

LU-VE S.p.A.

Sede Legale in Varese - Via Vittorio Veneto, 11 - Capitale Sociale Euro 62.704.488,80

Cod. Fisc. e Partita I.V.A. 01570130128, REA di Varese 191975

* * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Amministratori,

con la presente relazione, redatta ai sensi delle “*Norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate*” emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (Ed. Aprile 2018, facendo riferimento in particolare alla Norma Q.1.6., “*Retribuzione*”), il Collegio Sindacale di LU-VE S.p.A. (di seguito "LU-VE" o la "Società") Vi riferisce a riguardo delle attività espletate, precisando il numero di riunioni e la loro durata, nonché il tempo richiesto per le attività espletate e le risorse professionali impiegate, al fine di consentire ai soci e ai candidati sindaci di valutare l'adeguatezza del compenso proposto.

1. Premessa

Nell'attuale composizione, il Collegio Sindacale è entrato in carica in data 21.06.2017 (due dei tre membri erano già in carica precedentemente), data che corrisponde a quella in cui i titoli della Società sono stati ammessi alle negoziazioni sull'MTA e a decorrere dalla quale, pertanto, la Società ha assunto la qualifica di “ente di interesse pubblico”. La relazione che segue si riferisce pertanto al periodo compreso fra il 21.06.2017 e l'odierno 10 marzo 2020.

2. Attività espletate, numero di riunioni e la loro durata, tempo richiesto

Nella sua attività di vigilanza (sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo corretto funzionamento), nel corso del periodo osservato (21.06.2017-10.03.2020) il Collegio ha svolto regolari riunioni, incontrando i diversi responsabili delle funzioni aziendali, ha partecipato alle Assemblee degli Azionisti, ai Consigli di Amministrazione e ai Comitati da quest'ultimo costituiti, e cioè il Comitato Controllo e Rischi e per l'operatività con le Parti Correlate e il Comitato remunerazioni e nomine, ha incontrato i membri dell'Organismo di Vigilanza, i Revisori della Società, nonché ha scambiato informazioni con i membri del Collegio Sindacale delle società controllate italiane del Gruppo.

Nel seguito, vengono riepilogati in sintesi i dati e le informazioni utili a fornire un quadro complessivo del tempo mediamente impiegato (per esercizio sociale) nello svolgimento del proprio incarico. A quanto riepilogato, naturalmente andranno aggiunte le previsioni, che solo ciascuno individualmente può sviluppare, del tempo necessario per avviare la propria conoscenza della Società e del gruppo di riferimento, nonché per aggiornarsi con riguardo alla normativa, ai regolamenti e agli usi strettamente attinenti al ruolo del Collegio Sindacale in società quotate.

In particolare, il Collegio

1) nel corso dell'esercizio 2017 (dal 21 giugno al 31 dicembre)

- si è riunito 6 volte; alle riunioni hanno partecipato tutti i Sindaci e la durata media di tali riunioni è stata pari a 4 ore circa;
- ha preso parte alle 4 riunioni del Consiglio di Amministrazione, la cui durata media è stata pari a 3,5 ore circa;
- ha partecipato, di regola collegialmente,
 - ✓ alle n. 6 riunioni tenute dal “Comitato Controllo e Rischi e per l’operatività con le Parti Correlate”;
 - ✓ alla riunione tenuta dal Comitato remunerazioni e nomine;

2) nel corso dell'esercizio 2018

- si è riunito 14 volte; alle riunioni hanno partecipato tutti i Sindaci e la durata media di tali riunioni è stata pari a 4 ore circa;
- ha preso parte alle 10 riunioni del Consiglio di Amministrazione, la cui durata media è stata pari a 3,5 ore circa;
- ha partecipato all’Assemblea dei Soci tenutasi in data 27 aprile 2018;
- ha partecipato, di regola collegialmente,
 - ✓ alle 7 riunioni tenute dal “Comitato Controllo e Rischi e per l’operatività con le Parti Correlate”;
 - ✓ alle 6 riunioni tenute dal Comitato remunerazioni e nomine;

3) nel corso dell'esercizio 2019

- si è riunito 14 volte; alle riunioni hanno partecipato tutti i Sindaci e la durata media di tali riunioni è stata pari a 4 ore circa;
- ha preso parte alle 6 riunioni del Consiglio di Amministrazione, la cui durata media è stata pari a 3,5 ore circa;
- ha partecipato all’Assemblea dei Soci tenutasi in data 29 aprile 2019;
- ha partecipato, di regola collegialmente,

- ✓ alle 7 riunioni tenute dal “Comitato Controllo e Rischi e per l’operatività con le Parti Correlate”;
- ✓ alle 6 riunioni tenute dal Comitato remunerazioni e nomine;

4) nel corso del corrente esercizio 2020

- si è riunito 2 volte; alle riunioni hanno partecipato tutti i Sindaci e la durata media di tali riunioni è stata pari a 4 ore circa;
- ha preso parte a 1 riunione del Consiglio di Amministrazione, la cui durata è stata pari a 3,5 ore circa;
- ha partecipato collegialmente,
 - ✓ alle 2 riunioni tenute dal “Comitato Controllo e Rischi e per l’operatività con le Parti Correlate”;
 - ✓ alle 4 riunioni tenute dal Comitato remunerazioni e nomine.

Nel corso del periodo osservato, il Collegio Sindacale ha

- verificato la conformità della struttura organizzativa, delle procedure interne, degli atti sociali e delle deliberazioni degli organi sociali alle norme di legge, alle disposizioni statutarie e ai regolamenti applicabili, nonché ai codici di comportamento ai quali la Società ha dichiarato di attenersi;
- ha ottenuto dagli Amministratori, con la dovuta periodicità, informazioni sull’attività svolta nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, patrimoniale e finanziario deliberate e poste in essere nell’esercizio, anche per il tramite delle società controllate. Per quanto riguarda le operazioni in grado di incidere in maniera significativa sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società, si segnalano, tra le altre,
 - ✓ con riferimento al 2017, la presentazione della domanda a Borsa Italiana per l’ammissione dei propri titoli alle negoziazioni sull’MTA e, contestualmente, a CONSOB dell’istanza per il nulla osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo. Esaurite le rispettive istruttorie, il 21.06.2017 hanno preso avvio le negoziazioni; è stato deliberato l’investimento per l’ampliamento del sito produttivo della controllata Sest-LUVE Polska in Polonia ed è proseguito il processo di integrazione della società indiana Spirotech della quale nell’ottobre 2016 LU-VE ha acquisito (per il tramite di una sua società controllata già esistente) il controllo;
 - ✓ con riferimento al 2018, l’acquisizione del 100% della società americana Zyklus Heat Transfer Inc. (sita in Texas), attiva nella produzione di scambiatori di calore e di componenti in rame per i mercati della refrigerazione e del condizionamento dell’aria; l’avvio di due importanti progetti destinati a modificare sostanzialmente il panorama produttivo del Gruppo (il raddoppio del sito produttivo polacco e il trasferimento del sito produttivo cinese nella zona economica speciale

di Tianmen nella provincia di Hubei); la firma di un accordo preliminare per l'acquisizione della divisione "Air" della multinazionale svedese Alfa Laval;

✓ con riferimento al 2019, il sostanziale completamento dei due importanti progetti avviati in Polonia e in Cina di cui al punto precedente; l'avvio di un progetto di ampliamento industriale in India; il *closing* dell'operazione di acquisizione della divisione "Air" della multinazionale svedese Alfa Laval, che ha portato a un sostanziale raddoppio delle vendite della SBU "Cooling System", e la relativa integrazione nel Gruppo LU-VE;

- ha vigilato sulla conformità delle procedure adottate dalla Società ai principi indicati dalla CONSOB, oltre che sulla loro osservanza, anche attraverso la partecipazione alle riunioni del Comitato controllo rischi;
- ha vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società e del Gruppo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione in termini di struttura, procedure, competenze e responsabilità, tenendo conto delle dimensioni della Società, della natura e delle modalità di perseguimento dell'oggetto sociale, anche con riferimento all'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle sue controllate, ai sensi dell'art. 114 comma 2 del TUF;
- ha rilasciato pareri in merito alla proposta di incentivazione monetaria annuale per gli Amministratori Delegati, alla struttura retributiva del responsabile dell'*Internal Audit*, alla proposta del Piano di *Audit* annuale;
- ha verificato che ciascuno dei tre componenti effettivi e dei due supplenti avesse comunicato alla Società l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo in essere, insieme all'informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali; il Collegio ha anche condotto un processo di autovalutazione;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, sull'attività del Comitato controllo rischi e, infine, sull'attività del Comitato remunerazione e nomine;
- ha vigilato sul sistema amministrativo-contabile e, in base alle disposizioni dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, su: (i) il processo di informativa finanziaria; (ii) la revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati; (iii) l'indipendenza della Società di revisione legale, con riferimento alle prestazioni di servizi *extra* revisione. La società incaricata della revisione legale di LU-VE è Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito, anche i "Revisori"). L'incarico è stato conferito dall'Assemblea ordinaria di LU-VE con deliberazione del 10.03.2017 e verrà in scadenza con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025. Il Collegio ha monitorato gli incarichi conferiti a Deloitte & Touche S.p.A. relativi ad altri servizi. Nel corso dei sistematici incontri tra il Collegio Sindacale e i Revisori, il Collegio:

- ha analizzato il piano di revisione predisposto dalla società di revisione legale, verificando l'adeguatezza delle verifiche e dei riscontri programmati rispetto alle dimensioni e alla complessità organizzativa e imprenditoriale della Società;
- ha ricevuto, dalla società di revisione le relazioni di revisione sui bilanci della Società e del Gruppo ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 39/10 e 10 del Regolamento (UE) 537/2014;
- ha ricevuto dalla società di revisione, la relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento UE 537/2014;
- ha ricevuto dalla società di revisione la relazione di cui all'art.3, comma 10, del D.Lgs 254/2016 e dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 20267, avente per oggetto l'esame limitato ("*limited assurance engagement*") della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) di LU-VE S.p.A. e delle sue controllate;
- ha ricevuto da parte della società di revisione comunicazione di conferma dell'indipendenza ai sensi dell'articolo 17, comma 9, lettera a), del D. Lgs. n. 39/2010. Inoltre, ha verificato il rispetto di quanto stabilito dal D. Lgs 135/2016 e dal Regolamento UE n.537/2014 che, al fine di garantire l'indipendenza dei Revisori, prevedono specifici limiti nell'attribuzione di progetti di consulenza alle società di revisione che già svolgono attività di *audit*.

Lo svolgimento delle attività anzidette è avvenuto in un contesto di rilevante sviluppo della Società e del Gruppo facente capo alla stessa, anche per linee esterne (si è fatto cenno alle importanti acquisizioni intervenute nel periodo), oltre che mediante lo sviluppo organico (si veda, tra l'altro, quanto riferito con riguardo allo sviluppo degli stabilimenti industriali del Gruppo).

In sintesi, l'impegno complessivo per singolo componente, considerate nel loro complesso le attività di competenza del Collegio Sindacale, è risultato in media pari a circa 220 ore annue per il singolo Sindaco e pari a circa 295 ore annue nel caso del Presidente.

3. Considerazioni di sintesi

Nella consapevolezza dell'obiettivo difficoltà di pervenire ad una precisa quantificazione del tempo e dell'impegno richiesti al Collegio Sindacale per espletare adeguatamente il proprio ruolo, il Collegio ritiene che quanto sin qui riferito sia indicativo dell'ampiezza e della complessità delle tematiche trattate nell'ambito dei propri lavori, di quelli del Consiglio di Amministrazione e dei relativi Comitati, nonché dell'Assemblea degli Azionisti e conseguentemente della professionalità e dell'impegno, anche in termini temporali, richiesti ai componenti del Collegio Sindacale stesso. Si segnala, anche, che la professionalità e le competenze richieste necessitano di un aggiornamento

continuo, considerata anche l'evoluzione della normativa nazionale ed europea per le società quotate e dei settori nei quali il Gruppo LU-VE opera.

Ciò posto, si ritiene che quanto esposto possa rappresentare una significativa indicazione a supporto della valutazione dell'adeguatezza del compenso che verrà proposto a favore dei componenti del futuro Collegio Sindacale della Società.

Uboldo, 10 marzo 2020

Il Collegio sindacale di LU-VE S.p.A.

Paola Mignani (Presidente)

Stefano Beltrame

Ivano Pelassa