



Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari

Ai sensi dell'articolo 123-*bis* TUF
(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

Emittente
Carraro S.p.A.

Sito Web
www.carraro.com

Esercizio a cui si riferisce la Relazione
2019

Data di approvazione della Relazione
17 marzo 2020

| | |
|---|-----------|
| GLOSSARIO | 4 |
| 1. PROFILO DELL'EMITTENTE | 5 |
| 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123 BIS, COMMA 1, TUF) ALLA DATA DEL 17/03/2020 | 5 |
| a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF) | 5 |
| b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF) | 6 |
| c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF) | 6 |
| d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF) | 6 |
| e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF) | 6 |
| f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF) | 6 |
| g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF) | 7 |
| h) Clausole di <i>change of control</i> (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1) | 7 |
| i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF) | 8 |
| j) Attività di direzione e coordinamento (ex. Art. 2497 e ss. c.c.). | 8 |
| 3. COMPLIANCE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA A), TUF) | 9 |
| 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE | 9 |
| 4.1 Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF) | 9 |
| 4.2 Composizione (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF) | 11 |
| 4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF) | 12 |
| 4.4 Organi Delegati | 16 |
| 4.5 Altri Consiglieri Esecutivi | 18 |
| 4.6 Amministratori Indipendenti | 18 |
| 4.7 Lead Independent Director | 19 |
| 5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE | 19 |
| 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF) | 20 |
| 7. COMITATO PER LE NOMINE | 20 |
| 8. COMITATO PER LE NOMINE E LA REMUNERAZIONE | 20 |
| 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI | 21 |
| 10. COMITATO CONTROLLO, RISCHI E SOSTENIBILITÀ | 23 |
| 11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI | 26 |
| 11.1 Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi | 28 |
| 11.2 Il responsabile della funzione di Internal Audit | 29 |
| 11.3 Modello organizzativo ex D. Lgs. 231/2001 | 29 |
| 11.4 Società di revisione | 31 |
| 11.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e altri ruoli e funzioni aziendali | 31 |

| | |
|--|-----------|
| 11.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi | 32 |
| 12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE | 32 |
| 13. NOMINA DEI SINDACI | 33 |
| 14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERE D) E D-BIS), TUF) | 34 |
| 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI | 36 |
| 16. ASSEMBLEE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA C), TUF) | 36 |
| 17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO | 37 |
| 18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO | 37 |
| TABELLE | 38 |
| Tabella 1: Informazioni sugli assetti proprietari | 39 |
| Tabella 2: Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati..... | 40 |
| Tabella 3: Struttura del Collegio Sindacale | 41 |
| ALLEGATI | 42 |
| Allegato 1. | 43 |
| Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata (ex art. 123-bis, comma 2, lettera b), TUF) | 43 |
| Allegato 2..... | 45 |
| Caratteristiche personali e professionali degli amministratori della società | 45 |
| Caratteristiche personali e professionali dei Sindaci della Società | 48 |

GLOSSARIO

Assemblea: l'assemblea degli azionisti dell'Emittente.

Codice/Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio 2018 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana SpA, ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Cod. civ. /c.c.: il codice civile.

Consiglio/Consiglio di Amministrazione: il consiglio di amministrazione dell'Emittente.

Emittente/Carraro/ Società: Carraro S.p.A.

Esercizio: l'esercizio sociale 2019.

Regolamento Emittenti Consob: 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 2017 in materia di mercati.

Regolamento Parti Correlate Consob: 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 relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-bis TUF.

Statuto: statuto sociale di Carraro S.p.A.

Testo Unico della Finanza/TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

1. Profilo dell'emittente

Carraro è un gruppo internazionale leader mondiale nei sistemi per la trasmissione di potenza altamente efficienti ed eco-compatibili.

Le attività del Gruppo Carraro, coordinate da Carraro con ruolo di indirizzo strategico e controllo, risultano suddivise in due aree di business: sistemi di trasmissione e componenti (Carraro Drive Tech) e trattori specializzati e servizi di ingegneria (Carraro Agritalia). Il "core business" del Gruppo (Carraro Drive Tech) si rivolge a diversi ambiti applicativi, dalle macchine movimento terra ai trattori agricoli, dalle automobili ai veicoli commerciali leggeri, dai carrelli elevatori alle applicazioni stazionarie (quali gru e scale mobili).

Carraro è quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA a far data dal 27 dicembre 1995.

L'organizzazione societaria di Carraro è basata sul cosiddetto "modello tradizionale" fondato sui seguenti organi: assemblea dei soci, consiglio di amministrazione (assistito da comitati consultivi), collegio sindacale e società di revisione (organo esterno).

La presente Relazione è stata predisposta secondo le indicazioni contenute nel Codice stesso e secondo il format, VIII edizione, gennaio 2019, emesso da Borsa Italiana.

La Relazione di Governo Societario è consultabile sul sito della società all'indirizzo: <http://www.carraro.com> – sezione Chi siamo - Corporate Governance - Relazioni di corporate governance ed è messa a disposizione dei soci unitamente alla documentazione prevista per l'Assemblea di bilancio entro i termini di legge.

Carraro fin dal 2014 rientra nella definizione di PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera w-quater.1), del TUF e dell'art. 2-ter del Regolamento Emittenti, come risultante dall'elenco delle PMI pubblicato da Consob sul proprio sito. Si riportano di seguito il valore della capitalizzazione risultante dalla media delle capitalizzazioni giornaliere del 2019 calcolate con riferimento al prezzo ufficiale nonché l'ammontare del fatturato risultante dall'ultimo bilancio approvato:

- Capitalizzazione media 2019: euro 165.070.685
- Fatturato esercizio 2018: euro 624.115.366

2. Informazioni sugli assetti proprietari (ex art. 123 bis, comma 1, TUF) alla data del 17/03/2020

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

Ammontare in euro del capitale sociale sottoscritto e versato: 41.452.543,60.

Le categorie di azioni previste dallo Statuto – consultabile sul sito internet della società (www.carraro.com – sezione Chi siamo – Corporate Governance) – sono le seguenti:

- azioni ordinarie che danno diritto ad un voto;
- azioni ordinarie che danno diritto a voto doppio, purché siano rispettati i seguenti requisiti:
 - (a) il diritto di voto sia spettato al medesimo soggetto in forza di un diritto reale legittimante (piena proprietà con diritto di voto, nuda proprietà con diritto di voto) per un periodo continuativo di ventiquattro mesi;
 - (b) la ricorrenza del presupposto di cui al precedente sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, in un

apposito elenco speciale disciplinato dallo Statuto, nonché da una comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.

- azioni "B", ossia azioni che non hanno diritto di voto né nell'Assemblea ordinaria né nell'Assemblea Straordinaria, ferma invece la piena titolarità anche in capo ai soci titolari di azioni "B" di qualsiasi altro diritto amministrativo e patrimoniale di cui sono dotate le azioni ordinarie, nonché la titolarità dei diritti riservati ai titolari di azioni speciali dalle disposizioni normative vigenti e applicabili.

La struttura del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Relazione è rappresentata nella Tabella 1 allegata alla presente Relazione.

L'elenco degli azionisti iscritti presso l'Elenco Speciale per la legittimazione al beneficio del voto maggiorato è consultabile sul sito internet della società www.carraro.com – Sezione Chi Siamo - Corporate Governance.

Non sono stati emessi altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione. Non ci sono piani di incentivazione a base azionaria (*stock option, stock grant, etc.*) che comportino aumenti, anche gratuiti, del capitale sociale.

b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)

Non esistono attualmente restrizioni al trasferimento di titoli.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)

Secondo quanto risulta dalle comunicazioni effettuate alla Società ai sensi dell'art. 120 TUF, gli azionisti che alla data odierna detengono, direttamente o indirettamente, partecipazioni superiori al 5% del capitale con diritto di voto sono rappresentati dalla Tabella 1 allegata alla presente Relazione.

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

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

Come precedentemente indicato al punto a), cui si rimanda, tra le categorie di azioni contemplate dallo Statuto vi sono le azioni ordinarie che – in presenza di determinati requisiti – danno diritto a voto doppio.

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

Non esiste un sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti con modalità differenti rispetto a quelle ordinarie.

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

Non esistono restrizioni al diritto di voto, fatta eccezione per le azioni proprie acquistate dalla Società.

Relativamente ai termini imposti per l'esercizio del diritto di voto si rinvia alla Sezione 16 della presente Relazione.

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

Alla Società non consta l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

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

Per Carraro e talune delle sue controllate la stipula di clausole di *change of control* rientra nella normalità delle maggiori negoziazioni contrattuali relative ad accordi commerciali. Tipicamente, nell'ambito di tali accordi commerciali, gli effetti rilevanti si hanno solo nell'ipotesi in cui un concorrente della controparte acquisisca il controllo di Carraro o delle sue controllate.

Clausole di *change of control* sono inoltre presenti in alcuni dei contratti di finanziamento stipulati da Carraro o altre società del Gruppo Carraro e in essere alla data di redazione della presente Relazione.

Nel mese di gennaio 2018 i Consigli di Amministrazione di Carraro S.p.A. e della sua controllata Carraro International SE hanno deliberato, per quanto di rispettiva competenza, l'emissione di un prestito obbligazionario con scadenza 2025 da emettersi da parte di Carraro International SE e garantito da Carraro S.p.A. L'offerta obbligazionaria si è chiusa in data 31 gennaio 2018 con il raggiungimento dell'ammontare massimo dell'offerta. Come indicato nel prospetto informativo relativo all'offerta, i detentori delle obbligazioni avranno la facoltà di farsi rimborsare le obbligazioni al 101 per cento del loro valore nominale, unitamente agli (eventuali) interessi maturati, nel caso in cui uno o più soggetti (diversi da Carraro S.p.A.) dovessero acquisire il potere di (i) nominare o rimuovere la maggioranza degli amministratori di Carraro International SE oppure (ii) esercitare oltre il 50 per cento dei diritti di voto normalmente esercitabili nelle assemblee ordinarie e straordinarie degli azionisti di Carraro International SE.

In data 15 febbraio 2018 è stato stipulato un contratto di finanziamento pluriennale tra il Gruppo Carraro e Banco BPM SpA, che prevede espressamente il rimborso anticipato obbligatorio nel caso di cambio di controllo.

In data 8 marzo 2018 è stato stipulato un contratto di finanziamento tra il Gruppo Carraro e ING Bank N.V., che prevede espressamente il rimborso anticipato obbligatorio nel caso di cambio di controllo.

In data 30 settembre 2019 è stato stipulato un contratto di finanziamento pluriennale tra il Gruppo Carraro e Intesa San Paolo Bank Luxembourg S.A., che prevede espressamente il rimborso anticipato obbligatorio nel caso di cambio di controllo.

In data 18 dicembre 2019 è stato stipulato un contratto di finanziamento pluriennale tra il Gruppo Carraro e European Investment Bank (BEI), che prevede espressamente il rimborso anticipato obbligatorio nel caso di cambio di controllo.

Con riferimento alle disposizioni statutarie in materia di OPA si evidenzia come i commi terzo e quarto dell'art. 7 dello Statuto prevedono che:

- in deroga alle disposizioni dell'articolo 104, comma 1, del TUF, nel caso in cui i titoli della Società siano oggetto di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio, non è necessaria l'autorizzazione dell'Assemblea per il compimento di atti od operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'offerta, durante il periodo intercorrente fra la comunicazione di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF e la chiusura o decadenza dell'offerta;
- in deroga alle disposizioni dell'articolo 104, comma 1-bis, del TUF, non è necessaria l'autorizzazione dell'Assemblea neppure per l'attuazione di ogni decisione presa

prima dell'inizio del periodo indicato nel comma precedente, che non sia ancora stata attuata in tutto o in parte, che non rientri nel corso normale delle attività della Società e la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'offerta.

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

Il Consiglio non è stato delegato dall'Assemblea ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 Cod. Civ. né può emettere strumenti finanziari partecipativi.

In data 23 marzo 2015 l'Assemblea della Società aveva autorizzato, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. del Cod. civ. e dell'articolo 132 del TUF, l'acquisto di un numero massimo di 4.598.980 azioni ordinarie, interamente liberate, aventi valore nominale unitario di Euro 0,52, pari al 10% del capitale sociale sottoscritto e versato a quella data, tenuto conto delle azioni proprie già possedute dalla Società e dalle società da essa controllate, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della deliberazione. Tale autorizzazione è arrivata a scadenza il 22 settembre 2016 e non è stata ulteriormente rinnovata.

Alla data del 17 marzo 2020 risultano acquistate n. 2.626.988 azioni proprie pari al 3,30% del capitale sociale della Società.

j) Attività di direzione e coordinamento (ex. Art. 2497 e ss. c.c.).

Carraro non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti Cod. Civ., da parte della controllante Finaid SpA.

La Società è, infatti, dotata di un'organizzazione gestionale e di controllo autonoma a cui fanno riferimento e da cui dipendono tutte le società del Gruppo.

L'azionista di controllo Finaid SpA non esercita alcuna ingerenza sulle attività di Carraro. In particolare, a tal proposito, si evidenzia che:

- Finaid è una holding meramente finanziaria;
- Finaid non procede ad impartire direttive nei confronti di Carraro;
- il consiglio di amministrazione di Finaid non procede all'approvazione di piani strategici o di *business plan* relativi a Carraro né svolge una programmatica "ingerenza" nella sua operatività; e
- non vi sono rapporti di natura commerciale o finanziaria tra Finaid e Carraro.

Le società italiane direttamente controllate hanno individuato Carraro quale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ponendo in essere gli adempimenti pubblicitari di legge.

Si precisa che:

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera i) ("gli 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") sono contenute nella relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF; e

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l) ("le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva") sono

illustrate nella sezione della Relazione dedicata al Consiglio di Amministrazione (Sez. 4.1).

3. Compliance (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)

In data 18 dicembre 2012 Carraro ha adottato il Codice di Autodisciplina, intendendo conformarsi alle raccomandazioni ivi contenute attraverso un costante e progressivo adeguamento della *Governance*. In data 28 gennaio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la modifica del Codice per adeguarlo alle novità introdotte nel luglio 2018 dal Comitato per la Corporate Governance.

Il Codice di Autodisciplina adottato da Carraro SpA è consultabile sul sito web di Borsa Italiana all'indirizzo:

<http://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/codice.htm>

* * *

Carraro o le sue controllate aventi rilevanza strategica non sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzino la struttura di corporate *Governance* della Società stessa.

4. Consiglio di Amministrazione

4.1 Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)

La nomina e la sostituzione degli amministratori è disciplinata dall'art. 21 dello Statuto, consultabile presso il sito internet della società (www.carraro.com – sezione Chi siamo – Corporate Governance).

L'amministrazione della società è affidata ad un Consiglio composto da tre a undici membri, anche non soci, determinati ed eletti dall'Assemblea.

Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale sottoscritto al momento della presentazione della lista, ovvero la diversa misura determinata da Consob con Regolamento.

Le liste corredate del *curriculum* professionale dei soggetti designati, con l'indicazione dell'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come indipendenti e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere consegnate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima della prima adunanza assembleare.

In ciascuna lista deve essere contenuta ed espressamente indicata la candidatura di almeno un soggetto avente i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, TUF, ovvero due per il caso che l'Assemblea determini il numero dei consiglieri superiore a sette, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, TUF. In ciascuna lista possono inoltre essere espressamente indicati, se del caso, gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria.

Non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo Statuto per la presentazione delle stesse.

La nomina degli amministratori avviene secondo i seguenti criteri:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, viene tratto un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti il Consiglio, come previamente stabilito dall'Assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista;

b) dalla lista che ha ottenuto il secondo numero di voti, viene tratto un amministratore, in

persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Se e fino a quando espressamente previsto da norme inderogabili di legge e/o regolamentari, il meccanismo di elezione del Consiglio di Amministrazione di cui all'articolo 21 dello Statuto deve assicurare che il genere (maschile o femminile) meno rappresentato ottenga almeno un terzo ("Quota Piena"), ovvero, ove applicabile, un quinto ("Quota Ridotta"), degli amministratori eletti. A tal fine, ciascuna lista, fatta eccezione per le liste contenenti un numero di candidati inferiore a tre, dovrà essere composta da un numero di candidati appartenenti al genere (maschile e femminile) meno rappresentato tale per cui, ove tale lista risulti essere la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, dalla stessa siano tratti un numero di amministratori del genere meno rappresentato almeno pari alla Quota Piena, ovvero, ove applicabile, alla Quota Ridotta.

La lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o l'unica lista (a seconda dei casi) deve garantire il rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta.

In concreto, qualora la composizione del Consiglio, determinata sulla base dei numeri progressivi attribuiti ai candidati della suddetta lista e tenuto anche conto del genere (maschile o femminile) cui appartiene il candidato nominato dalla lista che ha ottenuto il secondo numero di voti, non includa un numero sufficiente di componenti del genere (maschile o femminile) meno rappresentato, i candidati aventi il numero progressivo più basso, appartenenti al genere (maschile o femminile) maggiormente rappresentato saranno automaticamente sostituiti dai candidati del genere (maschile o femminile) meno rappresentato aventi il numero progressivo più alto, fino a che non sia raggiunta la Quota Piena ovvero, ove applicabile, la Quota Ridotta di amministratori da eleggere.

Si precisa che le previsioni statutarie sopra riportate devono considerarsi integrate e rafforzate dalla previsione dell'art. 2.C.3 del Codice di Autodisciplina, in base al quale almeno un terzo del consiglio di amministrazione deve essere costituito da amministratori del genere meno rappresentato.

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

In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione è effettuata dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, scegliendo tra i candidati indicati nella lista di cui facevano parte l'amministratore o gli amministratori cessati e purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea. Qualora l'amministratore cessato sia un amministratore indipendente, dovrà essere cooptato un altro amministratore indipendente. Analogamente il Consiglio nominerà come sostituti candidati appartenenti allo stesso genere (maschile o femminile) degli amministratori cessati, in maniera tale che sia sempre assicurato il rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di amministratori appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva Assemblea, la quale sarà chiamata alla loro conferma o all'integrazione del Consiglio mediante la nomina di altri amministratori o alla riduzione del numero degli amministratori. Gli amministratori così nominati dall'Assemblea restano in carica fino alla scadenza degli amministratori in carica all'atto della loro nomina.

Qualora venga meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio decade; gli amministratori rimasti in carica devono convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio.

Lo Statuto può essere modificato (i) con delibera dell'Assemblea straordinaria, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, o (ii) con delibera del Consiglio di Amministrazione, fatti salvi i limiti di legge, in ipotesi di adeguamento dello Statuto a disposizioni normative.

Piani di successione

Il Consiglio ha valutato di non adottare un piano di successione per gli amministratori esecutivi, tenuto conto della struttura della compagine azionaria e dell'attuale assetto di

deleghe di potere della società.

4.2 Composizione (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

Alla data della redazione della presente relazione il Consiglio è composto da 9 Consiglieri e rimarrà in carica sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020.

I Consiglieri in carica sono stati nominati dall'Assemblea ordinaria del 14 maggio 2018 a fronte della presentazione di n. 2 liste, depositate rispettivamente dall'azionista Finaid SpA e dall'azionista sig.ra Julia Dora Koranyi Arduini. Tali liste non erano tra loro collegate.

La lista presentata dal socio Finaid SpA, così composta:

1. Enrico Carraro
2. Tomaso Carraro
3. Virginia Carraro
4. Alberto Negri
5. Enrico Gomiero
6. Fabio Buttignon (in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge e dal Codice)
7. Marina Manna (in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge e dal Codice)
8. Marina Pittini (in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge e dal Codice), ha ottenuto il 63,57% dei voti in rapporto al capitale votante e ha visto eleggere la totalità dei suoi componenti. A norma di Statuto Enrico Carraro ha assunto la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La lista presentata dal socio sig.ra Julia Dora Koranyi Arduini, così composta:

1. Riccardo Arduini,
- ha ottenuto il 36,43% dei voti in rapporto al capitale votante e ha visto eleggere il suo unico componente.

Criteri e politiche di diversità

La composizione del Consiglio di Amministrazione risulta diversificata per età, genere e percorso formativo e professionale.

In tema di diversità di genere, l'attuale composizione del Consiglio rispetta il principio di cui all'articolo 21 dello Statuto il quale garantisce che il genere (maschile o femminile) meno rappresentato ottenga almeno un terzo degli amministratori eletti, in linea con le raccomandazioni del Codice. Il Consiglio effettua inoltre annualmente una valutazione sulla composizione (oltre che sulla dimensione e funzionamento) del Consiglio stesso e dei suoi Comitati, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei relativi componenti, nonché della loro anzianità di carica, anche in relazione ai criteri di diversità di cui all'art. 2 del Codice (sul punto si veda il successivo articolo 4.3). Il Consiglio ha effettuato la propria autovalutazione nel mese di gennaio 2020 e presentato i risultati nella seduta del 28 gennaio 2020.

Tali informazioni sono riportate nella documentazione allegata alla presente Relazione, assieme alla qualifica e al ruolo ricoperto all'interno del Consiglio e alle cariche di amministratore o sindaco ricoperte da ciascun amministratore in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

In data 15 febbraio 2018 la società ha adottato la "Politica sulla diversità del Gruppo Carraro" che si applica, oltre che ai dipendenti di Carraro SpA e delle società controllate, anche a tutti coloro che agiscono in nome e per conto delle stesse. Tale Politica richiama espressamente, tra le altre cose, i principi di non discriminazione, pari opportunità, inclusione ed equilibrio tra vita professionale e vita privata.

Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 27 marzo 2015 ha espresso il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore (in società quotate, finanziarie, bancarie, assicurative e di rilevanti dimensioni), che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico.

In particolare, il Consiglio tenuto conto: i) della attuale composizione e funzionamento del Consiglio; ii) dell'elevata partecipazione degli amministratori alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati; iii) dei doveri degli amministratori indicati nello Statuto Sociale e nel Codice, ha individuato il numero massimo di incarichi che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore di Carraro, in tre (3) per i Consiglieri esecutivi e 7 (sette) per i Consiglieri non esecutivi – ivi incluso l'incarico nel Consiglio di Amministrazione di Carraro – in società quotate, finanziarie e di grandi dimensioni (ovvero con fatturato/patrimonio netto superiore a 500 milioni di euro). Restano escluse dal limite di cumulo le cariche ricoperte in società del Gruppo Carraro.

Tale limite può essere derogato – sia in senso restrittivo che di maggiore tolleranza – esclusivamente con deliberazione motivata del Consiglio di Amministrazione e sulla base di elementi valutativi individuati nella dimensione, nell'organizzazione e nei rapporti partecipativi sussistenti tra le diverse società nonché con riguardo alla tipologia di incarico ricoperto e all'impegno connesso a ciascun ruolo. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 26 luglio 2018 il Consigliere Fabio Buttignon ha informato la società di aver superato il limite sopra indicato ed ha fornito evidenza delle caratteristiche e della tipologia di incarico ricoperto e all'impegno connesso a ciascun incarico. Il Consiglio sulla base degli elementi valutativi individuati nella dimensione, nell'organizzazione e nei rapporti partecipativi sussistenti tra le diverse società nonché con riguardo alla tipologia di incarico ricoperto e all'impegno connesso a ciascun ruolo, a seguito di un ampio dibattito e previa astensione del consigliere Fabio Buttignon, ha deliberato di consentire una deroga al limite del numero massimo di incarichi che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore di Carraro.

Induction program

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione durante l'Esercizio non ha proposto iniziative volte ad ampliare la conoscenza da parte degli amministratori del settore in cui opera la Società.

L'intensa attività ed i contenuti trattati in sede di Comitati e di Consiglio assicurano comunque un costante aggiornamento sulle dinamiche aziendali e sulla loro evoluzione, sui principi di corretta gestione dei rischi, nonché sul quadro normativo di riferimento.

4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Nel corso dell'Esercizio 2019 il Consiglio ha tenuto 8 riunioni nelle seguenti date:

| | |
|------------|--|
| 28.01.2019 | Analisi dati pre-consuntivo 2018; Esame ed approvazione dell'analisi di materialità predisposta per la redazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario di Carraro S.p.A. e controllate ai sensi del D. Lgs. 254/2016; Relazione sulle attività svolte dall'Organismo di Vigilanza del 2° semestre 2018; Relazione del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità di Carraro S.p.A. per il 2° semestre 2018; Approvazione delle modifiche al Codice di Autodisciplina emanate dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> di Borsa Italiana S.p.A. (versione Luglio 2018) e compimento delle verifiche annuali; Esame ed approvazione della versione aggiornata del Codice Etico del Gruppo Carraro e del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D. Lgs. 231/2001 di Carraro SpA; Aggiornamento della Procedura per la gestione interna e per la comunicazione all'esterno delle Informazioni Riservate, con particolare riferimento alle Informazioni Privilegiate; Aggiornamento della Procedura Operazioni con Parti Correlate; Attribuzione di poteri e conseguente nomina del Datore di Lavoro ex D. Lgs. 81/08 in ambito prevenzionistico; Varie ed eventuali. |
| 06.03.2019 | Informativa dell'Amministratore Delegato sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo; Esame ed approvazione del processo di <i>impairment test</i> ; Esame del progetto di bilancio di esercizio e consolidato al 31.12.2018 e documentazione relativa: delibere inerenti e conseguenti; Esame ed approvazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario di Carraro S.p.A. e controllate predisposta ai sensi del D. Lgs. 254/2016 (Report di Sostenibilità); Approvazione Relazione Annuale sul Governo Societario; Approvazione della Relazione sulla Remunerazione; Varie ed eventuali. |
| 11.04.2019 | Ripartizione del compenso attribuito al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019; Varie ed eventuali. |
| 13.05.2019 | Analisi dati 1° trimestre 2019; Nomina di un componente dell'Organismo di Vigilanza; Varie ed eventuali. |
| 30.07.2019 | Informativa dell'Amministratore Delegato sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo; Approvazione del bilancio semestrale al 30/06/2019; Relazione semestrale dell'Organismo di Vigilanza agli organi sociali; Relazione semestrale del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità; Varie ed eventuali. |
| 24.10.2019 | Informativa dell'Amministratore Delegato sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo; Analisi dei dati del 3° trimestre 2019; Approvazione del Progetto di fusione per incorporazione di Carraro Germania S.r.l. in Carraro S.p.A.; Varie ed eventuali. |
| 26.11.2019 | Fusione per incorporazione della società Carraro Germania S.r.l. nella società Carraro SpA; Varie ed eventuali. |
| 17.12.2019 | Informativa dell'Amministratore Delegato sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo; Analisi del progetto di budget 2020; Nomina di un direttore generale e conferimento poteri ai sensi dello Statuto sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti; Varie ed eventuali. |

La durata media delle riunioni del Consiglio è stata pari a circa 2 ore. Sono programmate

per l'esercizio in corso 7 riunioni, di cui due già tenute.

Il calendario dei principali eventi societari è stato comunicato al mercato ed a Borsa Italiana SpA secondo le prescrizioni regolamentari.

Il Consiglio di Amministrazione è l'organo collegiale preposto all'amministrazione della Società, ha la funzione di definire gli indirizzi strategici della Società e del Gruppo ad essa facente capo ed ha la responsabilità di governarne la gestione. A tal fine è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritiene opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge e lo Statuto riservano in modo tassativo all'Assemblea, nel rispetto del Codice di Autodisciplina.

In particolare, il Consiglio, anche per clausole statutarie, deleghe conferite e prassi societaria ha competenza sulle materie di maggior rilevanza, tra cui:

- l'esame e l'approvazione dei piani strategici in materia industriale, commerciale, organizzativa e finanziaria della Società e del Gruppo;
- l'esame e l'approvazione del budget e delle operazioni aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale e finanziario della Società e del Gruppo;
- definisce 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;
- la verifica di adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale della Società e del Gruppo;
- l'attribuzione e la revoca di deleghe al Presidente, all'Amministratore Delegato ed il conferimento o revoca di procure speciali ai dirigenti della Società;
- la determinazione, sentito l'apposito Comitato ed il Collegio Sindacale, della remunerazione del Presidente, dell'Amministratore Delegato, dei singoli membri del Consiglio e dei Comitati;
- la vigilanza sull'andamento generale della gestione della Società e del Gruppo tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati, con particolare attenzione per le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale;
- effettua annualmente una valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio e dei suoi Comitati;
- tenuto conto degli esiti della valutazione di cui al punto precedente, esprime agli azionisti, prima della nomina del nuovo Consiglio, orientamenti sulle figure manageriali e professionali la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna;
- la definizione delle regole di Corporate Governance, nonché la vigilanza sull'adozione e il rispetto delle regole stesse con riferimento al Codice;
- l'esame e l'approvazione dei principi guida, dei limiti operativi e, in via preventiva e consuntiva, delle operazioni di gestione dei rischi finanziari della Società e del Gruppo, nonché il controllo di rispetto delle politiche adottate;
- l'esame di tutta la documentazione economica e finanziaria di rendiconto periodico trimestrale, semestrale e annuale;
- l'esame e l'approvazione di operazioni con parti correlate, secondo la procedura meglio dettagliata al successivo paragrafo 12, nonché le situazioni di interesse da parte degli Amministratori.

Lo Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione abbia la facoltà di deliberare anche in merito a:

- l'istituzione o soppressione di sedi secondarie;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- fusioni e scissioni di società nei casi previsti dagli artt. 2505, 2505-bis e 2506-ter del c.c.;
- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
- salvo il caso in cui il Consiglio ravvisi l'opportunità che le summenzionate deliberazioni vengano comunque assunte dall'Assemblea straordinaria dei soci.

Nel mese di gennaio 2019 e, successivamente, nel mese di gennaio 2020, il Consiglio ha valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale della Società e del Gruppo, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, secondo le procedure a tale fine adottate dalla Società. Nell'ambito di tale attività il Consiglio si è avvalso del supporto del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, del responsabile Internal Audit, del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

L'ammontare e la ripartizione dei compensi percepiti dai componenti del Consiglio di Amministrazione nell'esercizio 2019 sono dettagliatamente indicati nella Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Il Consiglio non ha, allo stato attuale, ritenuto di identificare dei criteri generali per individuare le operazioni che abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario considerato che, come sopra riportato, il Consiglio ha già di per sé competenza generale a deliberare su tutti i piani strategici, budget e operazioni in materia industriale, commerciale, organizzativa e finanziaria.

Il Consiglio ha ritenuto congruo un termine di 3 giorni per l'invio della documentazione consiliare in modo da consentire un'informativa tempestiva e completa degli amministratori e sindaci, termine che generalmente è stato rispettato. Qualora non sia stato possibile fornire la necessaria informativa preventiva al Consiglio di Amministrazione, il Presidente ha curato che fossero effettuati adeguati e puntuali approfondimenti durante le sessioni consiliari.

Alle riunioni del Consiglio è di prassi invitato a partecipare il Direttore Affari Legali della Società in veste di segretario. In funzione degli argomenti di volta in volta all'ordine del giorno ed al fine di consentire ai responsabili delle funzioni aziendali competenti di fornire gli opportuni approfondimenti, è prevista la partecipazione di altri dirigenti della Società.

In occasione delle riunioni del 28 gennaio 2019 e 28 gennaio 2020 il Consiglio ha proceduto ad effettuare l'annuale valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi Comitati, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei relativi componenti, nonché della loro anzianità di carica, anche in relazione ai criteri di diversità di cui all'art. 2 del Codice. La procedura di valutazione è basata sulla compilazione di uno specifico questionario da parte dei membri del Consiglio di Amministrazione che hanno espresso il loro parere sulla valutazione dei profili più qualificanti concernenti il Consiglio di Amministrazione stesso ed i suoi Comitati, quali: (i) il funzionamento del Consiglio e l'adeguatezza dell'informativa pre-consiliare (ii) la composizione e dimensione del Consiglio; (iii) il rapporto del Consiglio con gli altri organi societari (iv) il funzionamento dei Comitati. Il format del questionario viene discusso preliminarmente dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione ed i risultati vengono elaborati ad opera del *Lead Independent Director*.

L'Assemblea non è stata chiamata ad autorizzare, in via generale e preventiva, deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 Cod. Civ.

4.4 Organi Delegati

Amministratori Delegati

In data 14 maggio 2018 il Consiglio ha deliberato di nominare Amministratore Delegato l'Ing. Alberto Negri attribuendogli i seguenti poteri di ordinaria amministrazione:

- la stipula, la modifica e/o la risoluzione di contratti di affiliazione commerciale o di licenza di diritti di proprietà industriale;
- il rilascio o la revoca di deleghe o di procure a carattere generale;
- il rilascio di fideiussioni, la costituzione di pegni o di ipoteche sui beni della Società;
- l'acquisto, la vendita, la permuta, il conferimento (di) e la concessione di diritti di garanzia (su):
 - beni immobili;
 - aziende o rami di azienda;
 - partecipazioni sociali;
- l'approvazione del budget economico-finanziario della Società e di eventuali business plan;
- la stipula, modifica e risoluzione di contratti bancari e di finanziamento in qualsiasi forma (in particolare, aperture di credito, mutui, anticipazioni su titoli, fatture e merci, sconti);
- l'emissione, l'accettazione o l'avallo di obbligazioni della Società;
- l'apertura o la chiusura di unità locali, stabilimenti, filiali e succursali.

Per chiarezza nell'ambito dei poteri di ordinaria amministrazione delegati si precisa che l'Amministratore Delegato può (comunque nei limiti di cui al successivo paragrafo):

- tenere e firmare la corrispondenza della società;
- vendere ed acquistare merci, prodotti, ed ogni altro bene mobile non registrato nonché, in generale, stipulare, modificare e risolvere contratti di fornitura di servizi ed ogni altro contratto – attivo o passivo – necessario o utile per la gestione della società;
- acquistare e vendere autoveicoli;
- riscuotere qualsiasi somma dovuta alla Società da chiunque (Stato, enti pubblici e privati, imprese e persone fisiche e/o giuridiche), nonché rilasciare idonee quietanze;
- assumere e licenziare quadri, impiegati e operai, e stipulare, modificare e risolvere i relativi contratti di lavoro;
- stipulare, modificare e risolvere contratti di collaborazione coordinata e continuativa e contratti di consulenza;
- rappresentare la Società in tutte le relazioni ed i rapporti con gli uffici fiscali, finanziari, amministrativi e giudiziari dello Stato e delle amministrazioni dipendenti, locali o parastatali, enti previdenziali, assicurativi o mutualistici, con facoltà di concordare redditi, rilasciare attestazioni e certificati, promuovere giudizi avanti a tutte le autorità amministrative e giudiziarie della Repubblica Italiana; presentare denunce, fare reclami contro qualsiasi provvedimento delle autorità ed uffici di cui sopra e firmare i relativi documenti e/o conseguenti atti;
- rappresentare la Società in giudizio avanti a tutte le autorità della Repubblica Italiana e degli Stati esteri, nonché le autorità sovranazionali, nominare avvocati e procuratori alle liti, anche per giudizi di appello, di revocazione, di cassazione e davanti alla Corte Costituzionale;
- transigere e conciliare ogni pendenza o controversia della Società con terzi, ivi comprese le pendenze e le controversie di lavoro con quadri, impiegati e operai, nominare arbitri anche amichevoli compositori e firmare i relativi atti di compromesso;
- 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;

- ricevere dagli uffici postali e telegrafici, dalle compagnie di navigazione e da ogni altra impresa di trasporto, lettere e pacchi, tanto ordinari che raccomandati e/o assicurati; riscuotere vaglia postali e telegrafici, buoni cheques ed assegni di qualunque specie e qualsiasi ammontare; richiedere e ricevere somme, titoli, merci e documenti, firmando le relative quietanze, liberazioni ed esoneri di responsabilità, presso qualsiasi amministrazione pubblica e/o privata, tra le altre, presso qualsiasi cassa pubblica e/o privata, compresa la Tesoreria dello Stato, la Cassa Depositi e Prestiti, il debito pubblico, gli uffici doganali e le ferrovie dello Stato e private, sia nelle sedi centrali che in quelle regionali e/o periferiche, e comprese le direzioni regionali delle entrate e le loro sezioni staccate locali; compiere ogni altro atto ed operazione con le amministrazioni sopra indicate;
- firmare tratte come traente sui clienti della Società, quietanzare cambiali e titoli all'ordine, girare assegni, tratte e cambiali, ma comunque per riscuoterli e versarli nei conti correnti della Società o protestarli, offrire per lo sconto cambiali emesse dai clienti della Società all'ordine di quest'ultima e tratte emesse dalla Società sui propri clienti;
- compiere ogni e qualsiasi attività concernente l'osservanza delle normative di sicurezza, di tutela dell'ambiente, privacy e rappresentare la Società presso ogni e qualsiasi ufficio ed ente, pubblico o privato, a ciò preposto;
- delegare parte dei poteri sopra elencati a dirigenti, quadri o impiegati della società o a terzi, purché i poteri delegati non siano tali da dar luogo a preposizione institoria di cui agli artt. 2203 e seguenti Cod. Civ.

Nell'ambito dei poteri di ordinaria amministrazione attribuiti all'Amministratore Delegato si applicano inoltre i seguenti limiti di valore:

- transigere, definire e conciliare liti e controversie (ivi inclusi arbitrati), di importo non superiore, per singola controversia, a Euro 1.000.000 (un milione);
- negoziare, stipulare, modificare e/o risolvere:
 - contratti aventi per oggetto l'acquisizione di macchinari, impianti, attrezzature e/o automezzi, il cui importo non sia superiore, per singolo contratto, a Euro 2.000.000 (due milioni);
 - contratti di consulenza il cui importo non sia superiore, per singolo contratto, a Euro 250.000 (duecentocinquantamila);
 - ogni altro contratto che comporti obbligazioni per la Società per importi non superiori, per singolo contratto, a Euro 2.000.000 (due milioni), ad eccezione dei contratti di fornitura e somministrazione di beni ai clienti della società, per i quali non si applicherà il predetto limite.

Con delibera del 17 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di nominare a far data dal 01 gennaio 2020 l'Ing. Andrea Conchetto quale Direttore Generale della Società e di attribuire all'Amministratore Delegato i poteri necessari a conferire idonea procura notarile.

Interlocking directorate

L'Amministratore Delegato (*Chief Executive Officer*) non ha assunto incarichi quale amministratore di un altro emittente non appartenente allo stesso gruppo, di cui sia *Chief Executive Officer* un amministratore di Carraro. Non ricorre quindi la situazione di *interlocking directorate* delineata dal Codice al criterio applicativo 2.C.6.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Al Presidente Sig. Enrico Carraro sono attribuiti tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione previsti dalla legge e/o dallo Statuto sociale, con la sola limitazione di poteri qui di seguito elencati che sono riservati al Consiglio di Amministrazione:

- acquisizione o cessione di partecipazioni anche di minoranza;
- concessione di fideiussioni, pegni o iscrizioni di ipoteche sui beni sociali;
- acquisizioni o cessioni di beni immobili;
- approvazione del budget economico-finanziario.

Il mantenimento di deleghe in capo al Presidente trova fondamento nell'opportunità di preservare le ragioni di continuità, garantite dall'azionista di controllo, negli indirizzi gestionali oltre che per garantire la visione strategica della Società e del Gruppo. Nei fatti il Presidente esercita un ruolo di coordinamento e di indirizzo strategico, mentre la gestione esecutiva della Società e del Gruppo è demandata all'Amministratore Delegato. Si ritiene pertanto rispettato il commento del Codice che al principio 2.P.5. suggerisce l'opportunità di evitare la concentrazione di cariche sociali in una sola persona.

Informativa al Consiglio

Nel corso dell'esercizio 2019 il Consiglio ha valutato con cadenza almeno trimestrale il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati come delineato dal Criterio applicativo 1.C.1., lett. e) del Codice.

4.5 Altri Consiglieri Esecutivi

Il Consiglio ha nominato il signor Tomaso Carraro Vice-Presidente della Società con funzioni vicarie, per sostituire il Presidente stesso in caso di sua assenza o impedimento nella direzione delle riunioni dell'Assemblea o del Consiglio di Amministrazione, conferendogli in particolare le funzioni di coordinamento delle attività del Gruppo ed i seguenti poteri da esercitarsi con firma singola:

- rappresentare la Società nelle Assemblee ordinarie delle società partecipate;
- dare disposizioni alle società partecipate, ai relativi organi sociali ed alla struttura dirigenziale per assicurare la direzione unitaria ed il coordinamento di Gruppo nell'ambito delle strategie definite dal Consiglio e delle scelte di gestione definite dal Presidente e/o dall'Amministratore Delegato.

In data 6 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Tomaso Carraro *Chief Corporate Social Responsibility Officer* per il Gruppo Carraro.

Tomaso Carraro è inoltre Presidente e/o Amministratore Delegato di diverse società controllate aventi rilevanza strategica.

Con il rinnovo degli organi sociali avvenuto con l'Assemblea del 14 maggio 2018 è entrato a far parte del Consiglio di amministrazione il signor Enrico Gomiero, *Chief Financial Officer* e procuratore della Società dal 22 ottobre 2007. Il signor Enrico Gomiero è inoltre Consigliere Delegato di diverse società controllate e collegate aventi rilevanza strategica.

4.6 Amministratori Indipendenti

Tra gli amministratori non esecutivi, ai sensi del Codice e tenuto conto delle informazioni fornite da ciascun amministratore, i signori Fabio Buttignon, Marina Manna e Marina Pittini sono amministratori indipendenti eletti dall'Assemblea in data 14 maggio 2018 ed hanno dichiarato di possedere i requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina per potersi qualificare come amministratori indipendenti e di possedere i requisiti di indipendenza ex art. 148, comma terzo, TUF, impegnandosi a mantenere l'indipendenza durante la durata del mandato e, se del caso, a dimettersi.

Il Consiglio ha verificato nella prima occasione utile dopo la nomina (seduta del 14 maggio 2018), la sussistenza dei requisiti di indipendenza dei consiglieri indicati nel paragrafo che precede sulla base delle informazioni disponibili alla Società e delle dichiarazioni effettuate

dagli stessi all'atto dell'accettazione della candidatura nonché dei criteri applicativi 3.C.1 e 3.C.2 del Codice, informando di tale verifica il mercato mediante comunicato diffuso in pari data.

Il Consiglio valuta annualmente la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo a ciascuno degli amministratori non esecutivi e le circostanze che potrebbero pregiudicare la loro autonomia di giudizio ed ha condotto questa analisi nelle sedute del 28 gennaio 2019 e del 28 gennaio 2020 confermando il permanere dei requisiti di indipendenza per i consiglieri non esecutivi Fabio Buttignon, Marina Manna e Marina Pittini.

Il Collegio Sindacale, nel corso della riunione del 10 febbraio 2020, nell'ambito dei compiti ad esso attribuiti, ha verificato l'applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei membri componenti del Consiglio di Amministrazione eletti in occasione dell'Assemblea tenutasi in data 14 maggio 2018.

Gli amministratori indipendenti si sono riuniti in data 8 gennaio 2020 in assenza degli altri amministratori.

4.7 Lead Independent Director

In data 28 gennaio 2019, ritenendo sussistenti i presupposti previsti dal Codice, il Consiglio ha confermato Marina Manna quale *Lead Independent Director*.

Il *Lead Independent Director* rappresenta un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli che sono considerati indipendenti in base ai parametri fissati dal Codice. Egli collabora con il Presidente affinché gli amministratori siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi.

5. Trattamento delle informazioni societarie

In data 17 marzo 2020 il Consiglio ha aggiornato la Procedura per la gestione e la comunicazione delle informazioni Rilevanti e Privilegiate e dell'Insider List, originariamente adottata il 11 maggio 2006. Tale procedura è redatta in conformità al Regolamento UE 596/2014 (*Market Abuse Regulation – MAR*) e successive modificazioni e all'ultima versione del TUF introdotta con il D.lgs. 107/2018, nonché sulla scorta delle indicazioni contenute nelle Linee Guida n. 1/2017 "Gestione delle informazioni privilegiate" emesse da Consob nell'ottobre 2017.

Detta Procedura stabilisce delle regole di comportamento cui tutti i dipendenti e collaboratori delle Società del Gruppo Carraro sono tenuti ad attenersi e finalizzate a garantire la riservatezza delle informazioni acquisite nello svolgimento della propria funzione o rapporto di collaborazione con la Società ("informazioni riservate") ed alcuni oneri aggiuntivi per le persone che, in ragione del ruolo che ricoprono o dell'attività che svolgono, possono acquisire informazioni particolarmente sensibili che, se rese pubbliche, potrebbero avere un effetto significativo sul prezzo del titolo quotato della Società ("Informazioni Privilegiate"). Contiene inoltre le norme per la gestione del Registro delle persone che hanno accesso ad Informazioni Privilegiate o potenzialmente privilegiate (c.d. "Registro Insider"), la descrizione della struttura e delle diverse sezioni di cui si compone il Registro, nonché i ruoli dei responsabili deputati alla gestione di tali informazioni. Vengono infine richiamate le modalità che i preposti sono tenuti ad utilizzare per il trattamento e la pubblicazione di tali notizie e la gestione del ritardo di tale pubblicazione, in conformità con le Linee Guida Consob.

Ciascun destinatario, con riferimento ad ogni notizia appresa in ragione della propria funzione lavorativa, è obbligato ad assicurarne la riservatezza ed è tenuto ad osservare le regole di condotta esposte nella Procedura, le previsioni di legge esistenti in materia, le regole di comportamento richiamate dal Codice Etico del Gruppo Carraro e dal Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001, per le società del Gruppo che ne hanno deliberato l'adozione.

La Procedura è pubblicata e liberamente accessibile sul sito internet della Società www.carraro.com – Sezione Chi Siamo - Market Abuse, gestione delle Informazioni

Privilegiate e Internal Dealing.

Il Registro Insider viene gestito tramite una piattaforma informatica adottata dalla Società, che ne garantisce la conformità alla Procedura ed alla normativa applicabile e agevola la mappatura delle Informazioni rilevanti e Privilegiate e dei soggetti che ne sono di volta in volta a conoscenza, nel rispetto di stringenti vincoli di riservatezza.

6. Comitati interni al Consiglio (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

In data 14 maggio 2018 il Consiglio ha deliberato la costituzione dei seguenti Comitati:

- Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione;

Al Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono state attribuite, tra l'altro, le funzioni dei Comitati Nomine e Remunerazione previsti nel Codice.

- Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, cui da ultimo è stato assegnato il compito di trattare anche i temi della responsabilità sociale di impresa (cd. "sostenibilità").

In data 13 maggio 2019 il Consiglio ha approvato il nuovo regolamento del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità nella formulazione da esso presentata.

Tutti i Comitati hanno funzione meramente propositiva e consultiva ed assistono il Consiglio nelle istruttorie riguardanti le materie di rispettiva competenza.

7. Comitato per le Nomine

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito al Comitato per le Nomine e la Remunerazione le funzioni del Comitato per le Nomine e Remunerazione previsti nel Codice.

Per informazioni sulla composizione e sul funzionamento si rimanda alla successiva sezione.

8. Comitato per le Nomine e la Remunerazione

In data 14 maggio 2018 il Consiglio di Amministrazione ha costituito al suo interno un Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Composizione e funzionamento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è composto da tre amministratori indipendenti: Fabio Buttignon (Presidente), Marina Manna e Marina Pittini.

L'attuale composizione è in linea con la raccomandazione del Codice che prevede che i componenti del Comitato per la Remunerazione siano amministratori indipendenti.

Nel corso dell'esercizio 2019 il Comitato si è riunito 4 volte per una durata media di circa 2 ore per trattare, tra l'altro: la formulazione di proposte relative alla remunerazione da riconoscere ai Consiglieri cui sono stati delegati dal Consiglio particolari poteri e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche; la valutazione degli obiettivi 2019 degli Amministratori Esecutivi; la valutazione dei criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche ed in particolare del sistema di incentivazione su base variabile MBO; la valutazione della corretta applicazione della politica di remunerazione; la redazione e proposta al Consiglio di Amministrazione della Politica di Remunerazione.

Alle riunioni del Comitato hanno di volta in volta partecipato, su invito del Comitato stesso

e su singoli punti all'ordine del giorno, anche (i) i membri del Collegio Sindacale, (ii) l'Amministratore Delegato, (iii) il Direttore Risorse Umane della Società in veste di Segretario, e (iv) altri dirigenti o responsabili di funzione/ufficio della Società di volta in volta interessati o parte in causa nei temi trattati.

Funzioni del Comitato per le Nomine e la Remunerazione

Il testo del Regolamento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, approvato dal Consiglio in data 29 aprile 2015, ne disciplina i compiti, la composizione e le modalità di svolgimento delle riunioni, prevedendo espressamente la composizione del Comitato e le modalità di partecipazione dei suoi componenti, siano essi amministratori non esecutivi o indipendenti, in funzione delle materie di volta in volta trattate.

Al Comitato sono state attribuite, oltre alle funzioni previste rispettivamente dal Codice di Autodisciplina per il comitato per le nomine e per il comitato per la remunerazione, quelle previste dalla nuova Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dal Consiglio in data 28 gennaio 2019, qualora aventi ad oggetto l'assegnazione o l'incremento di remunerazioni e benefici economici, e gli ulteriori compiti relativi alla valutazione e formulazione di proposte e raccomandazioni in materia di organizzazione e piani di sviluppo del management e delle risorse umane.

In particolare, con riferimento alle funzioni del Comitato ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, il Comitato esprime un preventivo parere motivato sull'interesse della Società al compimento di Operazioni con Parti Correlate (come definite nella Procedura), nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni qualora l'Operazione con Parti Correlate (come definita nella Procedura) abbia ad oggetto l'assegnazione o l'incremento di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ivi incluso il rilascio di prestiti, finanziamenti o garanzie, ad un componente di un organo di amministrazione o controllo o a un dirigente con responsabilità strategiche.

I lavori del Comitato sono coordinati dal Presidente, Prof. Fabio Buttignon, che è assistito nell'organizzazione delle proprie riunioni dalle funzioni aziendali di volta in volta necessarie. Il Presidente dà informazione al Consiglio di Amministrazione delle riunioni del Comitato, di cui viene redatto un verbale.

I componenti del Comitato hanno facoltà di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei loro compiti e – ove ritenuto necessario – possono avvalersi di consulenti esterni.

Nonostante il Consiglio non abbia approvato un budget specifico, il Comitato può disporre di volta in volta delle risorse finanziarie necessarie per lo svolgimento dei propri compiti.

9. Remunerazione degli Amministratori

Politica generale per la remunerazione

In data 11 aprile 2019 l'Assemblea ordinaria ha approvato, su proposta del Consiglio, il testo della politica di remunerazione riferita all'esercizio 2019 che, ai sensi (i) dell'articolo 6 del Codice, (ii) dell'articolo 123ter TUF, (iii) delle disposizioni attuative emanate da Consob con delibera n. 18049 in data 23 dicembre 2011 e (iv) della Procedura Operazioni con Parti Correlate, definisce i criteri e le linee guida per la remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione stesso e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società.

Le politiche ed i programmi di remunerazione che il Gruppo Carraro adotta per gli Amministratori Esecutivi e per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche (individualmente il "Manager" o collettivamente il "Management") nell'esercizio 2019, sono nella

sostanza conformi ai principi previsti dal Codice e coerenti con le relative finalità, pur con alcune marginali differenze in taluni meccanismi di funzionamento determinate dal necessario rispetto di prassi, impegni ed aspettative consolidate nel *Management*.

Per completezza di informazione in riferimento alle linee guida ed ai criteri utilizzati per la sua redazione, si rinvia agli articoli 1, 2, 3 e 5 della Politica di Remunerazione che costituisce la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Piani di remunerazioni basati su azioni

Non sono attualmente previsti piani di remunerazione basati su azioni.

Remunerazioni degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Gli Amministratori Esecutivi ed i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono remunerati con un compenso fisso ed un compenso variabile. Una parte della relativa remunerazione è - in misura variabile a seconda delle specificità di rispettivi ruoli e responsabilità - legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance. Informazioni dettagliate circa la remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con Responsabilità strategiche sono fornite negli articoli 2 e 3 della Politica di Remunerazione per l'esercizio 2019.

Fatta eccezione per l'Amministratore Delegato, non sono previste intese contrattuali che consentono 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 che si siano rivelati in seguito manifestamente errati, in quanto la componente variabile, essendo misurata nel breve periodo, è soggetta a una verifica tempestiva, oltre che fondata su dati verificati quali quelli di bilancio; si ritiene pertanto superfluo adottare meccanismi di *claw-back*.

Meccanismi di incentivazione dei preposti al controllo interno e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Per quanto riguarda l'identificazione degli obiettivi di incentivazione del manager preposto alla redazione dei documenti contabili, gli stessi sono specificamente individuati in coerenza con il relativo ruolo, e dunque prevalentemente basati su obiettivi individuali correlati con l'attività specifica.

Quanto al responsabile della funzione di Internal Audit, lo stesso in coerenza con il suo ruolo di garanzia, percepisce un compenso fisso mentre, per quanto riguarda la componente variabile della retribuzione, la partecipazione all'Annual MBO plan è prevista in funzione del raggiungimento/superamento di obiettivi individuali che non possono essere di tipo economico/finanziario (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, fatturato, EBIT, EBITDA, capitale circolante netto, posizione finanziaria netta).

Remunerazione degli Amministratori non esecutivi.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi è stabilita in un importo fisso e non è dunque legata, in alcuna misura, ai risultati economici conseguiti dalla Società. Qualora investiti di Particolari Cariche, gli stessi sono remunerati con un compenso fisso, ulteriore rispetto al compenso previsto per la carica di Amministratore, la cui determinazione avviene secondo i meccanismi previsti dalla Politica di Remunerazione per l'esercizio 2019 (v.art. 2.1).

Indennità degli Amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i) TUF)

La Società può sottoscrivere, con singoli Amministratori esecutivi o Dirigenti con

Responsabilità Strategiche, accordi che prevedano indennità direttamente o indirettamente predeterminate per il caso di cessazione del rapporto, fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di CCNL ed entro i limiti definiti dalla giurisprudenza e dalle prassi in essere. Per ulteriori dettagli si rinvia all'articolo 5 della Politica di Remunerazione.

10. Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità

Il Consiglio ha costituito nel proprio ambito il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, in conformità con le previsioni che il Codice di Autodisciplina detta per il comitato controllo e rischi. Il Comitato è composto da tre amministratori non esecutivi e indipendenti nelle persone della Dr.ssa Marina Manna (Presidente), del Prof. Fabio Buttignon e della Dr.ssa Marina Pittini. L'attuale composizione è in linea con la raccomandazione del Codice che prevede che i componenti del comitato controllo e rischi siano amministratori indipendenti e che almeno uno di essi possieda un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria.

Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità ha funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio e in particolare è investito dei seguenti compiti:

- valutare, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentiti il revisore legale e il collegio sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- esprimere pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali;
- esaminare le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione Internal Audit;
- monitorare l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di Internal Audit;
- riferire al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- supportare con un'adeguata attività istruttoria le valutazioni e le decisioni del Consiglio relative alla gestione di rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui il Consiglio stesso sia venuto a conoscenza.

Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, inoltre,

- supporta l'Amministratore con delega in materia di sostenibilità (*Chief CSR Officer*) ed il Consiglio di Amministrazione nel determinare il grado di compatibilità del profilo di rischio della Società con una gestione del business sostenibile nel medio-lungo periodo coerentemente con gli obiettivi strategici individuati.

Inoltre, di concerto con l'Amministratore con delega in materia di sostenibilità (*Chief CSR Officer*):

- assicura che le evoluzioni normative e le leggi connesse alla sostenibilità siano accuratamente recepite, interpretate e valutate in termini di potenziale impatto sul business;
- monitora e valuta le politiche di sostenibilità volte alla creazione di valore sostenibile nel tempo;

- vigila sui temi di sostenibilità connessi all'esercizio dell'attività della Società e sulle attività di gestione dei rapporti con gli *stakeholder*;

ed infine:

- definisce e propone all'Amministratore con delega in materia di sostenibilità (*Chief CSR Officer*) ed al Consiglio di Amministrazione le linee guida in materia di sostenibilità e vigila sul rispetto dei principi di comportamento e delle policy adottati in materia dalla Società e dalle sue controllate;
- assiste l'Amministratore con delega in materia di sostenibilità (*Chief CSR Officer*) ed il Consiglio di Amministrazione nella redazione, esame e approvazione della Dichiarazione Non Finanziaria annuale;
- monitora le iniziative internazionali e i trend di settore (*player / competitor*) connessi alla sostenibilità per formulare raccomandazioni sugli indirizzi da adottare in tema di sostenibilità in linea con le best practice di riferimento.

Il Comitato ha facoltà di chiedere alla funzione di Internal Audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Collegio Sindacale.

Il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità si è riunito regolarmente sia per trattare temi di natura istituzionale sia per esaminare i processi di revisione dei sistemi organizzativi e di controllo, finalizzati all'allineamento ai nuovi standard in tema di governance aziendale e di monitoraggio del rischio, per un totale di 7 sessioni nel corso dell'anno 2019. Alle riunioni si è sempre registrata la presenza di tutti o della maggioranza dei suoi componenti nonché, su espresso invito del Comitato, del Collegio Sindacale (senza limitazioni rispetto ai punti dell'ordine del giorno), del Responsabile della funzione di Internal Audit, e dell'Amministratore Delegato in qualità di amministratore esecutivo incaricato del controllo interno.

Alle riunioni hanno partecipato anche altri dirigenti o responsabili di funzione/ufficio della società di volta in volta interessati o parte in causa nei temi trattati, quali il *Chief Financial Officer* (anche in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari), il Responsabile amministrativo ed il Direttore Affari Legali. Hanno registrato la loro presenza anche la società di revisione nelle sedute dedicate agli argomenti di competenza.

Le riunioni sono regolarmente verbalizzate; la loro durata media è di circa 2 ore.

Il Presidente dà informazione al Consiglio di Amministrazione delle riunioni del Comitato.

Per l'anno 2020 sono previste 7 riunioni di cui 2 già svoltesi nei primi due mesi dell'anno.

Gli argomenti trattati con i relativi pareri, raccomandazioni e decisioni in tema di informativa al Consiglio, sono i seguenti:

- a) Temi di natura normativa ed organizzativa:
 - per il Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs.231/2001 (il "Modello"):
 - i) la gestione ed evoluzione del Modello di Carraro S.p.A.;
 - ii) la gestione ed evoluzione dei Modelli Organizzativi adottati dalle società italiane controllate da Carraro S.p.A.;
 - iii) l'evoluzione del Codice Etico del Gruppo Carraro;
 - lo svolgimento del Programma 262;
 - l'evoluzione normativa in materia di informazioni non finanziarie (c.d. DNF ex Dlgs. 254/2016 o "bilancio di sostenibilità").
- b) Temi di natura istituzionale:

- gli aspetti emersi dalla revisione del bilancio annuale civilistico e consolidato al 31.12.2018 nel corso dell'incontro specifico con la società di revisione ed il Collegio Sindacale;
- la proposta e relativa delibera di integrazione del Regolamento del Comitato Controllo e Rischi relativamente al ruolo dell'Amministratore con delega in materia di sostenibilità;
- gli aspetti emersi dalla revisione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31.12.2018 nel corso dell'incontro specifico con la società di revisione ed il Collegio Sindacale
- le evidenze riportate dalla Società di revisione nella Relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale (ex art. 19, comma 1 a), D.Lgs. 39/10 modificato dal D.Lgs. 135/16) riferita al bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2018 e la lettera di commenti con i rilievi minori sulle procedure ("management letter");
- gli aspetti emersi dalla revisione del bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2019 nel corso dell'incontro specifico con la Società di revisione ed il Collegio Sindacale;
- l'esame del piano di revisione del bilancio civilistico e consolidato al 31 dicembre 2019, nel corso dell'incontro specifico di fine anno con la Società di revisione ed il Collegio Sindacale;
- l'esame del programma di revisione limitata della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) 2019 di Carraro S.p.A ex D.lgs. 254/2016;
- la lettera di commenti sulle procedure ("management letter") relativa alla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) di Carraro S.p.A ex D.lgs. 254/2016.

c) Altri temi:

- l'adeguatezza dell'assetto amministrativo, organizzativo e contabile della società e del Gruppo la cui valutazione è demandata dall'art. 2381, 3° comma al Consiglio;
- la valutazione dell'indipendenza del Responsabile della funzione di Internal Audit;
- il calcolo finale dell'*impairment test* ai fini del bilancio al 31.12.2018;
- la metodologia da utilizzare per il test di "*impairment*" ai fini del bilancio al 31 dicembre 2018 in applicazione dei principi contabili in vigore;
- lo stato di avanzamento del progetto per la predisposizione della Dichiarazione Non Finanziaria ai sensi del Dlgs. 254/2016 secondo i principi internazionali in vigore;
- la struttura organizzativa ed il funzionamento del Modello di Sostenibilità adottato per il coordinamento e la valorizzazione delle attività ed iniziative svolte dalle varie società del Gruppo in materia;
- l'andamento dei progetti avviati in materia di sostenibilità;
- l'aggiornamento del Codice di Autodisciplina e di varie procedure in tema di Governance e gestione dei rischi (Gestione delle informazioni riservate e privilegiate e di tenuta del Registro, Operazioni con Parti Correlate, Procedura per la gestione dei rischi).

Le attività di controllo del Comitato sono a loro volta articolate come segue.

a) Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001.

Il Comitato ha esaminato nell'anno, grazie all'informativa ottenuta dall'Organismo di Vigilanza per il tramite dei suoi componenti, i seguenti aspetti:

i) la gestione del Modello di Carraro S.p.A.:

- verifica degli interventi di controllo sui comportamenti previsti dal Piano delle Attività dell'OdV;
- monitoraggio della diffusione ai destinatari del Modello e della formazione ai dipendenti;
- numerosità e tipologia delle segnalazioni ricevute dall'O.d.V. nel flusso informativo ad esso indirizzato;

- la predisposizione e l'adozione del Modello Organizzativo 231 aggiornato alle novità normative relative al meccanismo delle segnalazioni anonime (c.d. "whistleblowing"), alla normativa "MAR" ed al reato di traffico di influenze illecite;

ii) la gestione dei Modelli Organizzativi 231 nelle principali società del Gruppo controllate da Carraro S.p.A.

b) Processo di revisione e verifica di adeguatezza del sistema di controllo interno.

Il Comitato ha esaminato e valutato i dati e le informazioni ricevute dalle funzioni aziendali, in particolare dalla funzione di Internal Audit, in tema di adeguatezza dei controlli sui principali cicli aziendali (rif. "programma 262").

c) Analisi dei rischi

Il Comitato ha verificato, nel ricevere l'informativa e gli aggiornamenti periodici dalla funzione di Internal Audit, dall'O.d.V. o dalla Direzione aziendale, l'eventuale presenza di segnalazione di casi o fattispecie rilevanti dal punto di vista dell'analisi dei rischi e delle relative coperture.

d) Piani e attività di audit

Il Comitato ha esaminato l'avanzamento del Piano di Audit per il 2019 nel corso dell'anno, i Rapporti di Audit, i risultati e le azioni correttive emersi dalle attività di verifica svolte dalla funzione di Internal Audit.

e) Informativa varia dalla Direzione.

Il Comitato ha inoltre raccolto ed esaminato varie informazioni dalla Direzione in tema di situazione finanziaria, aspetti organizzativi, evoluzione del business della Società e del Gruppo nell'esercizio in corso, andamento economico dei mercati e delle unità operative del Gruppo e aspetti vari in materia di "compliance".

11. Sistema di Controllo Interno e di gestione dei rischi

Il decreto legislativo 39/2010 di recepimento della direttiva 2006/43/CE in materia di revisione legale dei conti annuali, entrato in vigore il 7 aprile 2010, successivamente modificato dal decreto legislativo 153/2016 entrato in vigore il 5 agosto 2016, ha rafforzato il ruolo già attribuito al Collegio Sindacale di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile con il compito di vigilare sul processo di informativa finanziaria, sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati e sull'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione all'ente sottoposto alla revisione legale dei conti.

Il Consiglio, con l'assistenza del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, ha definito le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in modo che i principali rischi afferenti alla società e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ha come scopo quello di assicurare:

- a) l'adeguatezza dei processi aziendali in termini di efficacia ed efficienza;
- b) l'affidabilità delle informazioni fornite agli organi sociali ed al mercato;
- c) la salvaguardia del patrimonio sociale;

d) il rispetto delle normative esterne, dello Statuto e delle procedure interne.

Il Consiglio di Amministrazione assicura che le proprie valutazioni e decisioni relative al sistema di controllo interno, all'approvazione dei bilanci e delle relazioni semestrali ed ai rapporti con la società di revisione siano supportate da un'adeguata attività istruttoria; tale attività è affidata al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità che, di norma alla presenza del Collegio Sindacale, tratta sistematicamente nelle sue riunioni temi direttamente o indirettamente afferenti al controllo interno, ivi inclusa la verifica della corretta applicazione degli statuiti principi contabili con incontri e scambi di informazioni con la società di revisione; gli esiti di questa attività sono riportati al Consiglio di Amministrazione.

Con la valutazione dei rischi del Gruppo Carraro (ERM), il Consiglio ha ricondotto i rischi sia interni sia esterni, aventi un possibile impatto con gli obiettivi strategici, a cinque categorie: strategici, finanziari, operativi, legali e di *compliance* e pianificazione e *reporting*.

La struttura del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi si articola, in sintesi, come segue:

- a) rischi strategici relativi a fattori macroeconomici, al rischio paese, all'incertezza del trend della domanda, dei mercati di approvvigionamento di materie prime e componenti, ai mutamenti nella strategia dei principali clienti che operano nei mercati di sbocco con le relative conseguenze nella definizione dei piani commerciali ed industriali;
- b) rischi finanziari con monitoraggio dell'andamento dei mercati di riferimento e nell'adozione di specifiche procedure operative, secondo le linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione, in particolare relativamente al rischio di cambio e al tasso d'interesse; rischi relativi alla volatilità del prezzo delle materie prime, rischio credito, di liquidità, di reperimento risorse finanziarie;
- c) rischi interni operativi:
 - con riferimento ai cicli aziendali degli acquisti, vendite, gestione stock, investimenti, risorse umane e ad altri ambiti rilevanti tra cui ricerca e sviluppo, ambiente e sicurezza, qualità;
 - con riferimento alla *business continuity* e alla protezione del patrimonio di beni e dati aziendali, con riferimento alle procedure di gestione degli *asset* e dell'area "*information technology*";
- d) rischi legali e di *compliance* includono:
 - i rischi ex Dlgs. 231/2001 relativi ad una serie di reati tra i quali quelli contro la pubblica amministrazione, societari e di "market abuse", in materia di sicurezza sul lavoro e ambientali, di antiriciclaggio, di criminalità informatica e organizzata, di falso in marchi e brevetti, di violazione di diritto d'autore e contro l'industria e commercio, etc.;
 - i rischi relativi alla proprietà intellettuale;
 - i rischi relativi alla *compliance* a leggi e regolamenti esterni e a procedure e *policies* interne;
 - i rischi relativi a contenziosi legali.
- e) rischi di pianificazione e *reporting*: includono i rischi relativi all'affidabilità dell'informativa finanziaria ex L. 262/2005, di pianificazione e di reporting direzionale.

In coerenza con il quadro descritto, il Consiglio di Amministrazione ha individuato sinora le aree di intervento prioritario ai fini della gestione dei rischi del Gruppo nell'ambito dei rischi più significativi evidenziati nell'analisi ERM di Gruppo nonché dei rischi interni operativi riferiti ai principali cicli di business, al processo di informativa finanziaria e in quello dei rischi relativi ai principali reati individuati dal Dlgs. 231/2001.

Per quanto attiene alle principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria anche consolidata, si rinvia alla descrizione sintetica, ai sensi dell'art. 123 bis, comma 2, lettera b), TUF riportata nell'Allegato 1.

Nel corso dell'esercizio il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità ha riferito regolarmente al Consiglio sull'operato del Comitato, sull'esito delle verifiche espletate e sul funzionamento del sistema di controllo interno evidenziandone l'andamento anche in rapporto agli esiti emersi dalle verifiche svolte nell'anno precedente. L'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è valutata dal Consiglio facendo proprie le analisi e valutazioni svolte regolarmente dal Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e tenuto conto delle informazioni fornite dall'Organismo di Vigilanza sul Modello Organizzativo 231.

La valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi mostra un accettabile grado di adeguatezza complessiva nel presidio dei principali rischi derivanti dalle attività del gruppo.

Per quanto riguarda le funzioni demandate al Collegio Sindacale dal decreto legislativo 39/2010 quale Comitato per il controllo interno e la revisione contabile si rimanda al successivo articolo 14.

11.1 Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi

Il ruolo di Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è stato affidato all'Amministratore Delegato ing. Alberto Negri da parte del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 maggio 2018, mantenendo tale ruolo sino alla scadenza del mandato previsto per l'Assemblea di approvazione del bilancio 2020.

Come tale, l'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi svolge i seguenti compiti:

- a) curare l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dall'emittente e dalle sue controllate, e li sottopone periodicamente all'esame del consiglio di amministrazione;
- b) dare esecuzione alle linee di indirizzo definite dal consiglio 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;
- c) occuparsi dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;
- d) riferire tempestivamente al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità (o al consiglio di amministrazione) in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il comitato (o il consiglio) possa prendere le opportune iniziative.

Ha inoltre la facoltà di chiedere 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 di

Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e al Presidente del Collegio Sindacale.

11.2 Il responsabile della funzione di Internal Audit

Il Responsabile della funzione di Internal Audit è stato nominato nella persona del Dott. Cristiano Dal Checco dal Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno con il parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e sentito il Collegio Sindacale. Il Consiglio di Amministrazione ne ha inoltre fissato la remunerazione e ha assicurato che lo stesso sia dotato di risorse adeguate alla funzione da svolgere, sempre previo parere del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità. Il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'indipendenza della funzione Internal Audit nella riunione del 28 gennaio 2020.

Il responsabile della funzione di Internal Audit:

- ha avuto accesso diretto a tutte le informazioni che ha richiesto nello svolgimento del proprio incarico per le attività eseguite nell'esercizio;
- ha riferito del proprio operato al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità ed al Collegio Sindacale;
- ha riferito del proprio operato anche all'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Ha inoltre avuto a disposizione mezzi che, in relazione all'attuale articolazione del Gruppo e alla conoscenza ed esperienza progressivamente acquisita dalle risorse interne, sono stati giudicati adeguati allo svolgimento dei compiti assegnati alla funzione di Internal Audit, fissando il budget complessivo per l'anno 2019 ad Euro 130.000

Il Responsabile della funzione di Internal Audit è un soggetto interno all'emittente e non è responsabile di alcuna area operativa né dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative.

Le principali attività svolte nel corso dell'esercizio da parte del Responsabile della funzione di Internal Audit sono state di sviluppo delle attività relative ai temi trattati dal Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità (si veda il precedente par. 10).

11.3 Modello organizzativo ex D. Lgs. 231/2001

Il 29 marzo 2007 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'adozione del Modello Organizzativo ex DLgs. 231/2001, formalizzando e recependo una struttura organizzativa già esistente in seno alla Società e costantemente aggiornata. Si precisa inoltre come tale adozione sia avvenuta a conclusione di un progetto con successivi aggiornamenti in base al quale è stata effettuata una valutazione di rischi relativi alle fattispecie di reato previste dal decreto, un'analisi della situazione delle procedure aziendali con evidenza delle carenze e delle aree di miglioramento ed un conseguente piano di adeguamento. In tale data è stata inoltre deliberata l'adozione del Codice Etico di Carraro S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha successivamente approvato:

- il 16 dicembre 2008 la versione aggiornata del Modello, ampliando il perimetro dei reati, con particolare riferimento alla Legge 123/07 che ha introdotto la responsabilità delle società per i reati commessi in violazione delle norme antinfortunistiche (D.Lgs. 81/2008, art. 25 septies del DLgs. 231/2001); in tale data è stata inoltre deliberata l'adozione del Codice Etico di Gruppo;

- il 15 dicembre 2010 un'ulteriore versione del Modello aggiornata con l'inclusione dei reati di ricettazione e riciclaggio di denaro (art. 25 octies del D.Lgs. 231/2001) e pirateria informatica (art. 24 bis del D.Lgs. 231/2001) oltre agli adeguamenti richiesti dalla nuova organizzazione aziendale con relativo aggiornamento del Codice Etico di Gruppo;
- il 1 agosto 2012 una nuova versione del Modello aggiornata con l'inclusione dei reati introdotti nel D.Lgs. 231/2001 nel 2009 e 2011: reati contro l'industria e il commercio, (art. 25 bis 1), violazione del diritto d'autore (art. 25 novies) e falso in marchi e brevetti (art. 25 bis), reati associativi (art. 24 ter), reati ambientali (art. 25 undecies) e induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'Autorità Giudiziaria (art. 25 decies) con relativo aggiornamento del Codice Etico di Gruppo;
- il 5 agosto 2015 una versione del Modello completamente rivista per l'aggiornamento alla nuova struttura organizzativa della società e l'inclusione dei reati introdotti nel D.Lgs. 231/2001 relativi alla corruzione tra privati (art.25 ter), all'autoriciclaggio (art.25 octies) ed all'impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare (art.25 duodecies) con relativo aggiornamento del Codice Etico di Gruppo;
- in data 11 febbraio 2016 e 29 aprile 2016 una nuova versione del Modello aggiornata a seguito delle novità normative intervenute con la Legge n. 208/2015 (Legge di stabilità 2016), che ha modificato il limite di utilizzo del contante, libretti di deposito bancari o postali al portatore e di titoli al portatore (art. 49, comma 1, D. Lgs. n. 231/2007) e cambiamenti organizzativi;
- in data 29 marzo 2018 una nuova versione aggiornata che recepisce le novità normative introdotte in materia di reati di:
 - i) intermediazione illecita e sfruttamento del lavoro (c.d. "caporalato", introdotto nell'art. 25 quinquies del D.Lgs. 231/2001),
 - ii) delitti contro l'ambiente (c.d. "ecoreati"), introdotti nel Codice Penale al nuovo Titolo VI-bis del Libro II e inseriti tra i reati presupposto della responsabilità amministrativa degli enti all'art. 25 undecies D.Lgs. 231/2001,
 - iii) corruzione tra privati (come riformulata dal D.lgs. 38/2017) e istigazione alla corruzione tra privati, quest'ultima introdotta all'art. 25 ter del D.Lgs. 231/2001 dal D.lgs. 38/2017,
 - iv) immigrazione clandestina (la Legge 17 ottobre 2017, n. 161 ha inserito l'art. 25 duodecies D.Lgs. 231/2001);
 - v) "razzismo e xenofobia" (la Legge 20 novembre 2017, n. 167, ha introdotto il nuovo art. 25 terdecies D.Lgs. 231/2001);
- in data 28 gennaio 2019 una versione aggiornata che recepisce le novità normative introdotte dalla Legge 30 novembre 2017, n. 179, recante "Disposizioni per la tutela degli autori di segnalazioni di reati o irregolarità di cui siano venuti a conoscenza nell'ambito di un rapporto di lavoro pubblico o privato" (c.d. *whistleblowing*) e le modifiche normative intervenute nel corso del secondo semestre 2018 (D.Lgs. 107/2018) in ambito di Market abuse e il delitto di traffico di influenze illecite (inserito tra i reati presupposto richiamati dall'art. 25 del D.Lgs. 231/2001).

Per quel che concerne le tipologie di reato per i quali è prevista una responsabilità degli enti sono state considerate nell'attuale Modello Organizzativo di Carraro S.p.A., le seguenti fattispecie:

- reati contro la Pubblica Amministrazione;
- reati societari ed in tema di *market abuse*, inclusi il reato di corruzione tra privati e di istigazione alla corruzione tra privati;
- reati di criminalità informatica;
- reati in tema di salute e sicurezza sul luogo di lavoro;
- reati di ricettazione, riciclaggio, impiego di denaro o beni ed utilità di provenienza illecita e autoriciclaggio;

- reati di criminalità organizzata;
- reati di falso in materia di marchi e brevetti;
- reati contro l'industria e il commercio;
- reati di violazione del diritto d'autore;
- reati di induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'Autorità Giudiziaria;
- reati ambientali;
- reati di corruzione tra privati;
- reati di autoriciclaggio;
- reato di impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare;
- reati di xenofobia e razzismo, in tema di immigrazione clandestina e di traffico di influenze illecite;
- reati contro la personalità individuale.

Nel corso del 2015, 2016, 2018 e 2019 anche le principali società controllate italiane della Carraro S.p.A. hanno aggiornato il proprio Modello Organizzativo 231 relativamente alle medesime fattispecie di reato, se ed in quanto applicabili ai rispettivi settori di attività.

Il funzionamento e l'osservanza del Modello di Carraro S.p.A. sono stati posti sotto il controllo dell'Organismo di Vigilanza, organo collegiale dotato di autonomi poteri di iniziativa e controllo.

Tale organo è composto da un Amministratore Indipendente, dal Responsabile dell'Internal Audit e da un professionista esterno.

Il Codice Etico e un estratto del Modello sono consultabili sul sito della società all'indirizzo: www.carraro.com – Chi siamo - Corporate Governance.

11.4 Società di revisione

La legge prescrive che nel corso dell'esercizio una società di revisione indipendente verifichi la regolare tenuta della contabilità sociale, la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché la corrispondenza del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di gruppo alle risultanze delle scritture contabili ed agli accertamenti eseguiti, nonché la loro conformità alle norme che li disciplinano.

Con delibera assembleare del 15 aprile 2016 la Società ha provveduto a conferire l'incarico di revisione a Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione dei bilanci relativi al novennio 2016/2024, così come previsto dal D.Lgs. 39/2010.

A seguito dell'introduzione dell'obbligo di redazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) prevista dal D.Lgs. 254/2016 il Consiglio di Amministrazione della Carraro S.p.A. ha inoltre provveduto a conferire il 15 febbraio 2018 l'incarico a Deloitte & Touche S.p.A. per l'esame limitato di tale Dichiarazione relativamente agli anni 2017/2024, così come previsto dal decreto citato.

11.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e altri ruoli e funzioni aziendali

In data 26 giugno 2007 il Consiglio ha nominato il *Chief Financial Officer* Enrico Gomiero Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari in quanto, dalla valutazione effettuata, la funzione aziendale occupata dal sig. Gomiero è risultata essere quella meglio dotata dei requisiti funzionali necessari ed opportuni per assumere detta qualifica in ragione degli incarichi già svolti, delle attribuzioni e delle responsabilità che vi ineriscono.

Il Consiglio inoltre ha disposto che il Dirigente Preposto per lo svolgimento dei compiti assegnati abbia a disposizione le risorse finanziarie e le risorse di personale secondo quanto

previsto dal budget annuale predisposto dal Dirigente Preposto e approvato dal Consiglio stesso. E' fatta salva comunque la possibilità di adottare da parte del Dirigente Preposto ogni iniziativa richiesta da situazioni urgenti e contingenti, che vadano oltre al budget approvato con l'obbligo di immediata informativa al Consiglio nella riunione più prossima.

Il Dirigente Preposto, (i) laddove necessario ed opportuno, può avvalersi della collaborazione delle altre funzioni aziendali diverse da quelle dallo stesso organizzate quale dirigente della società, per lo svolgimento dell'incarico secondo modalità che saranno concordate con le stesse e (ii) ha il potere nonché il dovere di impartire le opportune direttive alle società controllate, nei limiti delle determinazioni assunte dagli organi sociali delle stesse e delle responsabilità che sono proprie di ciascuna società controllata, nonché far adottare ogni atto, procedura, comportamento ritenuti utili per consentire allo stesso Dirigente Preposto di poter svolgere i compiti assegnatigli e previsti dalla L. 262/2005.

Altri ruoli e funzioni aziendali aventi specifici compiti in tema di controllo interno e gestione dei rischi sono:

- il Consiglio di Amministrazione, che svolge un ruolo di indirizzo e di valutazione dell'adeguatezza del Sistema;
- l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è identificato nell'Amministratore Delegato della Società;
- il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, con il compito di supportare le valutazioni e le decisioni del Consiglio relative al sistema di gestione dei rischi e di controllo interno;
- le funzioni aziendali alle quali sono affidati i cosiddetti controlli di "secondo livello", volti ad assicurare il monitoraggio e la gestione dei rischi aziendali;
- il responsabile della funzione di Internal Audit, quale controllo di "terzo livello", incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi risulti adeguato e operativo;
- il Collegio Sindacale, che vigila sull'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

11.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è garantito dalla distribuzione dei compiti tra i vari soggetti, come già illustrato ai punti precedenti, e dal metodo adottato per lo scambio e condivisione delle informazioni. E' prevista infatti di prassi la presenza alle sedute del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità dei membri del Collegio Sindacale, dell'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, del Responsabile della funzione di Internal Audit e dell'Organismo di Vigilanza. Il Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità cura la continuità e completezza del flusso di Informazioni verso il Consiglio di Amministrazione in materia di gestione dei rischi e controlli interni.

12. Interessi degli Amministratori e operazioni con parti correlate

La Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, il cui testo integrale è consultabile sul sito della società all'indirizzo: www.carraro.com – sezione Chi siamo – Corporate Governance, è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 gennaio 2019, previo parere favorevole espresso all'unanimità dal Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità ai sensi dell'art. 4, commi 1 e 3, del Regolamento Consob

recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010.

La Procedura indica i principi ai quali la Società deve attenersi al fine di assicurare la correttezza e la trasparenza delle operazioni con parti correlate in relazione a tre primari aspetti: l'individuazione delle controparti, la modalità di gestione e la trasparenza informativa. A tale fine nel documento sono stati definiti ed individuati i soggetti cosiddetti "parti correlate" e le operazioni con parti correlate; nell'esame di ciascun rapporto con parti correlate l'attenzione è stata rivolta alla sostanza del rapporto e non semplicemente alla sua forma giuridica.

Le operazioni di maggiore rilevanza devono essere preventivamente approvate dal Consiglio, con il parere motivato e vincolante del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, fatta eccezione per le deliberazioni in materia di remunerazioni per le quali la competenza è stata attribuita al Comitato per le Nomine e la Remunerazione, e comportano la messa a disposizione del pubblico di un documento informativo.

Le altre operazioni, a meno che non rientrino nella categoria residuale delle operazioni di importo esiguo, sono definite "di minore rilevanza" e possono essere attuate previo parere motivato e non vincolante del suddetto Comitato. La Procedura individua, inoltre, i casi di esenzione dall'applicazione della Procedura, includendovi in particolare le operazioni ordinarie concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard, le operazioni intragruppo, a condizione che nelle stesse non vi siano interessi significativi di altre parti correlate della Società e le operazioni di importo esiguo.

13. Nomina dei Sindaci

Lo Statuto della Società prevede che il Collegio Sindacale sia composto di tre sindaci effettivi e di due supplenti che vengono nominati dall'Assemblea mediante voto di lista, al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente determinata da Consob ai sensi del Regolamento Emittenti. Le liste presentate dagli azionisti dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero il diverso termine stabilito dalla Consob con regolamento.

Per le ulteriori modalità e la legittimazione di presentazione delle liste si applicano le disposizioni previste dal TUF, dal Regolamento Emittenti Consob e dall'art. 30 dello Statuto sociale. Unitamente a ciascuna lista, devono essere depositate e pubblicate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti per le rispettive cariche.

Con le dichiarazioni, deve essere depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali. I Sindaci sono scelti tra persone che possono essere qualificati come indipendenti anche in base ai criteri previsti dal Codice con riferimento agli Amministratori. Il Collegio verifica il rispetto di detti criteri dopo la nomina e successivamente, con cadenza annuale.

Se e fino a quando espressamente previsto da norme inderogabili di legge e/o regolamentari, ciascuna lista, fatta eccezione per le liste contenenti un numero di candidati inferiore a tre, dovrà essere composta da un numero di candidati appartenenti al genere (maschile e femminile) meno rappresentato tale per cui, ove tale lista risulti essere la lista

che ha ottenuto il maggior numero di voti, dalla stessa siano tratti un numero di Sindaci del genere meno rappresentato almeno pari alla Quota Piena, ovvero, ove applicabile, alla Quota Ridotta (così come definite nel precedente articolo 4.1).

Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono, coloro per i quali ai sensi di legge o di regolamento, ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei necessari requisiti. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al sindaco effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

14. Composizione e funzionamento del Collegio Sindacale (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto ed ha funzioni di controllo sulla gestione.

Il decreto legislativo 39/2010 di recepimento della direttiva 2006/43/CE in materia di revisione legale dei conti annuali, entrato in vigore il 7 aprile 2010 e successivamente modificato dal D.Lgs. 135/2016, ha attribuito al Collegio Sindacale il ruolo di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile con il compito di vigilare sul processo di informativa finanziaria, sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati e sull'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione all'ente sottoposto alla revisione legale dei conti.

L'attuale Collegio è stato nominato dall'Assemblea del 14 maggio 2018 e scade con l'Assemblea di approvazione del bilancio 2020. Compongono il Collegio Sindacale i sig.ri:

1. Carlo Pesce (Presidente)
2. Saverio Bozzolan (sindaco effettivo)
3. Stefania Centorbi (sindaco effettivo)
4. Barbara Cantoni (sindaco supplente)
5. Gabriele Andreola (sindaco supplente)

I Sindaci Saverio Bozzolan, Stefania Centorbi e Barbara Cantoni sono stati eletti nella lista di maggioranza presentata dal socio Finaid Spa.

I Sindaci Carlo Pesce e il Sindaco Gabriele Andreola sono espressione lista di minoranza presentata dal socio sig.ra Julia Dora Koranyi Arduini. Conformemente a quanto stabilito dall'art. 30 dello Statuto, la presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista di minoranza (Carlo Pesce). Le liste presentate dai soci Finaid SpA e Julia Dora Koranyi Arduini non erano collegate.

Le caratteristiche personali e professionali dei sindaci sono riportate nella documentazione allegata alla presente Relazione. In sede di presentazione della propria candidatura a componente del Collegio Sindacale nell'Assemblea dei Soci del 14 maggio 2018, Saverio Bozzolan ha indicato che con riferimento al criterio applicativo 3.c.1, lettera e) del Codice di Autodisciplina delle società quotate, nell'ipotesi di nomina a sindaco verrebbe a ricoprire la carica di Sindaco effettivo di Carraro S.p.A. per più di nove anni negli ultimi dodici e che ritiene di continuare a mantenere i requisiti di indipendenza. In occasione della prima riunione del Collegio Sindacale successiva alla nomina tenutosi in data 14 maggio 2018 ha condotto le proprie valutazioni confermando la condizione di indipendenza.

In data 10 febbraio 2020 il Collegio Sindacale ha poi condotto la verifica annuale sull'indipendenza dei propri membri confermando il permanere del requisito. Sempre in data 10 febbraio 2020 il Collegio Sindacale ha esaminato i risultati dell'attività di autovalutazione sul proprio funzionamento alla luce della norma di comportamento Q.1.1 delle norme di Comportamento del Collegio Sindacale delle Società Quotate (maggio 2019) e successivamente comunicato tali esiti al Consiglio di Amministrazione.

Le riunioni tenute dal Collegio Sindacale nel corso dell'Esercizio sono state in totale 11 per una durata media di 3,5 ore ciascuna.

Nel corso del 2020 il Collegio ha previsto di tenere n. 11 riunioni, di cui 3 già tenutesi.

Nessun sindaco ha cessato di ricoprire la propria carica nel corso dell'Esercizio.

Nessun cambiamento nella composizione del Collegio Sindacale si è verificato a far data dalla chiusura dell'Esercizio.

Criteri e politiche di diversità

La Società non ha ritenuto necessario adottare specifiche politiche in materia di diversità in relazione alla composizione degli organi di controllo sulla base del fatto che le attuali previsioni statutarie e la prassi fin qui seguita hanno determinato le condizioni per consentire al Collegio Sindacale di essere rappresentativo delle diversità presenti nel mondo professionale.

La composizione del Collegio Sindacale risulta infatti diversificata per età, genere e percorso formativo e professionale.

In particolare, in tema di diversità di genere, l'attuale composizione del Collegio Sindacale rispetta il principio di cui all'articolo 30 dello Statuto il quale garantisce che il genere (maschile o femminile) meno rappresentato ottenga almeno un terzo dei sindaci eletti, in linea con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.

Durante la prima riunione utile successiva alla Assemblea che ha nominato il nuovo Collegio Sindacale, svoltasi il 14 maggio 2018, nonché nel corso delle riunioni del 27 febbraio 2019 e 10 febbraio 2020 il Collegio ha condotto le proprie verifiche annuali sull'attività condotta dal Consiglio di Amministrazione relativamente alla presenza dei requisiti di indipendenza degli amministratori.

Il Collegio ha inoltre verificato l'indipendenza della società di revisione, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari in materia, nonché la natura e l'entità dei servizi resi diversi dalla revisione legale dei conti prestati alla società ed alle sue controllate, dalla società di revisione stessa e dalle entità appartenenti alla rete di quest'ultima. Il Collegio ha trasmesso l'esito di tali verifiche al Consiglio.

A far data dalla nomina del Consiglio, avvenuta in data 14 maggio 2018, non sono state adottate specifiche iniziative volte ad ampliare la conoscenza da parte dei sindaci del settore in cui opera la Società. Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza del settore di appartenenza della Società, delle strategie della Società e del Gruppo tramite incontri con il top management aziendali (Amministratore Delegato e Dirigenti con Responsabilità Strategica) finalizzati proprio a questo scopo.

La partecipazione del Presidente del Collegio Sindacale e/o dei Sindaci alle riunioni dei Comitati e del Consiglio si ritiene possa assicurare un costante aggiornamento sulle dinamiche aziendali e sulla loro evoluzione, sui principi di corretta gestione dei rischi nonché del quadro normativo di riferimento.

Il Collegio Sindacale durante lo svolgimento della propria attività si è sistematicamente interfacciato sia con la funzione Internal Audit, sia con il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità. Il coordinamento è avvenuto tramite la condivisione dei rispettivi piani di attività e, ove possibile, la conduzione congiunta delle attività. Il coordinamento con il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e lo scambio di informazioni si è manifestato con la partecipazione dei componenti del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e alla condivisione di alcuni punti all'ordine del giorno di interesse comune.

Nel corso del 2019 non si sono verificate situazioni relativamente alle quali i componenti

del Collegio Sindacale abbiano dovuto dichiarare interessi propri o di terzi in una determinata operazione della società. Lo scambio di informazioni tra il Collegio Sindacale, la funzione di Internal Audit e il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità avviene attraverso la sistematica partecipazione del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato e tramite la partecipazione del Responsabile della Funzione Internal Audit alle riunioni del Collegio Sindacale.

15. Rapporti con gli azionisti

L'interesse della Società ad instaurare e mantenere un dialogo continuo con la generalità degli azionisti, nonché con gli investitori istituzionali e gli analisti, si concretizza nell'attività di *Investor Relations* che svolge la propria funzione in sintonia con le scelte dei vertici aziendali mediante la tempestiva ed esauriente comunicazione degli eventi significativi, come pure realizzando incontri periodici con analisti ed investitori.

Il sito internet della Società presenta la sezione: "Investor Relations", facilmente individuabile ed accessibile, nella quale sono messe a disposizione le informazioni concernenti la Società stessa che rivestono rilievo per i propri azionisti, in modo da consentire a questi ultimi un esercizio consapevole dei propri diritti.

La messa a disposizione del pubblico di relazione semestrale, bilancio di esercizio e consolidato e l'Assemblea, la cui partecipazione è incoraggiata e facilitata, rappresentano per la Società il momento fondamentale di comunicazione tra gli azionisti ed il Consiglio di Amministrazione.

Il responsabile della funzione di Investor Relations è il *Chief Financial Officer* del Gruppo, sig. Enrico Gomiero. Non è stata valutata la costituzione di una struttura aziendale incaricata di gestire i rapporti con gli azionisti.

16. Assemblee (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale: "Hanno diritto di intervenire in Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto e per i quali la Società abbia ricevuto una comunicazione effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione."

Allo stato attuale il Consiglio non ha ritenuto di proporre all'approvazione dell'Assemblea un regolamento in quanto si ritiene che i poteri attribuiti statutariamente al Presidente dell'Assemblea – cui compete tra l'altro il compito di regolare lo svolgimento dell'Assemblea (art. 15 Statuto) – mettano lo stesso nella condizione di garantire un ordinato svolgimento dell'Assemblea.

I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea (ovvero entro cinque giorni nei casi previsti dalla legge), l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. Di tali integrazioni è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno quindici giorni (ovvero almeno sette giorni nei casi previsti dalla legge) prima di quello fissato per l'Assemblea. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24.2.1998, n. 58. A ciascun socio viene sempre e comunque garantito il diritto ad intervenire sugli argomenti in discussione. Il Consiglio ha riferito in Assemblea sull'attività svolta e programmata rispondendo a specifici quesiti formulati dagli azionisti. Il Consiglio si è adoperato per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari

perché essi potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

Si segnala che non si sono verificate variazioni significative nella capitalizzazione di mercato della Società o nella composizione della sua compagine sociale tali da rendere necessario proporre all'Assemblea modifiche statutarie in relazione alle percentuali stabilite per l'esercizio delle prerogative poste a tutela delle minoranze. In proposito, si precisa che in applicazione dell'art. 144-quater del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/1999 per la presentazione delle liste per la nomina dei componenti del Consiglio e del Collegio Sindacale gli art. 21 e 30 dello Statuto della Società richiedono la soglia percentuale del 2,5% del capitale con diritto di voto ovvero la diversa misura richiesta dalla Consob con regolamento, che risulterà indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Si rammenta che tra le categorie di azioni previste dall'art. 5 dello Statuto ci sono le azioni ordinarie che danno diritto a voto doppio, per i cui presupposti si rinvia alla sezione 2 a) della presente Relazione.

17. Ulteriori pratiche di governo societario

A far data dalla chiusura dell'Esercizio non si segnalano novità rispetto a quanto riportato nella presente Relazione.

18. Cambiamenti dalla chiusura dell'esercizio di riferimento

A far data dalla chiusura dell'Esercizio non si sono verificati altri cambiamenti nella struttura di corporate governance rispetto a quelli segnalati nelle specifiche sezioni.

TABELLE

Tabella 1: Informazioni sugli assetti proprietari

Struttura del Capitale Sociale – paragrafo a) della Relazione

| | N° azioni | % rispetto al c.s. | Quotato (indicare i mercati) / non quotato | Diritti e obblighi |
|---|------------|--------------------|--|--------------------|
| Azioni ordinarie | 79.716.430 | 100 | Quotato in Borsa Italiana SpA | |
| Azioni a voto multiplo/plurimo (ex art. 127-sexies TUF) | 0 | 0 | ----- | |
| Azioni con diritto di voto limitato | 0 | 0 | ----- | |
| Azioni prive del diritto di voto* | 0 | 0 | ----- | |

*Escluse le azioni proprie acquistate dalla società.

Altri strumenti finanziari

(attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione)

| | Quotato (indicare i mercati) / non quotato | N° strumenti in circolazione | Categoria di azioni al servizio della conversione/esercizio | N° azioni al servizio della conversione/esercizio |
|---------------------------|--|------------------------------|---|---|
| Obbligazioni convertibili | no | no | no | no |
| Warrant | no | no | no | no |

Partecipazioni rilevanti nel Capitale

| Dichiarante | Azionista diretto | Quota % su capitale ordinario | Quota % su capitale votante |
|--|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Carraro Enrico e Carraro Tomaso (pro indiviso) | Finaid | 35,395 | 50,495 |
| Koranyi Arduini Julia Dora | Koranyi Arduini Julia Dora | 27,133 | 19,355 |

Tabella 2: Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati

| Consiglio di Amministrazione | | | | | | | | | | | | | Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità | | Comitato nomine e Remunerazione | |
|---|------------------|-----------------|------------------------|--------------|------------------|----------|--------|-----------|---------------|------------|------------------------|-----|--|------|---------------------------------|------|
| Carica | Componenti | Anno di nascita | Data di prima nomina * | In carica da | In carica fino a | Lista ** | Esec. | Non esec. | Indip. Codice | Indip. TUF | N. altri incarichi *** | (*) | (*) | (**) | (*) | (**) |
| Presidente | Enrico Carraro | 1962 | 09.01.87 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | X | - | - | - | - | 9/9 | | | | |
| Amministratore delegato • ◊ | Alberto Negri | 1955 | 29.10.14 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | X | - | - | - | - | 9/9 | | | | |
| Amministratore | Tomaso Carraro | 1966 | 27.01.97 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | X | - | - | - | - | 9/9 | | | | |
| Amministratore | Riccardo Arduini | 1948 | 18.12.15 | 14.05.18 | App. bil.2020 | m | - | X | - | - | 3 | 8/9 | | | | |
| Amministratore | Fabio Buttignon | 1959 | 23.03.15 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | - | X | X | X | 8 | 9/9 | 6/7 | M | 4/4 | P |
| Amministratore ° | Marina Manna | 1960 | 23.03.15 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | - | X | X | X | 6 | 9/9 | 7/7 | P | 4/4 | M |
| Amministratore | Marina Pittini | 1967 | 23.03.15 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | - | X | X | X | 1 | 8/9 | 6/7 | M | 3/4 | M |
| Amministratore | Enrico Gomiero | 1958 | 14.05.18 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | X | - | - | - | - | 5/5 | | | | |
| Amministratore | Virginia Carraro | 1988 | 14.05.18 | 14.05.18 | App. bil.2020 | M | - | X | - | - | - | 5/5 | | | | |
| -----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO----- | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: | | | | | | | CdA: 8 | | | CCRS : 7 | | | C.Nom e Rem: 4 | | | |
| 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): 4,5% | | | | | | | | | | | | | | | | |

• Questo simbolo indica l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

◊ Questo simbolo indica il principale responsabile della gestione dell'emittente (*Chief Executive Officer* o CEO).

° 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 indicata la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza; "CdA": lista presentata dal CdA).

*** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

(*). In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del CdA e dei Comitati (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 indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P": presidente; "M": membro.

Tabella 3: Struttura del Collegio Sindacale

| Carica | Componenti | Anno di nascita | Data di prima nomina * | In carica dal | In carica fino a | Lista ** | Indipendenza da Codice | Partecipazione alle riunioni del Collegio *** | Numero altri incarichi **** |
|--|-------------------|-----------------|------------------------|----------------|-------------------|----------|------------------------|---|-----------------------------|
| Presidente | Carlo Pesce | 1951 | 14 maggio 2018 | 14 maggio 2018 | Approv. Bil. 2020 | m | X | 10/11 | 23 |
| Sindaco effettivo | Saverio Bozzolan | 1967 | 23 aprile 2009 | 14 maggio 2018 | Approv. Bil. 2020 | M | X | 11/11 | 7 |
| Sindaco effettivo | Stefania Centorbi | 1969 | 23 marzo 2015 | 14 maggio 2018 | Approv. Bil. 2020 | M | X | 10/11 | 6 |
| Sindaco supplente | Barbara Cantoni | 1962 | 20 aprile 2012 | 14 maggio 2018 | Approv. Bil. 2020 | M | X | -- | -- |
| Sindaco supplente | Gabriele Andreola | 1959 | 14 maggio 2018 | 14 maggio 2018 | Approv. Bil. 2020 | m | X | -- | -- |
| Numero riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento: 11 | | | | | | | | | |
| 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): 4,5% | | | | | | | | | |

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 indicata lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza).

*** 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 (art. 144-terdecies e ss). L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

ALLEGATI

Allegato 1.

Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata (ex art. 123-bis, comma 2, lettera b), TUF)

L'attività di gestione dei rischi costituisce parte integrante del sistema di controllo interno. Il sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria è il processo volto a garantire gli obiettivi che possono essere identificati nell'attendibilità, accuratezza, affidabilità e tempestività dell'informativa stessa.

Il sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria adottato da Carraro S.p.A. è stato definito coerentemente con le previsioni dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza e si ispira al "COSO Report" ("Internal Control – Integrated Framework", pubblicato dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), secondo il quale il sistema di controllo interno può essere definito come un insieme di meccanismi, procedure e strumenti volti ad assicurare il conseguimento degli obiettivi aziendali in tema di efficacia ed efficienza delle operazioni, affidabilità dell'informazione finanziaria e compliance con la normativa vigente.

La progettazione, la definizione ed il mantenimento del sistema di controllo sono garantiti attraverso un processo di identificazione e valutazione dei rischi (*risk assessment*), l'individuazione e la valutazione dei controlli ed i flussi informativi.

Carraro S.p.A. adotta procedure amministrative e contabili tali da garantire al sistema di controllo interno sul *reporting* finanziario un adeguato standard di affidabilità. Tale sistema consta principalmente di principi contabili, criteri e metodi comuni a tutto il gruppo, schemi contabili e di *reporting* omogenei, programmazione dei processi di consuntivazione e bilancio coordinata centralmente e procedure di controllo analoghe.

Grazie a questo complesso di meccanismi, regolati da norme diffuse attraverso istruzioni o *guidelines* di gruppo riportate nel "Manuale contabile di Gruppo", la Capogruppo realizza un efficiente sistema di raccolta e scambio di dati con le proprie controllate e ne svolge il necessario coordinamento. In tale contesto, il sistema di controllo è stato definito in modo da garantire la diffusione dei controlli ai vari livelli della struttura organizzativa, coerentemente con le responsabilità operative affidate e la sostenibilità dei controlli nel tempo, in modo che il loro svolgimento risulti integrato e compatibile con le esigenze operative e anche in ragione delle risorse disponibili.

L'approccio adottato da Carraro S.p.A. in relazione alla valutazione, al monitoraggio e aggiornamento del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria, consente di effettuare le valutazioni seguendo un'impostazione che si concentra sulle aree di maggior rischio o rilevanza, ovvero sui rischi di errore significativo nelle componenti del bilancio e dei documenti informativi collegati. A tal fine si procede a:

- i) identificare l'insieme per numerosità e natura dei rischi di errore significativo negli elementi dell'informativa economico-finanziaria;
- ii) analizzare i processi operativi e le attività di controllo;
- iii) identificare tra queste i controlli chiave, ovvero rilevanti ai fini della mitigazione dei rischi, e valutarne l'efficacia e la completezza;
- iv) verificare l'operatività dei controlli con specifiche attività di testing.

L'individuazione e valutazione dei rischi di errore che potrebbero avere effetti rilevanti sull'informativa economico-finanziaria avviene attraverso un percorso che identifica, a partire dalle voci di bilancio più significative, le entità organizzative, i processi coinvolti con le specifiche attività operative e le relative poste contabili che ne sono generate; i controlli a presidio dei rischi individuati sono identificati con lo stesso criterio. Secondo la metodologia

adottata da Carraro S.p.A., i rischi e i relativi controlli sono quindi associati ai processi aziendali che sono alla base della formazione dei dati contabili.

L'associazione e la valutazione di adeguatezza dei controlli, in particolare i "controlli chiave", con i rischi rilevati, consente di apprezzarne la "copertura" (*risk mitigation*) e la rilevanza dell'eventuale rischio residuo, ottenendo così l'obiettivo di limitare il rischio di un potenziale errore rilevante sul bilancio.

I controlli in essere nel gruppo possono essere ricondotti, sulla base delle *best practices* internazionali, a due principali fattispecie:

1. controlli che operano a livello di Gruppo o di singola società controllata quali assegnazione di responsabilità, poteri e deleghe, separazione dei compiti e assegnazione di diritti di accesso alle applicazioni informatiche;
2. controlli che operano a livello di processo (o controlli "di linea") quali ad esempio il rilascio di autorizzazioni, l'effettuazione di riconciliazioni, lo svolgimento controlli di accuratezza e verifiche di coerenza.

I controlli "di linea" sono di tipo automatico dove le procedure sono più largamente automatizzate, o direttamente eseguiti dall'operatore o da un supervisore. In questa categoria sono ricompresi i controlli cosiddetti "trasversali" o di monitoraggio effettuati dalla direzione amministrazione e controllo di Gruppo, mirati a identificare e comprendere le anomalie più rilevanti. I controlli, inoltre, possono essere di tipo preventivo, con l'obiettivo di prevenire il verificarsi di errori o anomalie che potrebbero causare errori nel *financial reporting*, ovvero di tipo investigativo, con l'obiettivo di rilevare errori o anomalie che si sono già verificate.

La verifica sull'efficacia del disegno e sull'effettiva operatività dei controlli chiave è svolta in genere dalla funzione di Internal Audit attraverso l'attività di *testing*.

La valutazione dei controlli, laddove ritenuto opportuno, può comportare l'individuazione di controlli compensativi, azioni correttive o piani di miglioramento. I risultati delle attività di monitoraggio sono periodicamente sottoposti all'esame del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, all'amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno Delegato ed al Collegio Sindacale della Capogruppo, che a loro volta ne riferiscono al Consiglio di Amministrazione.

Allegato 2.

Caratteristiche personali e professionali degli amministratori della società

Enrico Carraro. Nato il 17 aprile 1962 Enrico Carraro entra a 22 anni nell'azienda di famiglia. Inizia il suo percorso professionale conoscendo le diverse realtà ed aree aziendali. Successivamente inizia ad assumere incarichi di responsabilità in società minori del Gruppo Carraro. Gradualmente segue un percorso che lo porterà a ricoprire ruoli di sempre maggiore responsabilità. Nel 2007 assume la Vice presidenza esecutiva del Gruppo Carraro con delega alle iniziative di New Business Development, in funzione della quale coordina le attività di ricerca, valutazione e definizione di nuovi business, e dei relativi piani di sviluppo nel medio e lungo termine. Ad aprile 2012 è nominato Presidente del Gruppo Carraro. Da febbraio 2011 Enrico Carraro è membro della Giunta di Confindustria Padova e nel luglio 2012 è nominato a Roma membro della Commissione presieduta da Carlo Pesenti per la riforma di Confindustria. Da aprile 2013 a febbraio 2017 è stato vice presidente di Confindustria Veneto con delega all'internazionalizzazione. Da giugno 2018 è vice presidente di Assindustria Veneto Centro (nata dalla fusione di Confindustria Padova e di Unindustria Treviso). Nell'ottobre 2019 Enrico Carraro è stato nominato Presidente di Confindustria Veneto.

Tomaso Carraro. Nato a Padova il 23 aprile 1966, Tomaso Carraro entra in azienda nel 1992. Dal 1994 al 2002 dirige la Carraro North America, branch Commerciale/Industriale del gruppo nel mercato NAFTA. Durante la sua permanenza negli USA ottiene un MBA presso la Graduate School of Business - University of Chicago (oggi Chicago Booth). Alla fine degli anni novanta partecipa attivamente alla fase di internazionalizzazione del Gruppo (acquisizioni di Carraro Argentina, Polonia, O&KA, costituzione di Carraro India). Dal 2004, Tomaso Carraro è Direttore Business Unit Vehicles, l'ex Agritalia. Nei tre anni successivi Agritalia subisce un turnaround completo che porta l'azienda da uno stato di difficoltà economico/strategica ad essere uno dei fiori all'occhiello del Gruppo Carraro. Da giugno 2007, Tomaso Carraro è diventato Presidente e Amministratore Delegato di Gear World, il nuovo progetto industriale del Gruppo Carraro nel settore dell'ingranaggia creato nella logica di dare sviluppo autonomo alle attività della componentistica a livello mondiale. Con un giro d'affari di circa 200 milioni di euro, 1.500 dipendenti e 6 stabilimenti produttivi presenti tra Italia, USA, India e Cina. Dal 2009 al 2018 Tomaso Carraro è stato Presidente di ASSIOT – Sistemi di Trasmissione Movimento e Potenza, Associazione che rappresenta i costruttori di Ingranaggi e Organi di Trasmissioni (comparto da 5 Miliardi di Euro).

Dal 20 aprile 2012 Tomaso Carraro è il nuovo Vice Presidente del Gruppo. Da giugno 2014 a settembre 2016 è stato Presidente di Eurotrans, il Comitato Europeo delle Associazioni di categoria dei costruttori di ingranaggi e organi di trasmissione. È inoltre membro dei Consigli di Amministrazione delle maggiori società del Gruppo Carraro. Tomaso Carraro è Presidente di Care & Share Onlus, associazione nata con l'obiettivo di aiutare l'infanzia abbandonata e indigente del sud dell'India.

Alberto Negri. Nato nel 1955, Alberto Negri ha maturato una consolidata esperienza all'interno di aziende multinazionali, ricoprendo diversi ruoli manageriali in campo industriale e gestionale, in diversi ambiti di business. Laureato in Ingegneria elettrotecnica al Politecnico di Milano, lungo il proprio percorso professionale ha avuto modo di lavorare nell'ambito Operation di realtà industriali quali Philips (elettronica), SKF Industrie (cuscinetti) e Fiamm Group (batterie), fino a diventare nel 2004 Direttore Generale di McCormick Plc - Gruppo Argo Tractors (Landini - Valpadana, trattori) e nel 2007 Amministratore Delegato di

Performance In Lighting, primario gruppo del settore illuminotecnico italiano. Nel marzo 2011 Alberto Negri è entrato a far parte del Gruppo Carraro assumendo, con il ruolo di Managing Director, la responsabilità gestionale di Gear World, ovvero della Business Unit concepita con l'obiettivo di dare sviluppo autonomo alle aziende del Gruppo attive nel settore dell'ingranaggeria (con stabilimenti in Italia, Argentina, India, Stati Uniti e Cina). Contestualmente alla fusione per incorporazione di Gear World all'interno della BU Carraro Drive Tech, nel gennaio 2013 Alberto Negri ha assunto la responsabilità della nuova piattaforma produttiva integrata di Gruppo, con il ruolo di Senior Vice President Supply Chain & Operations, coordinando le strategie relative al miglior assetto produttivo, alle scelte di tecnologia correlata ai processi produttivi, alle politiche di approvvigionamento e di gestione dell'intera Supply Chain. Nel settembre 2014, a garanzia di omogeneità nella realizzazione delle strategie, nonché con l'obiettivo di predisporre con il giusto anticipo il processo di successione al vertice operativo del Gruppo Carraro, previsto nella primavera 2015, Alberto Negri viene nominato Managing Director della Società, mantenendo il ruolo e le responsabilità su Carraro Drive Tech e assumendo progressivamente anche la responsabilità di coordinare le attività della Divisione Agritalia. A partire dal 29 ottobre 2014 ha assunto la carica di Amministratore Delegato dell'Emittente.

Riccardo Arduini. Nato a Peschiera del Garda il 26 settembre 1948, l'Ing. Arduini è il Presidente del Consiglio e principale azionista della società di diritto Brasiliano CINPAL, attiva in Sud America nel settore della meccanica. È un componente del Consiglio di Amministrazione ed azionista di Rumo Logistica Operadora Multimodal S.A, una società attiva dal 1997 nel settore della logistica in Brasile nonché di São Carlos Empreendimentos e Participações S.A. una società immobiliare attiva dal 1999 in Brasile. L'Ing Arduini ha conseguito una laurea in Ingegneria Meccanica ed un Postgraduation in Business Administration presso la Fundação Getulio Vargas (FVG).

Marina Pittini. Laureata a Ca' Foscari nel 1992 in Economia Aziendale, indirizzo giuridico, ha svolto una breve esperienza in revisione presso la KPMG di Milano dal 1992 al 1994, in aziende manifatturiere e bancarie; dal 1995 è entrata nell'azienda di famiglia, la Ferriere Nord Spa, Gruppo FinFer Spa. Qui ha fatto un percorso di crescita interna che l'ha portata dall'ufficio bilanci, all'I.C.T. aziendale, passando poi per la gestione del credito e degli affidamenti alla clientela, da cui ha seguito tutti i rapporti di affidamento delle consociate nonché i rapporti con le società di assicurazione del credito. In seguito ha maturato esperienze nella tesoreria aziendale e nella gestione finanziaria del Gruppo Pittini, seguendo tutte le linee di credito, compresi i contratti di finanza ordinaria a breve, a M/L e la seguente impostazione e negoziazione del piano di *securitization* dei crediti. È stata Responsabile Finanziario fino al 2015. All'interno del Gruppo Pittini, inoltre, ha seguito la nascita della scuola di formazione *in-house*. Oggi è a capo della Fondazione Pietro Pittini e ricopre la carica di consigliere in varie società ed enti.

Marina Manna. Ha conseguito la laurea in Economia e Commercio - indirizzo giuridico - presso la Facoltà di Economia e Commercio dell'Università degli Studi Ca' Foscari di Venezia nel 1984. È iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili del Circondario del Tribunale di Padova e all'Elenco dei Revisori Contabili dal 1989. Da tale anno esercita la professione di dottore commercialista ed esperto contabile con attività rivolta prevalentemente alla consulenza in materia fiscale, alle consulenze tecniche sia civili che penali. È docente della Scuola di Alta formazione del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili. Ha assunto alcune cariche all'interno del Consiglio

dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Padova. Ha rivestito la carica di Componente del Consiglio di Amministrazione di Banco di Napoli S.p.A.. È attualmente Amministratore (non esecutivo) di Carel S.p.A. e BusItalia Veneto e Sindaco in alcune società anche di medie e grandi dimensioni (tra le quali Nice Group S.p.A., BLM S.p.A., Pandolfo Alluminio S.p.A.).

Fabio Buttignon. Nato a Belluno il 6 novembre 1959, è professore ordinario di Finanza Aziendale presso l'Università di Padova (Dipartimento di Economia e Direzione Aziendale), ove è titolare del corso di Advanced Corporate Finance. Ha svolto attività di ricerca in Strategia e Finanza Aziendale presso l'Università della California a Los Angeles (UCLA). È iscritto all'albo dei dottori commercialisti e revisori legali, partecipa al governo societario ricoprendo la carica di amministratore (non esecutivo) e sindaco per alcune società di medie e grandi dimensioni (tra cui: Carraro S.p.A., AFV Acciaierie Beltrame S.p.A., Aquafil S.p.A., Banca IMI S.p.A., Benetton Group S.p.A., Electrolux Italia S.p.A., EPS Equita PEP SPAC S.p.A., ICF Group S.p.A., ICM S.p.A., Lotto Sport Italia S.p.A., SIT S.p.A., Stevanato Group S.p.A. e Valentino S.p.A.). È socio principale e fondatore dello studio Buttignon Zotti Milan & Co., specializzato in attività di advisory in valutazioni d'azienda e operazioni di finanza per lo sviluppo e la ristrutturazione aziendale. Ha pubblicato numerosi articoli su riviste italiane e internazionali su temi di valutazione d'azienda, finanza e strategia aziendale.

Enrico Gomiero. Nato nel 1958, Enrico Gomiero vanta una lunga esperienza manageriale all'interno di primarie aziende multinazionali di diversi ambiti di business. Di estrazione tecnico-commerciale, negli anni consolida le proprie competenze attraverso numerosi percorsi formativi specialistici e un Master quadriennale coordinato da docenti della SDA Bocconi incentrato su tematiche di Amministrazione Finanza e Controllo. Entrato a far parte, negli anni '80, di una delle più importanti realtà farmaceutiche italiane dal respiro internazionale, Fidia Farmaceutici SpA, Enrico Gomiero ben presto passa dall'area contabilità generale ad assumere l'incarico di sviluppare l'intera funzione finanziaria fino ad ottenerne la responsabilità. All'inizio degli anni '90 Enrico Gomiero diviene Direttore Finanziario del Gruppo PAM, tra le più rilevanti realtà italiane della Grande Distribuzione, con la responsabilità della pianificazione e controllo finanziario. Nel 1994 Enrico Gomiero entra a far parte del Gruppo Carraro nel ruolo di Direttore Finanziario, occupandosi prima della quotazione di Carraro SpA alla Borsa Valori di Milano (avvenuta nel 1995) e in seguito partecipando attivamente al piano di internazionalizzazione che ha portato il Gruppo ad ampliare la propria presenza a livello globale, in India, Cina e Sud America. Nel 1997 viene nominato Chief Financial Officer, in tale ruolo segue numerose operazioni straordinarie quali acquisizioni, joint-venture, la realizzazione di nuovi stabilimenti produttivi e in epoca più recente i processi di razionalizzazione delle partecipazioni del Gruppo. Parallelamente a ciò Enrico Gomiero imposta un nuovo modello di gestione dell'area AFC, integrando tutte le società del Gruppo, in grado di garantire informazioni di carattere economico-finanziario e gestionale omogenee e tempestive. Enrico Gomiero ha inoltre coordinato le attività mirate a garantire una adeguata struttura finanziaria del Gruppo quali le emissioni obbligazionarie (nel 2001 e nel 2018), l'aumento di capitale (nel 2017) e i vari accordi di finanziamento sottoscritti negli anni con istituzioni finanziarie sia italiane sia internazionali. Nel maggio 2018 Enrico Gomiero è inoltre entrato a far parte del Consiglio di Amministrazione di Carraro SpA.

Virginia Carraro. Nata a Padova nel 1988, Virginia Carraro dopo il diploma conseguito al Liceo Linguistico perfeziona la conoscenza della lingua inglese a Londra grazie ad un corso intensivo di approfondimento durato 6 mesi, a seguito del quale fa il suo ingresso nel Gruppo. Nel giugno 2010 entra a far parte dello staff Marketing e Comunicazione di Elettronica

Santerno SpA, società specializzata nell'elettronica di potenza, proprio nel pieno del boom del mercato fotovoltaico. In tale ambito si occupa di marketing operativo, collabora all'organizzazione di eventi e di numerose attività promozionali su prodotto e brand identity. Nell'autunno del medesimo anno passa in Gear World SpA, centro d'eccellenza del Gruppo per l'ingranaggeria e la componentistica, all'interno dell'ambito Sales & Marketing, entrando in contatto con alcuni primari clienti OEM. Nel corso di tale periodo ha modo di apprendere competenze relative alla relazione commerciale, alle principali dinamiche legate alla logistica e alle Operations. A marzo 2011 Virginia Carraro approda all'interno del Dipartimento Comunicazione di Carraro SpA, Holding di controllo del Gruppo, alle dirette dipendenze dall'Head of Communication – Carraro Group. In tale ambito ha modo di prendere parte attivamente alla programmazione strategica delle attività di Comunicazione Corporate/Finanziaria e di Prodotto (per ogni Business Area) nonché di collaborare nel quotidiano alla programmazione a servizio delle diverse realtà del Gruppo (in Italia e all'estero). Allo scopo di sviluppare ulteriormente le proprie competenze nel 2014 si trasferisce a Qindgao (China) entrando a far parte per 5 mesi dello staff di Carraro China, ed ha modo di dialogare localmente con diversi ambiti operativi (dal Commerciale alle HR, alla Comunicazione) e soprattutto con numerosi partner locali (clienti e fornitori) consolidando le già maturate esperienze in ambito relazionale.

Caratteristiche personali e professionali dei Sindaci della Società

Carlo Pesce (San Martin – Argentina, 1951). Laureato in Economia e Commercio all'Università degli Studi di Venezia "Ca' Foscari" (anno 1984), è dottore commercialista (dall'anno 1985 con iscrizione all'albo nel mese maggio 1985) e revisore legale dei conti e partner fondatore dello studio "Grimani & Pesce Dottori Commercialisti" con sede a Venezia Mestre, studio integrato ACBGroup, cui aderiscono primari Studi professionali nazionali. Dal 1974 ha operato ed opera presso primari studi professionali ed associazioni professionali di rilievo nazionale, maturando una solida esperienza nell'ambito della consulenza alle aziende sotto il profilo civilistico, amministrativo, fiscale e legale. Svolge l'attività professionale di consulenza fiscale, societaria e di bilancio alle imprese, in particolare nell'ambito della pianificazione e realizzazione di operazioni straordinarie e della ristrutturazione di gruppi di imprese, della valutazione di aziende e di marchi, dello sviluppo di business plan. Ha maturato una significativa esperienza nella valutazione di aziende e pacchetti azionari. Ha svolto incarichi giudiziari, in qualità di curatore fallimentare, di consulente tecnico d'Ufficio e di esperto per la stima del capitale economico di aziende. È stato ispettore in procedure ex art. 2409 c.c. Assiste le imprese nelle procedure, anche concorsuali, di crisi. Settori in cui operano i principali clienti dello Studio: immobiliare, elettromeccanica ed elettronica, meccanica, macchine utensili, sistemi di trasmissione e componenti per macchine agricole e di costruzione, farmaceutico, vetrerie artistiche ed industriali, alimentare, vitivinicolo, analisi chimiche, depurazione acque, awnings, accessori per mobili, G.D.O., banche, holding finanziarie e industriali, intermediari finanziari. Ricopre incarichi nell'ambito di Consigli di Amministrazione e di Collegi Sindacali. Ha tenuto lezioni presso ordini ed associazioni professionali.

Saverio Bozzolan (Padova, 1967). Laurea in Scienze Statistiche ed Economiche - indirizzo aziendale (Università di Padova), Dottorato in Economia Aziendale (Ca' Foscari - Venezia), è professore ordinario presso il Dipartimento di Impresa e Management della LUISS Guido Carli (Roma) dove insegna Financial Statement Analysis, Corporate Governance e Internal Auditing. È responsabile di Programmi Executive in Luiss Business School sui temi della Compliance

Aziendale e sul Risk Management. Precedentemente è stato professore ordinario all'Università di Padova dove ha insegnato "Risk and Performance Management" e "Governano dei Gruppi e Bilancio Consolidato". Ha trascorso periodi di studio e lavoro all'estero presso, tra gli altri, l'Industrial and Finance Division della Bank of England (Londra), la London School of Economics (Londra), la Cass Business School (Londra), l'Università di Siviglia. Si occupa principalmente di corporate governance, di analisi e valutazione dei rischi, di controlli interni / compliance aziendale, di comunicazione economico-finanziaria, temi sui quali ha maturato esperienze sia di ricerca, avendo pubblicato libri e articoli su riviste nazionali ed internazionali, che professionali.

Stefania Centorbi (Venezia, 1969). Laureata in Economia e Commercio all'Università degli Studi di Venezia "Ca' Foscari" (1994), con il massimo dei voti, è dottore commercialista (dal 1995, con iscrizione all'albo nel gennaio 1996) e revisore legale dei conti. Dal 1995 al 2002, ha operato presso primari studi professionali ed associazioni di categoria di rilievo nazionale, maturando una solida esperienza nell'ambito della consulenza alle aziende sotto il profilo civilistico-contabile, fiscale e legale. Dal 2003 al 2012, ha collaborato con società di consulenza direzionale, anche collegate al mondo universitario, negli ambiti del controllo direzionale, dell'analisi dei processi aziendali e della gestione di progetti ICT. Dal 2013 si occupa, principalmente, di sistemi aziendali di governance, controllo e compliance, nonché di operazioni straordinarie: è specializzata in materia di D.Lgs. n. 231/2001 (Responsabilità Amministrativa degli Enti). Ricopre incarichi nell'ambito di Collegi Sindacali ed Organismi di Vigilanza. Ha effettuato ed effettua docenze e seminari, oltre che presso CUOA Business School, anche presso ordini ed associazioni professionali, enti di formazione, università.

Barbara Cantoni. (Padova, 1962). Laureata in Economia e Commercio all'Università degli Studi di Venezia "Ca' Foscari" (1986) è Dottore Commercialista e Revisore legale dei conti. Dopo esperienze presso primaria società di revisione e studi professionali nel 1992 ha fondato lo Studio Associato Cantoni Chioatto. Svolge attività professionale nell'ambito della consulenza fiscale, societaria, amministrativa e di operazioni straordinarie in società nei settori industriali e commerciali. Ricopre incarichi nell'ambito di Collegi Sindacali e Revisione Legale, nonché in Organismi di Vigilanza ex D.Lgs 231/2001. È specializzata inoltre in gestione stragiudiziale delle aziende in crisi, in consulenza finanziaria alle imprese e in successioni e passaggi generazionali. Collabora inoltre con l'Università degli Studi di Padova per la certificazione di progetti europei.

Gabriele Andreola (Venezia, 1959). Laureato in Economia e Commercio all'Università degli Studi di Venezia "Ca' Foscari" (anno 1986), è dottore commercialista (dall'anno 1989, con iscrizione all'albo nel mese di settembre del 1989) e revisore legale dei conti. Dal 1987 ha operato presso primari studi professionali di rilievo nazionale, maturando una solida esperienza nell'ambito della consulenza alle aziende sotto il profilo civilistico-contabile, fiscale e legale. Dal 1992 è partner dello Studio Grimani & Pesce Dottori Commercialisti, con sede a Venezia Mestre, studio integrato ACBGroup, cui aderiscono primari Studi professionali nazionali. Si occupa principalmente di consulenza fiscale, societaria e di bilancio alle imprese, in particolare nell'ambito della pianificazione e realizzazione di operazioni straordinarie e della ristrutturazione di gruppi di imprese, della valutazione di aziende e di marchi, dello sviluppo di business plan. Settori in cui operano i principali clienti dello Studio: immobiliare, elettromeccanica ed elettronica, meccanica, macchine utensili, sistemi di trasmissione e componenti per macchine agricole e di costruzione, farmaceutico, vetrerie artistiche ed industriali, alimentare, vitivinicolo, analisi chimiche, depurazione acque, awnings, accessori per

mobili, G.D.O., banche, holding finanziarie e industriali, intermediari finanziari. Ricopre e ha ricoperto incarichi nell'ambito di Consigli di Amministrazione, Collegi Sindacali ed Organismo di Vigilanza. Ha effettuato ed effettua docenze e seminari, anche presso ordini professionali. Già Revisore contabile di progetti di formazione regionale/Fondo sociale europeo. È stato Presidente dell'Ordine dei dottori commercialisti e degli esperti contabili di Venezia e Vice-Presidente della Fondazione Marino Grimani per il quadriennio 2013-2016. Consigliere dell'Ordine dei dottori commercialisti e degli esperti contabili di Venezia nei periodi 2002-2007 e 2008-2012. Già componente della Commissione Procedimenti Disciplinari dell'Ordine dei dottori commercialisti e degli esperti contabili di Venezia, della Commissione Triveneto Procedimenti Disciplinari, della Commissione Disciplina del Consiglio Nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.