

GRIFAL S.P.A.

SEDE LEGALE IN COLOGNO AL SERIO (BG), VIA XXIV MAGGIO, 1

CAPITALE SOCIALE EURO 1.074.472,00 i.v.

REGISTRO IMPRESE DI BERGAMO N. 04259270165 - C.F. 04259270165

R.E.A. DI BERGAMO N. 448878 - PARTITA IVA 04259270165

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI
CUI AL PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI DI GRIFAL S.P.A.**

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti di Grifal S.p.A. (“Società” o “Grifal”) sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria, in unica convocazione, presso la sede legale in Cologno al Serio, via XXIV Maggio, n. 1, per il giorno 28 aprile 2021 alle ore 14:30, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1. Esame e approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, corredato della relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Proposta di adeguamento del compenso del Collegio Sindacale. Delibere Inerenti e conseguenti.**

Proposta di adeguamento del compenso del Collegio Sindacale. Delibere Inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in data 29 aprile 2020, l'Assemblea ha nominato i componenti del Collegio Sindacale, fissando un emolumento annuo lordo pari a (i) Euro 9.000,00 per il Presidente ed (ii) Euro 6.000,00 per ciascun Sindaco Effettivo.

L'Emittente, nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2021, ha effettuato due operazioni di acquisizione con riferimento alle società Tieng S.r.l. e Cornelli Brand Packaging Experience S.r.l..

Tale espansione ha incrementato la complessità della gestione e del controllo delle attività della Società, e quindi ha comportato un consistente ampliamento del perimetro di impegno e di responsabilità del Collegio Sindacale, anche in considerazione del fatto che la Società, che in precedenza non era tenuta alla predisposizione di un bilancio consolidato, per effetto delle predette acquisizioni, sarà tenuta alla sua predisposizione, oltre che di una relazione finanziaria semestrale consolidata.

Si ricorda inoltre che il Codice di Corporate Governance, approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana nel mese di gennaio 2020, consultabile sul sito web di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, all'articolo 5, Raccomandazione 30, afferma che *"la remunerazione dei membri dell'organo di controllo prevede un compenso adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa e alla sua situazione"*. Pur non essendo il Codice di Corporate Governance direttamente applicabile a società con azioni negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione, quale è Grifal, lo stesso può rappresentare comunque, a parere del Consiglio di Amministrazione, un punto di riferimento per le prassi di *governance* adottate.

In considerazione del fatto che è occorsa una rilevante modifica della struttura organizzativa della società o del perimetro aziendale, il Consiglio di Amministrazione ha dunque deliberato di sottoporre all'assemblea degli azionisti la proposta di adeguamento del compenso del Collegio Sindacale a far data dall'esercizio 2021, in misura tale da remunerare il maggior impegno richiesto dal mutato scenario in cui si trova la Società.

In virtù di quanto sopra, si invita l'Assemblea degli azionisti a deliberare il compenso annuale con decorrenza dall'esercizio 2021 da attribuire al Collegio Sindacale sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli aventi diritto.

~~*~*~*~*~*

Cologno al Serio, 12 Aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fabio Angelo Gritti