



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29
APRILE 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, IN DATA 9 MAGGIO 2025,
IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di COPERNICO SIM S.P.A. (la “Società”) in relazione all’Assemblea degli Azionisti, convocata in sede ordinaria il giorno 29 aprile 2025, in prima convocazione, alle ore 11:30, in Udine, presso l’Hotel Astoria in piazza XX Settembre nr.24, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 9 Maggio 2025, stessi luogo e ora, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1. Bilancio al 31 dicembre 2024, relazione degli Amministratori sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Policy in materia di remunerazione e incentivazione e relativa informativa. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 4. Nomina del Consiglio di Amministrazione e, in particolare:**
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.2 Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.****Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

1. Bilancio al 31 dicembre 2024, relazione degli Amministratori sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 26 marzo 2025.

In particolare, il bilancio di esercizio chiude con un utile di Euro 219.886. Per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato in data 26 marzo 2025 e disponibile sul sito internet della Società.

La documentazione relativa al primo punto posto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente è messa a disposizione, nei termini di legge, degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto, presso la sede legale della Società in Udine, via Cavour n. 20, consultabile nel sito internet www.copernicosim.it, nella sezione "Investor Relations/Informazioni per gli azionisti/Assemblee" e nel sito internet di Borsa Italiana. Si rinvia, pertanto, a tale documentazione per maggiori informazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al primo punto all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, relativamente all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria di COPERNICO SIM S.P.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,*

delibera

- *di approvare nel suo complesso e nelle singole appostazioni, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la Relazione sulla Gestione che lo accompagna e tutti gli allegati;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite di procuratori speciali, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, procedere ai depositi ed alla pubblicazione del fascicolo di bilancio e, in generale, della documentazione allo stesso correlata ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.”*

2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 26 marzo 2025, chiude con un utile pari ad Euro 219.886. Il Consiglio di Amministrazione, Vi propone di destinare l'utile di esercizio, pari a complessivi Euro 219.886 come segue:

- (i) quanto a complessivi Euro 55.252 a riserva straordinaria;
- (ii) quanto a complessivi Euro 10.994, pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;
- (iii) quanto a complessivi Euro 153.640, a distribuzione di un dividendo lordo ordinario, (pari a Euro 0,08 per azione, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 1.920.500 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie), stabilendo che la data di stacco della cedola sia il 19 maggio 2025, la *record date*, ai sensi dell'art. 83- *terdecies* del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 20 maggio 2025 e la data di pagamento a partire dal 21 maggio 2025.

Alla luce di quanto rappresentato in riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, relativamente alla destinazione del risultato di esercizio del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria di COPERNICO SIM S.P.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione, nonché della proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio ed alla distribuzione di un dividendo,*

delibera

- *di destinare l'utile di esercizio, pari a complessivi Euro 219.886 come segue:*
 - *quanto a complessivi Euro 55.252 a riserva straordinaria;*
 - *quanto a complessivi Euro 10.994, pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;*
 - *quanto a complessivi Euro 153.640, a distribuzione di un dividendo lordo ordinario, (pari a Euro 0,08 per azione, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 1.920.500 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie);*
- *di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 19 maggio 2025, la record date, ai sensi dell'art. 83- terdecies del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato, il 20 maggio 2025 e la data di pagamento a partire dal 21 maggio 2025.*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite di procuratori speciali, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.”*

3. Policy in materia di remunerazione e incentivazione e relativa informativa. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione della Policy in materia di remunerazione e incentivazione e relativa informativa ("Policy").

La Policy illustra i principi guida, l'organizzazione societaria e funzionale, gli obiettivi e gli strumenti che costituiscono le componenti base per la gestione del sistema di remunerazione e incentivazione all'interno della SIM e gli strumenti adottati per ridurre o attenuare rischi rilevanti per la SIM, che possano comprometterne la solidità patrimoniale. I sistemi retributivi non sono in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio della SIM, coerentemente con quanto definito nell'ambito delle disposizioni sul processo di controllo prudenziale. I sistemi di remunerazione e incentivazione del personale sono disegnati in modo tale da favorire il rispetto del complesso delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie nonché degli eventuali codici di condotta. Essi, soprattutto quando riferiti agli addetti commerciali della SIM – sia interni che esterni – non possono basarsi solo su obiettivi commerciali, ma devono essere ispirati a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, contenimento dei rischi legali e reputazionali, tutela e fidelizzazione della clientela, rispetto delle disposizioni di autodisciplina eventualmente applicabili. L'intera remunerazione è divisa tra la componente fissa e quella variabile e il rapporto è opportunamente bilanciato, puntualmente determinato e attentamente valutato in relazione alle caratteristiche della SIM e delle diverse categorie di personale, in specie di quello rientrante tra il personale più rilevante.

La documentazione relativa al terzo punto posto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente è messa a disposizione, nei termini di legge, degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto, presso la sede legale della Società in Udine, via Cavour n. 20, e consultabile nel sito internet www.copernicosim.it, sezione "Investor Relations/Informazioni per gli azionisti/Assemblee" e nel sito internet di Borsa Italiana. Si rinvia pertanto a tale documentazione per maggiori informazioni in merito al secondo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria di COPERNICO SIM S.P.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata e discussa la Policy in materia di remunerazione e incentivazione e relativa informativa,*

delibera

- *di approvare la Policy in materia di remunerazione e incentivazione, valutandone la sua conformità;*
- *di prendere atto dell'informativa sulle remunerazioni del personale rilevante, applicate per l'esercizio 2024, di cui all'art. 450 del CRR;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite di procuratori speciali, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.*

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione e, in particolare:

- 4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
- Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla seguente proposta:

- determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;
- nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione in carica, che è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 4 maggio 2022, è attualmente composto da cinque membri e giunge a scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

Fatti salvi i diversi quorum costitutivi e/o deliberativi previsti da altre disposizioni dello Statuto sociale, le deliberazioni dell'assemblea ordinaria sono prese con le maggioranze richieste dalla legge.

4.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea preliminarmente sarà chiamata a deliberare in merito alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Al riguardo, si ricorda che, ai sensi dell'art 25, comma 1, dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre (3) a undici (11) membri, anche non azionisti e, ai sensi dell'art 25, comma 2, almeno un componente del Consiglio di Amministrazione deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione propone di stabilire in n. 5 (cinque) il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria di COPERNICO SIM S.P.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- di determinare in 5 (cinque) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.”

4.2. Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione

Successivamente, l’Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito alla durata dell’incarico.

Al riguardo, si ricorda che, ai sensi dell’art. 26, comma 2 dello Statuto sociale, gli amministratori durano in carica per il periodo stabilito al momento della loro nomina e, comunque, per non oltre 3 (tre) esercizi.

Il Consiglio di Amministrazione propone di stabilire in 3 (tre) esercizi la durata dell’incarico dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

In relazione al presente argomento all’ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria di COPERNICO SIM S.P.A.,

- udita l’esposizione del Presidente,

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- di determinare, in 3 (tre) esercizi il periodo di durata della carica degli amministratori e precisamente per gli esercizi 2025-2026-2027, sino alla data dell’Assemblea che sarà convocata per l’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2027.”

4.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

L’Assemblea, conseguentemente, sarà chiamata a deliberare in merito alla nomina dei componenti il Consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell’art. 26 dello Statuto sociale, alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione si procede mediante voto di lista, secondo le modalità indicate nello Statuto sociale stesso.

In particolare, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti e/o dal Consiglio di Amministrazione nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Qualora il Consiglio di Amministrazione uscente intenda presentare una propria lista, la stessa dovrà essere depositata presso la sede sociale, almeno 10 (dieci) giorni prima di quello fissato per l’Assemblea in prima convocazione (ossia, entro il 19 aprile 2025).

Le liste presentate dagli azionisti dovranno essere depositate presso la sede della Società, almeno entro le ore 13:00 del settimo (7°) giorno precedente quello fissato per l’assemblea in prima convocazione (ossia, entro e non oltre le ore 13:00 del 22 aprile 2025).

Ogni azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il cinque per cento (5%) delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi 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 nonché la sussistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche.

Ciascuna lista deve identificare almeno un candidato avente i requisiti di Amministratore Indipendente e tale candidato deve essere abbinato al numero progressivo 1.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno cinque (5) giorni prima dell'Assemblea (ossia, entro il 24 aprile 2025).

Ciascun socio ovvero i soci appartenenti ad un medesimo gruppo o che, comunque, risultino, anche indirettamente, tra loro collegati non possono, neppure per interposta persona o per il tramite di una società fiduciaria, presentare o concorrere alla presentazione di più di una lista né votare per più di una lista. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

L'Assemblea preliminarmente delibererà a maggioranza il numero dei membri da eleggere e quindi alle elezioni degli Amministratori si procederà come segue:

- a)- ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista;
- b)- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli azionisti saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa un numero di amministratori pari ai componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere, meno uno;
- c)- dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente.

In caso di parità di voti fra più liste, si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea, risultando eletti i candidati tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza semplice dei voti.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di Amministratori Indipendenti ai sensi dello Statuto sociale vigente, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di elezione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di Amministratori Indipendenti nel rispetto delle disposizioni di cui allo Statuto sociale vigente. Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, solo qualora la stessa ottenga la maggioranza prevista per la relativa deliberazione assembleare, risulteranno eletti

amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero degli amministratori da eleggere.

Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento sopra previsto ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dallo Statuto sociale vigente.

4.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 12, comma 2, lettera b) dello Statuto, sarà anche chiamata a deliberare in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento alla nomina del Presidente del Consiglio di amministrazione, si invitano gli azionisti che intendano presentare proposte di nomina ad indicare quale dei propri candidati debba rivestire il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In mancanza di nomina del Presidente in sede assembleare, provvederà il Consiglio di Amministrazione.

4.5. Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Per quanto concerne il compenso, il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere un monte compensi massimo di Euro 250.000,00 complessivi lordi annui, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche, con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di procedere alla relativa attribuzione, oltre alla concessione di eventuale concessione di fringe benefit.

“L'Assemblea ordinaria di COPERNICO SIM S.P.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- di determinare un monte compensi massimo di Euro 250.000,00 complessivi lordi annui per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche, oltre alla concessione di eventuale concessione di fringe benefit;*
- di conferendo all'organo amministrativo ogni e qualsivoglia potere per procedere alla ripartizione di detto monte compensi.”*

Udine, 14 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Saverio Scelzo

Presidente