

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

29 APRILE 2024 – ORE 11:00 – IN UNICA CONVOCAZIONE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
MATERIE**

ALL'ORDINE DEL GIORNO

Edil San Felice S.p.A. S.B.
P.Iva e C.F. 03509521211
Isc. Reg. Impr.
Napoli 03509521211
REA 606580
Cap. Soc.
Euro 1.924.901,40 i.v.

Sede Legale e Amministrativa
Via On.le Davide Barba s.c.
Zona ASI Nola - 80035 Nola (NA)
T. +39 081 213 8695

Sede Territoriale
Via Madonna dei Prati n.16/9
40069 Zola Predosa (BO)

edilsanfelice.it
info@edilsanfelice.it
info@pec.edilsanfelice.it



**Scansiona il QR Code
per scoprire le nostre
certificazioni.**



Signori Azionisti,

la presente relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Edil San Felice S.p.A. Società Benefit (la “**Società**”) per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria degli azionisti convocata in data 29 aprile 2024, alle ore 11:00, in unica convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3) Presentazione della “relazione d’impatto” concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegarsi al bilancio, in conformità a quanto previsto dall’articolo 1, comma 382 della Legge 28 dicembre 2015 n. 208 e dall’art. 3-bis.1. del vigente Statuto sociale.
- 4) Presentazione del Bilancio di Sostenibilità al 31.12.2023, allineato con le disposizioni del D.lgs. n. 254 del 30 dicembre 2016 sulla Dichiarazione di carattere Non Finanziario (DFN).
- 5) Approvazione del piano di incentivazione basato su Phantom Stock Option (il Piano di Phantom Stock Option 2025-2027). Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 6) Varie ed eventuali.

* * *



1) Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, corredato dalla relazione degli Amministratori sulla gestione, nonché dalle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2024.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presso la sede legale e sul sito internet della Società www.edilsanfelice.com, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all'indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Tutto ciò premesso, in relazione al primo argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

<< L'Assemblea degli azionisti di Edil San Felice S.p.A., S.B., riunita in sede ordinaria,

- udito e preso atto di quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa;*
- preso atto della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,*

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, che presenta un utile netto di Euro 8.511.089, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, nel suo complesso e nelle singole appostazioni;*
- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro, con facoltà di sub-delega (totale o parziale), di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni di carattere formale che si dovessero rendere necessarie ovvero opportune ovvero che*



fossero chieste dalle competenti autorità, anche ai fini dell'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese>>

2) Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio. In particolare, l'esercizio al 31 dicembre 2023 chiude con un utile netto di euro 8.511.089,36.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di destinare il suddetto utile di esercizio quanto ad una quota di Euro 84.980,20 ad incremento della riserva legale ai fini del raggiungimento del limite di cui all'art. 2430, comma 1, del Codice civile, quanto al residuo di Euro 8.426.109,16, a riserva straordinaria e, pertanto, sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

<< L'Assemblea degli azionisti di Edil San Felice S.p.A., Società Benefit, riunita in sede ordinaria,

- udito e preso atto di quanto esposto dall'Amministratore Delegato;

delibera

- *di destinare l'utile netto di euro 8.511.089,36 come segue:*
 - (i) *quanto ad euro 84.980,20 ad incremento della riserva legale ai fini del raggiungimento del limite di cui all'art. 2430, comma 1, del Codice civile; e*
 - (ii) *quanto ad euro 8.426.109,16, a riserva straordinaria;*

- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro, con facoltà di sub-delega (totale o parziale), di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato ai sensi*



della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni di carattere formale che si dovessero rendere necessarie ovvero opportune nonché a tutto quanto occorrente per dare esecuzione a quanto precede >>

3) Presentazione della “relazione d’impatto” concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegarsi al bilancio, in conformità a quanto previsto dall’articolo 1, comma 382 della Legge 28 dicembre 2015 n. 208 e dall’art. 3-bis.1. del vigente Statuto sociale.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2024 ha, inoltre, approvato la “relazione d’impatto” concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegarsi al bilancio, in conformità a quanto previsto dall’articolo 1, comma 382 della Legge 28 dicembre 2015 n. 208 e dall’art. 3-bis.1. del vigente Statuto sociale. Si ricorda che la relazione d’impatto, da allegarsi al bilancio, è portata a Vostra conoscenza, ma non è oggetto di approvazione da parte dell’Assemblea degli azionisti della Società. Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla documentazione messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio, presso la sede legale e sul sito internet della Società www.edilsanfelice.it, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all’indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

4) Presentazione del Bilancio di Sostenibilità al 31.12.2023, allineato con le disposizioni del D.Lgs. n. 254 del 30 dicembre 2016 sulla Dichiarazione di carattere Non Finanziario (DFN).

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2024 ha, inoltre, approvato Bilancio di Sostenibilità al 31.12.2023, allineato con le disposizioni del D.Lgs. n. 254 del 30 dicembre 2016 sulla Dichiarazione di carattere Non Finanziario (DFN). Si ricorda che il Bilancio di Sostenibilità è portato a Vostra conoscenza, ma non è oggetto di



approvazione da parte dell'Assemblea degli azionisti della Società. Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla documentazione messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio, presso la sede legale e sul sito internet della Società www.edilsanfelice.it, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all'indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

5) **Approvazione del piano di incentivazione basato su Phantom Stock Option (il Piano di Phantom Stock Option 2025-2027). Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2024 ha deliberato di sottoporre al Vostro esame e alla Vostra approvazione la proposta di adozione di un piano di incentivazione basato sull'attribuzione di *phantom stock option*, denominato il Piano di Phantom Stock Option 2025-2027 (il "**Piano**"), alla luce delle motivazioni e secondo i termini, le condizioni e le modalità di attuazione disciplinati dal "Regolamento del piano di incentivazione basato sull'attribuzione di *phantom stock option* denominato il "Piano di Phantom Stock Option 2025-2027" (il "**Regolamento**") – allegato alla presente relazione, e sinteticamente qui di seguito illustrati.

Ragioni che motivano l'adozione del Piano

L'adozione del Piano è finalizzata all'incentivazione e alla fidelizzazione, anche nel medio-lungo termine, degli amministratori e dei dipendenti della Società che occupano le posizioni di maggior rilievo e sono, quindi, più direttamente responsabili dei risultati aziendali. In particolare, il Piano costituisce uno degli strumenti mediante il quale si intende coinvolgere i soggetti che rivestono un ruolo centrale nel raggiungimento dei risultati di andamento gestionale della Società, al fine di rafforzarne la fidelizzazione, garantendo al tempo stesso l'allineamento con gli interessi degli azionisti, la diffusione di una cultura di creazione del valore, nella prospettiva di sviluppare la fiducia nella crescita della Società.

Beneficiari del Piano

Il Piano è riservato ai dipendenti e agli amministratori della Società, individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società o che svolgono a favore della stessa attività strategiche e funzionali al business (i "**Beneficiari**").



L'Amministratore Delegato ha discrezionalità nell'indicazione nominativa dei Beneficiari da proporre al Consiglio di Amministrazione per la relativa deliberazione, fermo restando che ove ciò configuri un'operazione con parti correlate troveranno applicazione le disposizioni di cui alla Procedura per le operazioni con parti correlate della Società.

I Beneficiari potranno variare per ciascun ciclo del Piano e la partecipazione di un Beneficiario in un ciclo del Piano non determina alcun obbligo di individuare lo stesso Beneficiario in uno dei cicli successivi.

Hanno diritto all'erogazione del Bonus (come *infra* definito), i Beneficiari che alla data di pagamento del Bonus, per ciascun ciclo di attribuzione delle Opzioni (come *infra* definite), siano in costanza con il rapporto senza che sia in corso l'eventuale periodo di preavviso o comunque senza che sia stata data comunicazione di recesso. In caso di cessazione del rapporto prima del pagamento del Bonus, il Beneficiario perderà automaticamente le Opzioni (anche ove le stesse siano già Opzioni esercitabili) che quindi diverranno inefficaci e il medesimo non avrà inoltre diritto a ricevere alcun compenso o indennizzo a qualsivoglia titolo da parte della Società, fatta eccezione per quanto di seguito indicato.

Oggetto e modalità di attuazione del Piano

Trattandosi di un piano di Phantom Stock Option, il Piano non prevede l'assegnazione o l'acquisto di Azioni da parte della Società bensì l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di phantom stock option, non trasferibili *inter vivos* né assoggettabili a vincoli o oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo (“Opzioni”).

Al raggiungimento di determinati obiettivi, preventivamente stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e riferiti ai risultati della Società (gli “Obiettivi”), i Beneficiari possono esercitare le Opzioni loro attribuite.

A ciascun Beneficiario che, al raggiungimento degli Obiettivi, avrà legittimamente esercitato le Opzioni nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento, verrà corrisposto un importo in denaro, calcolato dalla Società come dettagliato nel Regolamento (il “Bonus”).

Esaminando più nel dettaglio l'iter di attuazione del Piano, il Consiglio di Amministrazione osserva quanto segue.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e si articola su tre cicli (2025, 2026 e 2027), ciascuno avente durata annuale.



Entro il 31 gennaio di ciascun ciclo, il Consiglio di Amministrazione invierà ai Beneficiari una comunicazione, corredata del Regolamento, con indicato il numero di Opzioni che si intendono attribuire, il periodo di esercizio indicato nel Regolamento, gli Obiettivi che lo stesso, discrezionalmente e insindacabilmente, assegnerà ai Beneficiari, oltre a eventuali istruzioni correlate alla gestione del Piano. I Beneficiari potranno aderire al Piano dandone conferma alla Società, con le modalità e ai termini indicati nel Regolamento; al ricevimento di tale adesione, la Società invierà una comunicazione di ricevuta e conferma, a seguito della quale le Opzioni si intenderanno attribuite.

Il numero massimo di Opzioni attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a massime numero 500.000 Opzioni. Il numero delle Opzioni che saranno attribuite a ciascun Beneficiario sarà discrezionalmente e insindacabilmente determinato dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla rilevanza strategica della posizione ricoperta nell'ambito della Società da ciascun Beneficiario in relazione alla valorizzazione della Società stessa.

Il Consiglio di Amministrazione accerterà il raggiungimento degli Obiettivi del Piano in occasione dell'approvazione del progetto del bilancio d'esercizio al 31 dicembre per ciascun ciclo, e darà notizia a tutti i Beneficiari dell'eventuale raggiungimento degli Obiettivi anteriormente alla data di inizio del relativo periodo di esercizio (come individuato nel Regolamento). Subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi, i Beneficiari potranno esercitare — anche in più soluzioni - le Opzioni attribuite, a decorrere dalla data di inizio del relativo periodo di esercizio mediante invio di una comunicazione al Consiglio di Amministrazione con indicato il numero delle Opzioni che si intendono esercitare.

Ove le Opzioni siano legittimamente esercitate, i Beneficiari avranno il diritto, ai termini e condizioni di cui al presente Regolamento, alla corresponsione del Bonus. Il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni attribuite in ciascun ciclo di assegnazione in caso di mancato raggiungimento degli Obiettivi per il relativo ciclo di assegnazione, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che, fermo restando il diritto al risarcimento dell'eventuale ulteriore danno, successivamente all'erogazione del Bonus, la Società si riserva il diritto di chiedere al Beneficiario la restituzione del Bonus già erogato, qualora si verificasse una delle seguenti casistiche:



- comportamenti fraudolenti o di colpa grave del Beneficiario a danno della Società;
- gravi e intenzionali violazioni delle leggi e di norme aziendali da parte del Beneficiario;
- erogazione del Bonus sulla base di dati che in seguito risultino manifestamente errati o dolosamente alterati per fatto imputabile al Beneficiario.

Durata del Piano

Le Opzioni saranno esercitabili in ogni caso entro e non oltre il 1 °giugno 2028 e, pertanto, alla luce del periodo di differimento del pagamento di una quota del 50% del Bonus, il Piano si concluderà con la corresponsione della seconda tranche del Bonus relativo al terzo ciclo.

* * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'Ordine del Giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

<< L'Assemblea degli azionisti di Edil San Felice S.p.A., Società Benefit, riunita in sede ordinaria, - udito e preso atto di quanto esposto dall'Amministratore Delegato;

delibera

- *di approvare l'adozione di un piano di incentivazione basato su phantom stock option (il "Piano di Phantom Stock Option 2025-2027") rivolto ai dipendenti e agli amministratori della Società, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione (con l'astensione, di volta in volta, degli eventuali interessati) tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno (o all'esterno) della Società in un'ottica di creazione di valore, per un numero massimo di 500.000 opzioni, in conformità al regolamento menzionato in narrativa e allegato al presente verbale;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale*



attuazione al Piano di Phantom Stock Option 2025-2027 e provvedere all'informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione allo stesso, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione delle presenti delibere".

Allegato: Regolamento del Piano

Nola, lì 29 marzo 2024

L'Amministratore Delegato

