

COMUNICATO

ROSETTI MARINO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023.

- **Patrimonio netto di Gruppo: Euro 124.144 mila** (Euro 124.074 mila al 31.12.2022).
- **Prodotto Interno Lordo consolidato: Euro 359.129 mila** (Euro 316.487 mila al 31.12.2022).
- **EBITDA consolidato: Euro 21.941 mila** (Euro 30.147 mila nel 2022) pari al 6,11% del Pil.
- **EBIT consolidato: Euro 12.042 mila** (Euro 18.745 mila nel 2022) pari al 3,35% del Pil.
- **Risultato netto consolidato: Euro 7.043 mila** (Euro 4.644 mila nel 2022) pari allo 1,96% del Pil.
- **Posizione finanziaria netta consolidata a breve al 31.12.2023: positiva per Euro 69.897 mila** (Euro 48.519 mila al 30.06.2023).
- **Proposto un dividendo di Euro 1,00 per ogni azione avente diritto.**

Ravenna, 28.03.2024 –Rosetti Marino SpA (di seguito denominata anche “Società”), capofila dell’omonimo gruppo operante a livello internazionale nella progettazione, realizzazione e fornitura di impianti – *offshore* ed *onshore* – per l’Oil&Gas, Rinnovabili e Carbon Neutrality, nonché nella costruzione navale di Rimorchiatori, Supply Vessels e Superyacht (settore “Navale”), comunica che oggi il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato sia il Progetto di Bilancio d’Esercizio della Rosetti Marino S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023 sia il Bilancio Consolidato del Gruppo Rosetti Marino chiuso alla stessa data.

Principali dati relativi al Bilancio Consolidato 2023

Il **Prodotto Interno Lordo** consolidato al 31 dicembre 2023 è di **Euro 359.129 mila** (Euro 316.487 mila al 31 dicembre 2022).

L’incremento rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente (+13,47%) è riconducibile quasi integralmente al settore **Oil&Gas**, che ha realizzato un prodotto interno lordo di **Euro 315 Milioni** (Euro 272 Milioni al 31 dicembre 2022), mentre il settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** ha realizzato un volume d’affari di **Euro 32 Milioni** (Euro 25 Milioni al 31 dicembre 2022); infine il settore **Navale** ha contribuito all’attività produttiva con **Euro 12 Milioni** (Euro 19 Milioni al 31 dicembre 2022).

Il **portafoglio ordini** ammonta ad **Euro 818 Milioni** (Euro 382 Milioni al 31 dicembre 2022) ed è composto come segue: **Euro 341 Milioni** nel settore **Oil&Gas** (Euro 365 Milioni al 31 dicembre 2022), **Euro 477 Milioni** nel settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** (Euro 8 Milioni al 31 dicembre 2022).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** consolidato è stato di **Euro 21.941 mila**, corrispondente al 6,11% del Pil, contro Euro 30.147 mila al 31 dicembre 2022 corrispondente al 9,53% del Pil.

Il **risultato operativo (EBIT)** consolidato è stato di **Euro 12.042 mila**, corrispondente al 3,35 % del Pil, contro Euro 18.745 mila al 31 dicembre 2022 corrispondente al 5,92% del Pil.

Il **Risultato netto consolidato** è stato di **Euro 7.043 mila**, corrispondente al 1,96 % del Pil, contro Euro 4.644 mila al 31 dicembre 2022, corrispondente al 1,47% del Pil.

La **posizione finanziaria netta** consolidata a breve, comprensiva delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, al 31 dicembre 2023 è positiva per **Euro 69.897 mila**, rispetto ad Euro 48.519 mila al 30 giugno 2023.

Il **patrimonio netto di Gruppo** al 31.12.2023 è di **Euro 124.144 mila**, rispetto ad Euro 124.074 mila al 31 dicembre 2022, con un incremento perciò di **Euro 70 mila**.

Principali dati relativi al progetto di Bilancio d'Esercizio 2023

Il **Prodotto Interno Lordo** al 31 dicembre 2023 è di **Euro 213.719 mila**, con incremento del 17,86% rispetto a quello dell'esercizio precedente (Euro 181.329 mila al 31 dicembre 2022).

Tale incremento è da attribuire al settore **Oil&Gas**, che ha registrato un volume d'affari di **Euro 180 Milioni** (contro Euro 152 milioni al 31 dicembre 2022), con un incremento del 18,4%; al settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** che ha registrato un volume d'affari di **Euro 22 Milioni** (contro Euro 11 Milioni al 31 dicembre 2022) con un raddoppio dello stesso; mentre il settore **Navale** ha contribuito all'attività produttiva con **Euro 11 Milioni**, in calo rispetto all'anno precedente (Euro 17 Milioni al 31 dicembre 2022).

Il **portafoglio ordini** è ad oggi di **Euro 590 Milioni** (contro Euro 118 milioni al 31 dicembre 2022) ed è composto come segue: **Euro 119 Milioni** nel settore **Oil&Gas** (Euro 106 milioni al 31 dicembre 2022), **Euro 470 Milioni** nel settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** (Non c'erano ordini al 31 dicembre 2022), ed **Euro 1 Milione** nel settore **Navale** (Euro 12 milioni al 31 dicembre 2022).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** della Società è di **Euro 15.511 mila**, corrispondente al 7,26 % del Pil 2023, contro 11.867 mila al 31 dicembre 2022 pari al 6,54% del relativo Pil.

Il risultato operativo (**EBIT**) della Società è di **Euro 11.543 mila**, corrispondente al 5,40 % del Pil 2023, contro Euro 5.694 mila al 31 dicembre 2022 corrispondente al 3,14% del relativo Pil.

La Società presenta nel 2023 un **Utile netto** di **Euro 9.438 mila**, rispetto ad Utile netto di Euro 1.239 mila nel 2022, dopo aver stanziato ammortamenti e svalutazioni per **Euro 3.763 mila**, accantonamento a fondo rischi **Euro 205 mila** e svalutazioni di partecipazioni per **Euro 3.915 mila**.

Al 31 dicembre 2023 la **posizione finanziaria netta** a breve, comprensiva delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, è **positiva per Euro 54.657 mila** (contro Euro 33.672 mila al 30 giugno 2023).

Al 31 dicembre 2023 il **patrimonio netto** è di **Euro 122.821 mila** (contro Euro 118.039 mila al 31 dicembre 2022), con un incremento perciò di **Euro 4.782 mila** rispetto al 31 dicembre 2022.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azioni di destinare parte dell'utile d'esercizio 2023 a remunerazione del capitale, mediante assegnazione di un dividendo unitario di Euro 1,00 per ogni azione avente diritto e di destinare la residua parte a riserve.

Altre deliberazioni consiliari del 28 marzo 2024

1. Il Consiglio di Amministrazione della Rosetti Marino S.p.A. ha inoltre deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti presso la sede legale a Ravenna in Via Trieste n. 230, in prima convocazione il giorno 29 aprile 2024 alle ore 10:30, ed occorrendo in seconda convocazione il giorno 6 maggio 2024, stessi luogo ed ora, con il seguente ordine del giorno:

1. Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31.12.2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato al 31/12/2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Esame delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024, già esaminate con presa d'atto ed approvazione per quanto di propria competenza dal Consiglio di Amministrazione, nella sua seduta del 28/03/2024.

3. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, previa determinazione del numero dei suoi Componenti, con determinazione altresì dei relativi emolumenti sulla base delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024.

4. Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, con determinazione altresì dei relativi emolumenti sulla base delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024.

Il Progetto di Bilancio d'Esercizio e le relative relazioni, nonché l'ulteriore documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti saranno a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni regolamentari e di Legge.

2. Infine il Consiglio di Amministrazione - in seguito alle modifiche normative al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan introdotte da parte di Borsa Italiana S.p.A. con Avviso n. 43747 pubblicato in data 17 novembre 2023 - ha altresì, provveduto alla definizione dei criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza dei propri amministratori. Per maggiori informazioni inerenti ai suddetti criteri, si rinvia all'Allegato 3 "Criteri applicativi per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori" del presente comunicato stampa.

Sono allegati al presente comunicato:

- **Allegato 1:** Progetto di Stato Patrimoniale, Conto Economico civilistico al 31 dicembre 2023 e rendiconto finanziario.
- **Allegato 2:** Stato Patrimoniale, Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2023 e rendiconto finanziario.
- **Allegato 3:** Criteri applicativi per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Rosetti Marino S.p.A.

Alfonso Levote

Via Trieste n. 230 - Ravenna

Tel. +39 0544 878.205

investor.relations@rosetti.it

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Angelo De Marco

Piazza del Gesù n.49-00186 Roma

Tel:+39 06 69933215

a.demarco@finnat.it

ALLEGATO 1

ROSETTI MARINO SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

| Dati anagrafici | |
|--|------------------|
| Sede in | RAVENNA |
| Codice Fiscale | 00082100397 |
| Numero Rea | 00082100397 1530 |
| P.I. | 00082100397 |
| Capitale Sociale Euro | 4.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | S.p.A. |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 71.12.2 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | Rosfin S.p.A. |
| Paese della capogruppo | Italia |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|-------------------|--------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 318.345 | 330.358 |
| 7) altre | 476.066 | 706.026 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 794.411 | 1.036.384 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 42.434.221 | 74.507.426 |
| 2) impianti e macchinario | 384.500 | 870.702 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 84.751 | 141.642 |
| 4) altri beni | 249.948 | 3.190.767 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 5.608 | 351.638 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 43.159.028 | 79.062.175 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 14.014.651 | 16.137.101 |
| b) imprese collegate | 8.595.591 | 8.860.607 |
| d-bis) altre imprese | 155.648 | 152.890 |
| Totale partecipazioni | 22.765.890 | 25.150.598 |
| 2) crediti | | |
| a) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 2.500.000 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 5.000.000 | 7.500.000 |
| b) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 636.542 | 421.178 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 1.550.000 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 636.542 | 1.971.178 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 47.438 | 47.438 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 642.729 | 690.164 |
| Totale crediti verso altri | 690.167 | 737.602 |
| Totale crediti | 6.326.709 | 10.208.780 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 29.092.599 | 35.359.378 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 73.046.038 | 115.457.937 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 315.218 | 281.867 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 23.434.529 | 9.618.739 |
| 5) acconti | 3.108.976 | 3.676.815 |
| Totale rimanenze | 26.858.723 | 13.577.421 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 67.408.537 | 25.921.456 |
| Totale crediti verso clienti | 67.408.537 | 25.921.456 |
| 2) verso imprese controllate | | |

| | | |
|--|-------------|-------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 28.286.297 | 21.149.003 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 28.286.297 | 21.149.003 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.981.197 | 3.651.688 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 1.981.197 | 3.651.688 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 12.200 | 12.200 |
| Totale crediti verso controllanti | 12.200 | 12.200 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.083.458 | 2.153.818 |
| Totale crediti tributari | 2.083.458 | 2.153.818 |
| 5-ter) imposte anticipate | 22.866.870 | 22.869.949 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 704.793 | 398.210 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 225.006 | 206.847 |
| Totale crediti verso altri | 929.799 | 605.057 |
| Totale crediti | 123.568.358 | 76.363.171 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi | 1.030.531 | 4.772.702 |
| 6) altri titoli | 15.874.048 | 16.504.584 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 16.904.579 | 21.277.286 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 54.326.103 | 18.124.817 |
| 3) danaro e valori in cassa | 35.271 | 38.896 |
| Totale disponibilità liquide | 54.361.374 | 18.163.713 |
| Totale attivo circolante (C) | 221.693.034 | 129.381.591 |
| D) Ratei e risconti | 931.767 | 1.333.599 |
| Totale attivo | 295.670.839 | 246.173.127 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 4.000.000 | 4.000.000 |
| IV - Riserva legale | 800.000 | 800.000 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 112.551.588 | 112.276.622 |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | 107.090 | 0 |
| Varie altre riserve | 153.210 | 428.178 |
| Totale altre riserve | 112.811.888 | 112.704.800 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 803.308 | 4.395.028 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 67.975 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 9.437.797 | 1.239.065 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (5.100.000) | (5.100.000) |
| Totale patrimonio netto | 122.820.968 | 118.038.893 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 374.983 | 0 |
| 2) per imposte, anche differite | 2.038.567 | 6.658.405 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 227.223 | 0 |
| 4) altri | 5.197.981 | 3.622.214 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 7.838.754 | 10.280.619 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.551.007 | 2.744.752 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 16.609.346 | 20.841.792 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 40.477.850 | 48.838.694 |
| Totale debiti verso banche | 57.087.196 | 69.680.486 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 42.568.998 | 13.901.165 |
| Totale acconti | 42.568.998 | 13.901.165 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 51.353.469 | 20.819.358 |
| Totale debiti verso fornitori | 51.353.469 | 20.819.358 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.006.822 | 3.021.314 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 3.006.822 | 3.021.314 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 20.632 | 109.632 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 494.100 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 20.632 | 603.732 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.262.233 | 1.562.131 |
| Totale debiti tributari | 2.262.233 | 1.562.131 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.921.457 | 1.605.095 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.921.457 | 1.605.095 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.124.393 | 3.717.812 |
| Totale altri debiti | 4.124.393 | 3.717.812 |
| Totale debiti | 162.345.200 | 114.911.093 |
| E) Ratei e risconti | 114.910 | 197.770 |
| Totale passivo | 295.670.839 | 246.173.127 |

Conto economico

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|-------------|--------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 199.902.979 | 194.949.846 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 13.815.790 | (13.621.153) |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 2.129 | 19.031 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 389.558 | 467.338 |
| altri | 10.404.250 | 2.504.373 |
| Totale altri ricavi e proventi | 10.793.808 | 2.971.711 |
| Totale valore della produzione | 224.514.706 | 184.319.435 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 50.491.362 | 35.884.567 |
| 7) per servizi | 106.137.842 | 98.044.488 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 16.403.661 | 5.229.465 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 25.742.900 | 24.141.612 |
| b) oneri sociali | 6.460.329 | 6.196.717 |
| c) trattamento di fine rapporto | 1.628.609 | 1.826.629 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 626.065 | 240.899 |
| e) altri costi | 1.182.994 | 728.803 |
| Totale costi per il personale | 35.640.897 | 33.134.660 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 120.548 | 278.698 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.064.299 | 2.367.570 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 2.578.466 | 1.056.563 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 3.763.313 | 3.702.831 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (33.351) | (152.307) |
| 12) accantonamenti per rischi | 205.118 | 2.470.503 |
| 14) oneri diversi di gestione | 363.073 | 311.700 |
| Totale costi della produzione | 212.971.915 | 178.625.907 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 11.542.791 | 5.693.528 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 1.386.878 | 0 |
| altri | 684 | 692 |
| Totale proventi da partecipazioni | 1.387.562 | 692 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 208.596 | 460.916 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllate | 677.564 | 177.502 |
| da imprese collegate | 176.899 | 105.589 |
| altri | 1.954.954 | 221.068 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 2.809.417 | 504.159 |
| Totale altri proventi finanziari | 3.018.013 | 965.074 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese collegate | 0 | 1.254.828 |
| altri | 3.752.757 | 1.693.428 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 3.752.757 | 2.948.255 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (443.613) | 22.519 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 209.205 | (1.959.970) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 13.662 | 473.098 |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 8.776 | 59.400 |
| d) di strumenti finanziari derivati | 0 | 19.439 |
| Totale rivalutazioni | 22.438 | 551.937 |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 3.914.827 | 1.846.498 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0 | 118.738 |
| d) di strumenti finanziari derivati | 0 | 3.014 |
| Totale svalutazioni | 3.914.827 | 1.968.250 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (3.892.389) | (1.416.313) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 7.859.607 | 2.317.245 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 2.306.366 | 1.037.864 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 654.803 | 59.716 |
| imposte differite e anticipate | (4.539.359) | (19.400) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (1.578.190) | 1.078.180 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 9.437.797 | 1.239.065 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|--------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 9.437.797 | 1.239.065 |
| Imposte sul reddito | (1.578.190) | 1.078.180 |
| Interessi passivi/(attivi) | 762.250 | 764.850 |
| (Dividendi) | (1.387.562) | (692) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (8.103.378) | 1.230.902 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (869.083) | 4.312.305 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 7.020.594 | 6.409.772 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.184.847 | 2.646.268 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 2.998.369 | 1.846.497 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | (3.591.720) | 4.591.255 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 39.142 | (1.642.722) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 7.651.232 | 13.851.070 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 6.782.149 | 18.163.375 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (13.327.302) | 12.197.660 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (32.547.994) | (10.322.612) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 29.146.778 | (12.873.518) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 401.832 | (566.453) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (82.860) | 172.506 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 14.692.641 | (29.657.764) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (1.716.905) | (41.050.181) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 5.065.244 | (22.886.806) |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (762.250) | (764.850) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (559.995) | 0 |
| Dividendi incassati | 1.387.562 | 692 |
| (Utilizzo dei fondi) | (2.576.246) | (2.392.563) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | (2.510.929) | (3.156.721) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.554.315 | (26.043.527) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (1.971.510) | (693.601) |
| Disinvestimenti | 44.858.752 | 9.020 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (39.000) | (2.545) |
| Disinvestimenti | 188.682 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (600.000) | (2.137.363) |
| Disinvestimenti | 3.820.000 | 80.000 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (9.723.110) | (4.048.621) |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Disinvestimenti | 10.766.822 | 25.530.466 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 47.300.636 | 18.737.356 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 0 | (54) |
| Accensione finanziamenti | 12.500.000 | 7.000.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (25.093.290) | (20.184.832) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | 0 |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (1.064.000) | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (13.657.290) | (13.184.886) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 36.197.661 | (20.491.057) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 18.124.817 | 38.628.060 |
| Danaro e valori in cassa | 38.896 | 26.710 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 18.163.713 | 38.654.770 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 54.326.103 | 18.124.817 |
| Danaro e valori in cassa | 35.271 | 38.896 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 54.361.374 | 18.163.713 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

ALLEGATO 2

 **ROSETTI MARINO**

*Bilancio
Consolidato
Al 31/12/2023*

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023:

- *Stato Patrimoniale*
- *Conto Economico*
- *Rendiconto Finanziario*

STATO PATRIMONIALE (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

| ATTIVO | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | 0 | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI: | | |
| I Immobilizzazioni immateriali: | | |
| 2) costi di sviluppo | 960 | 1.303 |
| 3) diritti di brevetti industriali | 150 | 76 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 332 | 345 |
| 6) altre immobilizzazioni in corso e acconti | 50 | 0 |
| 7) altre immobilizzazioni immateriali | 561 | 817 |
| 8) avviamento | 242 | 1.823 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 2.295 | 4.364 |
| II Immobilizzazioni materiali: | | |
| 1) terreni e fabbricati | 65.538 | 102.008 |
| 2) impianti e macchinari | 1.274 | 1.772 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 2.719 | 3.436 |
| 4) altri beni | 1.147 | 4.309 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 380 | 536 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 71.058 | 112.061 |
| III Immobilizzazioni finanziarie: | | |
| 1) partecipazioni: | | |
| a) in imprese controllate | 0 | 137 |
| b) in imprese collegate | 1.077 | 1.077 |
| d-bis) in altre imprese | 166 | 163 |
| 2) crediti: | | |
| b) verso imprese collegate | 323 | 990 |
| d-bis) verso altri | 1.219 | 1.159 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 2.785 | 3.526 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 76.138 | 119.951 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE: | | |
| I Rimanenze: | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 7.668 | 3.708 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 13.009 | 0 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 72.334 | 65.110 |
| 5) acconti | 5.946 | 10.046 |
| 5) materie prime, sussidiarie e di consumo | 98.957 | 78.864 |
| TOTALE RIMANENZE | | |
| III Crediti: | | |
| 1) verso clienti | 88.487 | 71.863 |
| 3) verso imprese collegate | 963 | 1.839 |
| 4) verso controllante | 12 | 12 |
| 5-bis) crediti tributari | 8.546 | 11.109 |
| 5-ter) imposte anticipate | 27.508 | 28.993 |
| 5-quater) verso altri | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 1.027 | 495 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 347 | 327 |
| TOTALE CREDITI | 126.890 | 114.638 |
| III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni: | | |
| 1) strumenti finanziari derivati | 1.133 | 5.066 |
| 2) altri titoli | 15.874 | 16.505 |
| TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE | 17.007 | 21.571 |
| IV Disponibilità liquide: | | |
| 1) depositi bancari e postali | 72.365 | 43.610 |
| 2) denaro e valori in cassa | 62 | 73 |
| TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE | 72.427 | 43.683 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 315.281 | 258.756 |
| D) RATEI E RISCONTI: | 1.415 | 1.556 |
| TOTALE ATTIVO | 392.834 | 380.263 |

| PASSIVO | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO: | | |
| I Capitale | 4.000 | 4.000 |
| III Riserva da rivalutazione | 0 | 1.385 |
| IV Riserva legale | 1.000 | 1.000 |
| VI Altre riserve | 124.196 | 125.085 |
| VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 902 | 4.682 |
| VIII Utili (Perdite) riportati a nuovo | (132) | (5.665) |
| IX Utile (Perdita) d'esercizio | 7.043 | 4.644 |
| X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (5.100) | (5.100) |
| XI Riserva di consolidamento | 23 | 23 |
| XII Riserva di conversione | (7.788) | (5.980) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO | 124.144 | 124.074 |
| Capitale e riserve di terzi | 15.987 | 17.073 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO E DI TERZI | 140.131 | 141.147 |
| B) FONDI RISCHI ED ONERI: | | |
| 1) Fondi per trattamento di quiescenza e simili | 555 | 180 |
| 2) Fondi per imposte | 5.369 | 10.174 |
| 3) Strumenti finanziari derivati | 230 | 7 |
| 4) Altri | 6.191 | 5.097 |
| TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI | 12.345 | 15.458 |
| C) T.F.R.: | 3.928 | 4.103 |
| D) DEBITI: | | |
| 3) verso soci per finanziamenti | 2.737 | 1.356 |
| 4) verso banche | | |
| - pagabili entro l'esercizio successivo | 19.537 | 29.850 |
| - pagabili oltre l'esercizio successivo | 44.299 | 60.126 |
| 6) acconti | 71.733 | 70.337 |
| 7) verso fornitori | 83.245 | 42.091 |
| 10) verso imprese collegate | 21 | 282 |
| 12) tributari | 5.990 | 7.370 |
| 13) verso istituti previdenziali e di sicurezza sociale | 2.685 | 2.314 |
| 13) altri debiti | 6.007 | 5.580 |
| TOTALE DEBITI | 236.254 | 219.306 |
| E) RATEI E RISCONTI: | 176 | 249 |
| TOTALE PASSIVO | 392.834 | 380.263 |

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 335.850 | 298.177 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti | | 3.453 | (16) |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione | | 19.826 | 18.326 |
| 4) Incremento delle immobilizzazioni interne | | 104 | 53 |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | | |
| a) contributi in conto esercizio | | 455 | 484 |
| b) altri | | 10.351 | 8.576 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | | 370.039 | 325.600 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci | | (94.027) | (79.902) |
| 7) Per servizi | | (175.575) | (151.768) |
| 8) Per godimento di beni di terzi | | (22.245) | (9.890) |
| 9) Per il personale | | | |
| a) salari e stipendi | | (45.290) | (40.862) |
| b) oneri sociali | | (10.204) | (10.300) |
| c) trattamento di fine rapporto | | (2.252) | (2.510) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | (700) | (297) |
| e) altri costi del personale | | (1.222) | (783) |
| Totale costo del personale | | (59.668) | (54.752) |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | | (2.130) | (2.312) |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | | (3.246) | (4.737) |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | (1.639) | 0 |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | | (2.679) | (1.490) |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | | (9.694) | (8.539) |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci | | 4.676 | 2.266 |
| 12) Accantonamenti per rischi | | (205) | (2.863) |
| 14) Oneri diversi di gestione | | (1.259) | (1.407) |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | | (357.997) | (306.855) |
| DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A+B) | | 12.042 | 18.745 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni: | | | |
| d) dividendi e altri proventi da altre imprese | | 1 | 1 |
| 16) Altri proventi finanziari: | | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | 209 | 461 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | | |
| - interessi e commissioni da imprese collegate | | 89 | 55 |
| - interessi e commissioni da altri e proventi vari | | 2.066 | 261 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | | | |
| a) verso imprese controllate | | 0 | (1.255) |
| d) altri | | (5.826) | (2.474) |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | | (196) | (2.912) |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | (3.657) | (5.863) |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE: | | | |
| 18) Rivalutazioni: | | | |
| a) di partecipazioni | | 3 | 3 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | | 9 | 59 |
| d) di strumenti finanziari derivati | | 0 | 19 |
| 19) Svalutazioni: | | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | | 0 | (118) |
| d) di strumenti finanziari derivati | | 0 | (3) |
| TOTALE RETT. DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE | | 12 | (40) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D) | | 8.397 | 12.842 |
| 20) Imposte sul reddito d'esercizio | | (1.448) | (3.003) |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI | | 6.949 | 9.839 |
| (Utile) Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi | | 94 | (5.195) |
| UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO | | 7.043 | 4.644 |

| RENDICONTO FINANZIARIO (MIGLIAIA DI EURO) | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI | 43.683 | 69.107 |
| A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE | | |
| Utile (perdita) del periodo | 7.043 | 4.644 |
| Imposte sul reddito | 277 | 3.003 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito | 7.320 | 7.647 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 5.389 | 5.631 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni. | 5.376 | 7.049 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria | (3.780) | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | (1.385) | 4.895 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 12.920 | 25.222 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| (incremento) decremento delle rimanenze | (20.579) | (27.078) |
| (incremento) decremento dei crediti circolante entro l'esercizio | (14.840) | (28.116) |
| Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti | 43.087 | 3.768 |
| (incremento) decremento ratei e risconti attivi | 141 | (328) |
| Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi | (73) | 111 |
| (incremento) decremento di altre voci del capitale circolante | (1.106) | 5.074 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 19.550 | (21.347) |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| (Imposte sul reddito pagate) | (1.657) | (877) |
| (Utilizzo dei fondi) | (5.583) | (3.267) |
| FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A) | 12.310 | (25.491) |
| B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| <i>Variazioni nette in:</i> | | |
| Immobilizzazioni Immateriali | (61) | (81) |
| Immobilizzazioni Materiali | 37.757 | (1.749) |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 741 | (960) |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 4.564 | 16.800 |
| Variazioni area consolidamento | 0 | 1.462 |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | 43.001 | 15.472 |
| C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Accensione finanziamenti | 13.882 | 10.692 |
| Rimborso finanziamenti | (38.641) | (25.555) |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Riserva di conversione | (1.808) | (542) |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C) | (26.567) | (15.405) |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C) | 28.744 | (25.424) |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI | 72.427 | 43.683 |

Note: gli interessi contabilizzati sono sostanzialmente pari a quelli incassati/pagati; i disinvestimenti non sono significativi pertanto non esplicitati; gli investimenti sono sostanzialmente pagati alla data di redazione del bilancio.

ROSETTI MARINO S.P.A.

CRITERI APPLICATIVI PER LA VALUTAZIONE DELL'INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI

Approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2024

1. PREMESSA

Il presente documento, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Rosetti Marino S.p.A. ("Rosetti" o la "Società") in data 28 marzo 2024, contiene i criteri quantitativi e qualitativi delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

2. CRITERI DI VALUTAZIONE

L'indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società viene effettuata tenendo presente che le circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza di un Amministratore sono di norma le seguenti:

- a) se è un azionista significativo della Società, dove per "azionista significativo" si intende un soggetto che, direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona), controlla la Società o è in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole o che partecipa, direttamente o indirettamente, a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti esercitano il controllo o un'influenza notevole sulla Società;
- b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un Amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo; a tal fine, si considerano società controllate di rilevanza strategica le società il cui fatturato sia superiore al 25% del fatturato consolidato del gruppo a cui appartiene la Società; ovvero
 - di un azionista significativo della Società (secondo la definizione di "azionista significativo" riportata nella precedente lett. a);
- 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:
 - (i) con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi Amministratori esecutivi o il top management. Ai fini di quanto precede, per "top management" si intendono gli alti dirigenti che non sono membri del Consiglio di Amministrazione della Società e hanno il potere e le responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e del Gruppo ad essa facente capo;
 - (ii) con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società ovvero, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il top management.

Ai fini della presente lettera c), sono di regola ritenute significative, salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto, su base individuale, con riferimento a ciascun Amministratore, le relazioni commerciali, finanziarie o professionali il cui corrispettivo superi, anche in un solo esercizio di riferimento, almeno uno dei seguenti parametri:

Rosetti Marino S.p.A.

Sede Legale (Head Office) Via Trieste, 230 - 48122 Ravenna - Italy

Tel. +39 0544 878 111 – Fax +39 0544 878 188

e-mail: rosetti@rosetti.it - web site: www.rosetti.it

Cap.Soc. € 4.000.000,00 i.v. - REA Ra 1530 - Reg. Impr. di Ravenna/C.F./P.IVA 00082100397

- in caso di relazione commerciale, finanziaria e/o professionale intrattenuta direttamente tra l'Amministratore interessato e uno o più dei soggetti indicati nei precedenti punti (i) e (ii), il 20% del reddito netto dell'amministratore, come risultante dall'ultima dichiarazione dei redditi;
- il 5% del fatturato annuo del gruppo cui appartiene l'impresa o l'ente di cui l'Amministratore abbia il controllo o di cui sia Amministratore esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia partner.

Fermo quanto precede, nel caso in cui l'Amministratore sia anche partner di uno studio professionale o di una società di consulenza, il Consiglio 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, della sua controllante e/o delle sue controllate, anche indipendentemente dai parametri quantitativi;

- 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 nella Società e a quello previsto per la partecipazione agli eventuali comitati della Società.

Ai fini di quanto precede, per "compenso fisso per la carica" si intende:

- la remunerazione determinata dall'Assemblea per tutti gli Amministratori o stabilita dal Consiglio di Amministrazione per tutti gli Amministratori non esecutivi nell'ambito dell'importo complessivo eventualmente deliberato dall'Assemblea per l'intero Consiglio di Amministrazione;
- l'eventuale compenso attribuito in ragione della particolare carica assunta dal singolo Amministratore non esecutivo all'interno del Consiglio (Presidente, Vicepresidente), definito secondo le pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di dimensioni analoghe a quelle della Società, considerando anche le esperienze estere comparabili.

Per "compensi per la partecipazione ai comitati" si intendono i compensi che il singolo Amministratore riceve in ragione della sua partecipazione agli eventuali comitati endoconsiliari, purché non sia un comitato esecutivo. Sono inoltre assimilabili ai compensi da "comitati", e dunque rientrano nel "compenso fisso per la carica" anche i compensi per la partecipazione ai comitati o organismi previsti dalla normativa vigente, come ad esempio il comitato per le operazioni con parti correlate e l'organismo di vigilanza, escluso l'eventuale comitato esecutivo.

Al contrario, il compenso ricevuto dall'Amministratore della Società per gli incarichi nella società controllante o nelle società controllate è considerato quale "remunerazione aggiuntiva" ed è pertanto valutato nella sua "significatività" ai fini della presente lettera d).

In particolare, si considera a questi fini significativa la remunerazione aggiuntiva corrisposta all'Amministratore dalla Società, da una sua controllata o dalla società controllante che superi il 50% del "compenso fisso per la carica" spettante all'Amministratore, calcolato secondo quanto sopra precisato;

- e) se è stato Amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;

- f) se riveste la carica di Amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un Amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti. Ai fini di quanto precede, per "stretti familiari" si intendono il coniuge non legalmente separato, i parenti e gli affini entro il quarto grado (per gli Amministratori esecutivi e/o gli azionisti significativi) ed entro il secondo grado per gli altri soggetti e i conviventi.

Ai fini della valutazione della significatività dei rapporti, il Consiglio di Amministrazione può, in relazione alle specifiche situazioni riguardanti ciascun Amministratore – quali la posizione, le caratteristiche individuali e la complessiva attività professionale – considerare ogni ulteriore elemento ritenuto utile e/o opportuno, adottando criteri aggiuntivi e/o parzialmente difformi da quanto sopra riportato che privilegino la sostanza sulla forma.

In particolare, Il Consiglio di Amministrazione può, dandone adeguata motivazione in sede di delibera:

- (i) prendere in considerazione anche le relazioni che, pur prive di contenuto e carattere economico ovvero economicamente non significative, siano particolarmente rilevanti per il prestigio dell'Amministratore interessato ovvero idonee a incidere in concreto sulla sua indipendenza e autonomia di giudizio;
- (ii) valutare, sulla base delle circostanze concrete, la sussistenza e/o il mantenimento dei requisiti di indipendenza in capo ad un Amministratore pur in presenza di uno dei presenti criteri di significatività.

3. MODIFICHE AI CRITERI DI VALUTAZIONE

Ogni qualvolta fosse necessario in ragione di modifiche apportate alla normativa (anche regolamentare) applicabile agli emittenti con titoli negoziati sull'Euronext Growth Milan e/o di mutamenti delle prassi di mercato in materia e/o in caso di richiesta da parte dell'Euronext Growth Advisor e/o di Borsa Italiana, il Presidente del Consiglio di Amministrazione potrà modificare i suddetti criteri di valutazione.

4. DISPOSIZIONI FINALI

Per quanto non espressamente indicato, si applicano le disposizioni di legge e regolamentari applicabili alla Società in quanto emittente con titoli quotati su Euronext Growth Milan.