

VIVENDA GROUP S.p.A.



CRITERI QUANTITATIVI E QUALITATIVI DI SIGNIFICATIVITÀ DELLE RELAZIONI POTENZIALMENTE
RILEVANTI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Vivenda Group S.p.A.

in data 11 novembre 2024

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione di Vivenda Group S.p.A. (la “Società”), in data 11 novembre 2024, ha definito i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione degli amministratori indipendenti (“Criteri Quantitativi” e “Criteri Qualitativi” o anche solo “Criteri”), in conformità a quanto previsto all’art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

La presente procedura recepisce detti Criteri ed entra in vigore a partire dalla data di inizio delle negoziazioni degli strumenti finanziari della Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La procedura è pubblicata sul sito *internet* della Società, alla sezione “Governance”.

Almeno all’inizio del proprio mandato, il Consiglio di Amministrazione renderà noto, mediante comunicato stampa diffuso a mezzo SDIR, i criteri quantitativi e qualitativi che applicherà nella suddetta valutazione.

Tale valutazione sarà eseguita dal Consiglio di Amministrazione:

- (i) dopo la nomina dell’amministratore che si qualifica indipendente e
- (ii) successivamente, almeno una volta all’anno, sulla base delle informazioni fornite dall’interessato o a disposizione della Società stessa;

e sarà resa nota mediante comunicato stampa diffuso a mezzo SDIR.

Secondo il combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 (“TUF”), come indicato nel citato art. 20 dello Statuto, non sono qualificabili come consiglieri indipendenti:

- a) il coniuge, i parenti, e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della Società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
- b) coloro che sono legati alla Società o alle società da questa controllate o alle società che la controllano o a quelle sottoposte a comune controllo, ovvero agli amministratori della Società e ai soggetti di cui alla lettera a) che precede (complessivamente, i “Soggetti Rilevanti”), da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi definito i seguenti Criteri, applicabili al requisito del punto b) che precede, al fine di valutare se gli eventuali rapporti di natura patrimoniale o professionale intrattenuti dall’Amministratore Indipendente con i Soggetti Rilevanti siano tali da comprometterne l'indipendenza.

1. CRITERI QUANTITATIVI

Secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione della Società, compromettono l'indipendenza dell'amministratore i "rapporti di natura patrimoniale o professionale" intrattenuti dall'amministratore con i Soggetti Rilevanti se, alternativamente:

- comportano, singolarmente o cumulativamente considerati, per l'amministratore un riconoscimento economico annuo almeno pari al 100% del compenso fisso percepito annualmente dall'amministratore per la carica e per l'eventuale partecipazione a comitati endoconsiliari;
- il valore complessivo di tali rapporti, singolarmente o cumulativamente considerati, eccede il 10% del reddito annuo dell'amministratore.

Qualora i rapporti con i Soggetti Rilevanti siano intrattenuti dall'amministratore indirettamente – ad esempio, attraverso società controllate o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza – sono da considerare di norma significative le relazioni che comportano, singolarmente o cumulativamente considerate, un riconoscimento economico annuo superiore al 5% del fatturato annuo della persona giuridica, organizzazione o studio professionale, di cui l'amministratore abbia il controllo o sia *partner*.

Nell'ambito della verifica è da ritenersi "significativa" una remunerazione aggiuntiva percepita dall'amministratore per incarichi nella Società che, complessivamente e su base annuale, superi il 50% del compenso fisso annuale percepito da tale amministratore per la carica di amministratore della Società.

La remunerazione aggiuntiva da considerare nell'ambito della valutazione dei requisiti di indipendenza include qualsiasi remunerazione aggiuntiva riconosciuta dalla Società, di una sua controllata o controllante, anche indirettamente, rispetto al compenso fisso percepito per la carica e quello percepito per la partecipazione a eventuali comitati endoconsiliari.

2. CRITERI QUALITATIVI

Anche in caso di mancato superamento dei Criteri Quantitativi, una relazione di natura patrimoniale o professionale è da ritenersi "significativa" qualora sia ritenuta dal Consiglio di Amministrazione idonea a condizionare l'autonomia di giudizio e l'indipendenza di un amministratore della Società nello svolgimento del proprio incarico.

Pertanto, a mero titolo esemplificativo, potrà ritenersi "significativa" la relazione professionale con i Soggetti Rilevanti che attenga a importanti operazioni della Società e dell'eventuale gruppo ad essa facente capo.

La significatività delle relazioni è valutata tenuto conto della complessiva attività professionale normalmente esercitata dall'amministratore, degli incarichi ad esso normalmente affidati, nonché della rilevanza che tali relazioni possono assumere per l'amministratore in termini reputazionali.

In aggiunta a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di considerare come rilevante, ai fini della valutazione dell'indipendenza dell'amministratore, ogni ulteriore elemento

ritenuto utile e/o opportuno in relazione alle specifiche situazioni riguardanti i medesimi (quali, ad esempio, la posizione, le caratteristiche individuali e la complessiva attività professionale), adottando criteri ulteriori e/o parzialmente difformi dai Criteri Qualitativi descritti, che privilegino comunque la sostanza sulla forma.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione può, tra l'altro, dandone adeguata motivazione in sede di delibera:

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