



GVS S.p.A.

*Sede sociale in Zola Predosa (BO), Via Roma, 50 - capitale sociale euro 1.891.776,93 i.v.
Registro delle Imprese di Bologna e codice fiscale 03636630372 e partita IVA 00644831208 - REA
n° BO-305386*

*Relazione illustrativa degli amministratori sul settimo argomento all'ordine del giorno
dell'assemblea ordinaria convocata per il giorno 15 maggio 2026, in unica convocazione.*

Settimo argomento all'ordine del giorno – Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2026-2028. Deliberazioni inerenti e conseguenti: 7.1. Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti; 7.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; 7.3. Determinazione del compenso annuo dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per discutere e deliberare in merito al rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2026-2028 secondo i termini e le previsioni dello Statuto, ossia:

1. nominare tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti;
2. nominare il Presidente del Collegio Sindacale; e
3. determinare il compenso annuo dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Il nuovo Collegio Sindacale resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'Assemblea di approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2028.

Infatti, con l'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 scade il periodo di carica del Collegio Sindacale, nominato dall'Assemblea il 3 maggio 2023 per il triennio 2023-2025.

Nomina dei Sindaci

La nomina dei Sindaci avviene sulla base di liste presentate dagli Azionisti, secondo la procedura di cui all'Art. 24 dello Statuto.

Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

Presentazione delle liste

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale conformemente a quanto stabilito dalla CONSOB con Determinazione n. 155 del 27 gennaio 2026.

Le liste dovranno essere depositate con una delle seguenti modalità: (i) mediante consegna a mani presso la Direzione Legale, Via Roma, n. 50, 40069 Zola Predosa (BO), durante i normali orari d'ufficio, ovvero (ii) mediante posta elettronica certificata all'indirizzo gvsspa.gvs@legalmail.it entro i 25 giorni di calendario precedenti a quello fissato per l'Assemblea (ossia entro lunedì 20 aprile 2026).

Nel caso in cui alla scadenza di tale termine sia stata depositata una sola lista oppure solo liste presentate da Azionisti collegati tra loro ai sensi dell'Art. 144-*quinquies* del regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971/1999 ("**Regolamento Emittenti**"), i termini per il deposito di ulteriori liste saranno riaperti sino al terzo giorno successivo a tale data (ossia entro il 23 aprile 2026) e la soglia per la presentazione delle liste sarà ridotta al possesso dell'1,25% del capitale sociale della Società.

La titolarità della percentuale minima di partecipazione per la presentazione delle liste di candidati è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore dell'Azionista nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. Gli Azionisti che presentano delle liste devono presentare e/o recapitare presso la sede sociale copia della certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato ai sensi di legge, anche successivamente al deposito delle liste, purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni socio nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad

uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente, non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria - di più di una lista né possono votare liste diverse. Qualora un soggetto collegato ad un socio di riferimento abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante per l'elezione del sindaco.

Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. La lista dovrà indicare almeno un candidato alla carica di sindaco effettivo e un candidato alla carica di sindaco supplente, e potrà contenere fino a un massimo di tre candidati alla carica di sindaco effettivo e di due candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni. Gli altri candidati, se non in possesso del requisito previsto nel periodo precedente, devono avere gli altri requisiti di professionalità previsti dallo statuto e dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, le liste composte da almeno tre candidati devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato un numero di candidati conforme ai requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Inoltre, non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superino i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai fini dell'art. 1 comma 2, lettere b) e c) del Decreto del Ministero della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, che stabilisce i requisiti di professionalità e onorabilità, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti al diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società.

I candidati devono altresì essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente e dal Codice di Corporate Governance. Per quanto riguarda le situazioni di ineleggibilità e i limiti al cumulo degli incarichi di Amministrazione e controllo che possono essere ricoperti dai componenti del Collegio Sindacale, trovano applicazione le disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

Le liste depositate dovranno essere corredate:

- (a) dalle informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da idonea documentazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società;
- (b) da una dichiarazione degli Azionisti che hanno presentato la lista e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, con riferimento alle disposizioni dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti anche tenuto conto delle raccomandazioni formulate da CONSOB con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;
- (c) da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali e comprensivo della lista degli incarichi di amministrazione e controllo da ciascun candidato ricoperti in altre società nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata.

Il voto di ciascun socio riguarderà la lista e dunque automaticamente tutti i candidati in essa indicati, senza possibilità di variazioni, aggiunte o esclusioni.

Con riferimento alla valutazione degli eventuali rapporti di collegamento tra le liste, si invitano gli azionisti a tener conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di statuto, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

Pubblicazione delle liste

La Società, almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 24 aprile 2026), metterà a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito internet (<http://www.gvs.com>, sezione “*Governance - Assemblea degli Azionisti*”), e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE”), le liste dei candidati depositate dagli Azionisti.

Modalità di votazione

L'elezione dei Sindaci avverrà in conformità alle modalità di seguito riportate:

- (a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la “**Lista di Maggioranza Sindaci**”) sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 sindaci effettivi e 1 sindaco supplente;
- (b) dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi dello statuto e della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza Sindaci (la “**Lista di Minoranza Sindaci**”) sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo – che assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale – e l'altro sindaco supplente.

Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in Assemblea risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza relative. Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la Lista di Maggioranza Sindaci abbia votato per un'altra lista l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale altra lista.

In caso venga presentata una sola lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e tutti i sindaci verranno eletti da tale lista, secondo il relativo ordine progressivo.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme ai requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi, il candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza Sindaci o dall'unica lista e sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con le maggioranze di legge, in modo comunque che sia assicurato il rispetto dei requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta in tali ultimi casi, rispettivamente, al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata dall'Assemblea nel caso non sia stata presentata alcuna lista.

Pubblicità dell'elezione del Collegio Sindacale

La Società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato pubblicato ai sensi dell'art. 144-*novies* del Regolamento Emittenti, in merito all'avvenuta nomina del Collegio Sindacale, indicando:

- (a) la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- (b) gli esiti delle valutazioni effettuate, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o comunque a disposizione della Società, in merito al possesso in capo ad uno o più componenti del Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea dei requisiti previsti dall'Art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Determinazione dei compensi

Ai sensi dell'art. 2402 Cod. Civ. e dell'art. 28 dello Statuto, l'Assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci Effettivi.

Si ricorda che i compensi del Collegio Sindacale in scadenza sono stati fissati dall'Assemblea del 3 maggio 2023 in Euro 35.000 lordi annui per il Presidente ed Euro 30.000 lordi annui per ciascuno degli altri Sindaci effettivi.

In relazione a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato Nomine e Remunerazione e di un consulente esterno, ha compiuto un approfondimento in termini di *benchmark* rispetto a un paniere di emittenti comparabili.

In coerenza con gli esiti dei *benchmark* effettuati – e al fine di assicurare un progressivo allineamento alla mediana di mercato – il Consiglio di Amministrazione uscente, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, ha approvato una Politica di Remunerazione, a cui si rinvia per ogni approfondimento, che prevede (i) una revisione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale, con un incremento pari a Euro 3.000 lordi annui; (ii) la conferma del compenso annuale spettante a ciascuno degli altri Sindaci effettivi.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza ha pertanto raccomandato che, per il triennio di durata in carica del Collegio che sarà nominato dall'Assemblea – e quindi sino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea che sarà stata convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale che chiuderà al 31 dicembre 2028 – siano riconosciuti al Presidente del Collegio Sindacale un compenso lordo annuale pari a Euro 38.000, *pro rata temporis* e oltre al rimborso delle spese, e a ciascuno degli altri Sindaci effettivi un compenso lordo annuale pari a Euro 30.000,00, *pro rata temporis* e oltre al rimborso delle spese.

* * *

Deliberazioni proposte dal Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di deliberare in merito:

1. alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale;
2. alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
3. al compenso annuo dei membri effettivi del Collegio Sindacale.

* * *

Zola Predosa, 26 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Alessandro Nasi