemblea perché provveda alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione secondo quanto previsto dal presente Articolo 16.

Articolo 17
Presidente

17.1 Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri un Presidente e può eleggere un Vice Presidente, che sostituisce il Presidente nei casi di assenza o impedimento. In mancanza anche di quest'ultimo, le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono
presiedute dal Consigliere nominato dai presenti.

17.2 Il Presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare pro tempore vigente e dal presente Statuto.

17.3 Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, nomina un Segretario, anche estraneo alla Società.

Articolo 18
Deliberazioni

18.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché nell'Unione Europea, ogni volta che il Presidente o il Vice Presidente (ove nominato) lo ritenga opportuno, nonché quando ne venga fatta richiesta da un Am-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ministratore con deleghe, dal comitato esecutivo (ove nominato), ai sensi del successivo Articolo 20, o da almeno altri due Amministratori in carica e fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge.
18.2 Il Consiglio di Amministrazione viene convocato dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente (ove nominato), con avviso – contenente le materie all'ordine del giorno – inviato mediante posta o posta elettronica almeno 3 (tre) giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione. Il Consiglio di Amministrazione
è validamente costituito qualora, anche in assenza di convocazione nella forma e nei modi sopra previsti, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i membri del Collegio Sindacale ovvero siano presenti la maggioranza sia degli Amministratori sia dei Sindaci in carica e gli assenti siano stati preventivamente ed adeguatamente informati della riunione e non si siano opposti alla trattazione degli
argomenti.
18.3 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si possono svolgere anche per audio-conferenza o videoconferenza, a condizione che: (a) siano presenti nello stesso luogo il Presidente e il Segretario della riunione, se nominato, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo; (b) sia consentito al Presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (c) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; (d) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed
alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.
18.4 Per tutte le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono necessari la presenza effettiva della maggioranza degli Amministratori in carica e il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori presenti.
18.5 In occasione delle riunioni ovvero per iscritto, e con cadenza almeno trimestrale, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati, sull'attività svolta dalla Società e dalle sue controllate, sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che eserciti attività di direzione e coordinamento.
L'informativa del Collegio sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente o, in occasione delle riunioni del comitato esecutivo (ove costituito).

Articolo 19
Poteri di gestione

19.1 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati all'Assemblea dalla legge.
19.2 Oltre ad esercitare i poteri che gli sono attribuiti dalla legge e dal presente Statuto, il Consiglio di Amministrazione è competente a deliberare in merito a: (a) la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge; (b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie; (c) l'indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della Società; (d) la riduzione del capitale sociale in caso di
recesso di uno o più soci; (e) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative;

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(f) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'articolo 2365, comma 2 del Codice Civile.

L'attribuzione di tali competenze al Consiglio di Amministrazione non esclude la concorrente competenza dell'Assemblea nelle stesse materie.

Articolo 20

Organi delegati

20.1 Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'art. 2381 del Codice Civile, proprie attribuzioni a uno o più dei suoi componenti e/o a un comitato esecutivo, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente e d'intesa con gli organi delegati (ove nominati), può conferire deleghe per singoli atti o categorie di atti anche ad altri membri del Consiglio di Amministrazione.

20.2 Il Consiglio di Amministrazione può costituire uno o più comitati con funzioni consultive, propositive e/o di controllo.

20.3 Il Consiglio di Amministrazione può altresì nominare uno o più direttori generali stabilendone i relativi poteri e conferire procure a dipendenti e terzi per determinati atti o categorie di atti, con facoltà di subdelega.

20.4 Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società ed a terzi, con facoltà di subdelega.

Articolo 21

Poteri di rappresentanza

21.1 La rappresentanza legale della Società di fronte a terzi e in giudizio (con facoltà di nominare procuratori alle liti) e la firma sociale spettano al Presidente e, in caso di sua assenza o impedimento, al Vice Presidente (ove nominato). Spetta anche al/agli Amministratore/i Delegato/i (ove nominato/i), nei limiti delle proprie attribuzioni.

21.2 Il Consiglio di Amministrazione può attribuire la rappresentanza e la firma sociale per singoli atti o categorie di atti a singoli Amministratori, a dirigenti e dipendenti della Società nonché ad altri procuratori, con determinazione dei relativi poteri, dei limiti e delle modalità d'esercizio.

Articolo 22

Compenso

22.1 Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e il compenso determinato dall'Assemblea fermo quanto previsto dal successivo Paragrafo 22.2.

L'Assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli Amministratori un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. Il compenso degli Amministratori che ricoprono particolari cariche è determinato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

22.2 Ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del Codice Civile, l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione.

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Articolo 23

23.1 Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis del TUF, ne determina il compenso e delibera in merito alla

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

revoca dello stesso.
23.2 Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienza di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.
23.3 Al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono attribuiti i poteri e le funzioni stabilite dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, nonché i poteri e le funzioni stabiliti dal Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina o con successiva deliberazione.

## COLLEGIO SINDACALE E REVISORE LEGALE DEI CONTI

### Articolo 24

Composizione, durata e riunioni del Collegio Sindacale

24.1 Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti, nominati e funzionanti a norma di legge. I componenti del Collegio Sindacale restano in carica per 3 (tre) esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.
Essi sono rieleggibili. Attribuzioni e doveri del Collegio Sindacale e dei Sindaci sono quelli stabiliti dalla legge pro tempore vigente.
24.2 I Sindaci devono possedere i requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, inclusi quelli relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa, anche regolamentare pro tempore vigente. Ai fini dell'art. 1, comma 2, lettere b) e c), del decreto del Ministro della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come successivamente modificato ed integrato, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti a: il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività esercitata dalla Società e di cui al precedente Articolo 3 del presente Statuto.
24.3 Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche essere tenute in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che: (a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione; e (b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente e in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.

### Articolo 25

Nomina del Collegio Sindacale

25.1 All'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale procede l'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti secondo le modalità di seguito indicate, nel rispetto della disciplina in materia di equilibrio fra i generi, di cui all'art. 148, comma 1-bis, del TUF e delle altre disposizioni vigenti in materia; pertanto, per il numero di mandati stabilito dalle citate disposizioni, almeno la quota dei componenti del Collegio Sindacale ivi indicata dovrà appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni.
Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, al mo-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

mento della presentazione della lista siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalla Consob, che verrà comunque indicata nell'avviso di convocazione.
Ogni azionista, gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo, nonché gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista, né possono votare liste diverse.
Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
Ciascuna lista reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere.
Le liste si articolano in 2 (due) sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni. Gli altri candidati, se non in possesso del requisito previsto nel periodo immediatamente precedente, devono avere gli altri requisiti di professionalità previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente nel rispetto di quanto stabilito dal precedente Paragrafo 24.2.
25.2 Per il periodo di applicazione dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi indicato al precedente Paragrafo 25.1, ciascuna lista che contenga – considerando complessivamente entrambe le sezioni presenti – un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo da assicurare una composizione del Collegio Sindacale che rispetti la disciplina in materia di equilibrio fra i generi, di cui all'art. 148, comma 1-bis, del TUF e alle altre disposizioni vigenti in materia, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo il criterio specificato dalle medesime disposizioni.
25.3 Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, nei termini e con le modalità previste dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine per il deposito delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate dagli azionisti che risultino collegati tra loro ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, possono essere presentate liste sino al termine successivo previsto dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. In tal caso la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste ai sensi del precedente Paragrafo 25.1 è ridotta della metà.
Le liste devono essere corredate da: (a) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, con la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, fermo restando che tale certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dal presente Statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; e (d) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

25.4 Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

25.5 Delle liste regolarmente depositate, nonché delle informazioni presentate a corredo di esse, è data pubblicità ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

25.6 L'elezione del Collegio Sindacale avviene secondo quanto di seguito disposto:

a) dalla lista che è risultata prima per numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi e 1 (un) Sindaco supplente;

b) il rimanente Sindaco effettivo e il rimanente Sindaco supplente vengono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, dalla lista che è risultata seconda per numero di voti dopo quella di cui alla precedente lettera a), voti espressi da azionisti che non siano collegati, in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista che è risultata prima per numero di voti.

In caso di parità tra liste, prevale quella presentata dagli azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti.

Qualora al termine della votazione con i candidati eletti non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra i generi indicata al precedente Paragrafo 25.1, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella relativa sezione della lista risultata prima per numero di voti e tale candidato sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa sezione del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo. Qualora, all'esito di tale procedura di sostituzione, la composizione del Collegio Sindacale non sia conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi indicata al precedente Paragrafo 25.1, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti ivi rappresentati, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora il numero di candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello dei Sindaci da eleggere, i restanti Sindaci sono eletti dall'Assemblea, che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati e, comunque, in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi indicata al precedente Paragrafo 25.1. In caso di parità di voti fra più candidati, si procede a ballottaggio fra i mede-

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

simi mediante ulteriore votazione assembleare risultando prevalente il candidato che ottiene il maggior numero di voti.
Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti ivi rappresentati, tutti i componenti del Collegio Sindacale sono tratti da tale lista nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, anche in materia di equilibrio tra i generi indicata al precedente Paragrafo 25.1.
Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea o qualora non debba essere rinnovato l'intero Collegio Sindacale o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Collegio Sindacale con le modalità previste dal presente Paragrafo 25.6, i componenti del Collegio Sindacale sono nominati dall'Assemblea con le modalità ordinarie e la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, e comunque in modo da assicurare il rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi e fermo restando quanto previsto ai successivi Paragrafi 25.7 e 25.8.
Il Presidente del Collegio Sindacale è individuato nella persona del Sindaco effettivo eletto dalla lista di minoranza di cui alla lettera b) che precede, salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati.
25.7 Se nel corso dell'esercizio viene a mancare un componente del Collegio Sindacale tratto dalla lista che è risultata prima per numero dei voti, gli subentra, fino alla successiva Assemblea, il primo Sindaco supplente tratto dalla stessa lista. Se nel corso dell'esercizio viene a mancare il componente del Collegio Sindacale tratto da una lista diversa da quella che è risultata prima per numero di voti, gli subentra, anche con funzioni di Presidente del Collegio Sindacale, fino alla successiva Assemblea, il primo Sindaco supplente tratto dalla stessa lista.
Qualora il meccanismo di subentro dei Sindaci supplenti sopra descritto non consenta il rispetto dell'applicabile normativa, regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi indicata al precedente Paragrafo 25.1, l'Assemblea deve essere convocata al più presto per assicurare il rispetto di detta normativa.
25.8 Qualora l'Assemblea debba provvedere ai sensi di legge alle nomine dei Sindaci necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di cessazione, si procede nel rispetto delle statuizioni che seguono.
Nel caso in cui occorra procedere alla sostituzione di uno o più componenti del Collegio Sindacale tratti dalla lista che è risultata prima per numero di voti, la sostituzione avverrà con decisione dell'Assemblea ordinaria che delibera con la maggioranza dei voti ivi rappresentati, senza vincoli nella scelta tra i componenti delle liste a suo tempo presentate.
Qualora, invece, occorra sostituire il componente del Collegio Sindacale tratto da una lista diversa da quella che è risultata prima per numero di voti, l'Assemblea provvede, con voto assunto con la maggioranza dei voti ivi rappresentati, a selezionare il sostituto, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire, i quali abbiano confermato per iscritto, almeno 20 (venti) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, la propria candidatura, unitamente alle dichiarazioni relative all'inesistenza di cause di ineleggibilità o di decadenza, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dall'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente o dallo Statuto per la carica. Ove tale procedura di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

sostituzione non sia possibile, si procede alla sostituzione del componente del Collegio Sindacale con deliberazione da assumersi con la maggioranza dei voti rappresentati in Assemblea, nel rispetto della rappresentanza delle minoranze. Il tutto nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi indicata al precedente Paragrafo 25.1.

25.9 Qualora vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il componente del Collegio Sindacale decade dalla carica.

Articolo 26

Revisione legale dei conti

26.1 La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale abilitata ai sensi di legge.

26.2 Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le disposizioni delle norme di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

BILANCIO ED UTILI

Articolo 27

Esercizi sociali e redazione del bilancio

27.1 Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

27.2 Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio di Amministrazione procede alla redazione del bilancio, in conformità alle prescrizioni di legge e di altre disposizioni applicabili e pro tempore vigenti.

Articolo 28

Dividendi

28.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dopo le assegnazioni alla riserva legale sino a che questa non abbia raggiunto il minimo di legge, restano a disposizione dell'Assemblea per l'assegnazione del dividendo agli azionisti, salva tuttavia ogni altra eventuale deliberazione dell'Assemblea.

28.2 Il pagamento dei dividendi avviene nei modi e nei termini fissati dalla deliberazione assembleare che dispone la distribuzione degli utili stessi. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, si prescrivono a favore della Società.

28.3 Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio e quando lo ritenga opportuno, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

SCIOGLIMENTO – DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 29

Liquidazione

29.1 In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi, ai sensi delle applicabili norme di legge.

Articolo 30

Disposizioni generali

30.1 Per quanto non espressamente disposto nel presente Statuto si applicano le norme di legge.

F.to Jacopo Sodi Notaio