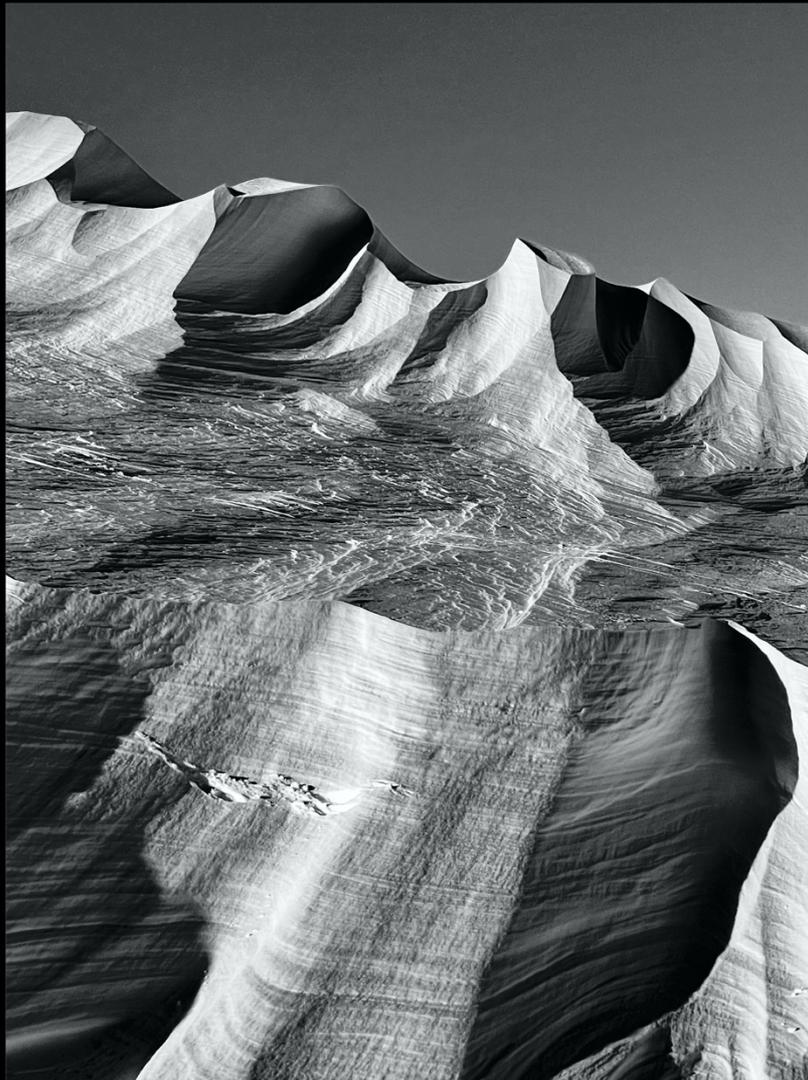




MONCLER



PARERE DI ORIENTAMENTO DEGLI AZIONISTI  
PER IL RINNOVO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
PER IL TRIENNIO 2022—2024

## MONCLER SPA

### PARERE DI ORIENTAMENTO PER IL RINNOVO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER IL TRIENNIO 2022-2024

#### INTRODUZIONE

In ottemperanza alle raccomandazioni del codice di Corporate Governance<sup>1</sup> per le società quotate (il “Codice”), il Consiglio di Amministrazione (il “Consiglio di Amministrazione” o il “Consiglio”) uscente di Moncler S.p.A. (“Moncler” o la “Società”), previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e tenuto conto degli esiti dell’attività di autovalutazione svolta dal Consiglio medesimo con il supporto dell’advisor Spencer Stuart, ha elaborato il proprio orientamento sulla futura dimensione e composizione del Consiglio di Amministrazione da sottoporre agli Azionisti in vista della prossima Assemblea convocata per il 21 aprile 2022.

#### 1) ASPETTI DI ORDINE QUANTITATIVO

##### *La dimensione del Consiglio di Amministrazione*

L’articolo 13 dello Statuto di Moncler prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a nove e non superiore a quindici, i quali durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Con riferimento alle *best practices* di governo societario, il numero dei componenti del Consiglio deve essere adeguato sia alle dimensioni e alla complessità della società sia al numero e alla composizione dei Comitati consiliari.

Al riguardo si rende noto che l’attuale composizione del Consiglio è di dodici Amministratori. Inoltre, Moncler si è dotata di tre comitati endoconsiliari: (i) il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità; (ii) il Comitato Nomine e Remunerazione; (iii) il Comitato Parti Correlate.

Nel processo di autovalutazione svolto al termine del triennio di mandato, tenuto conto anche dei risultati di un’analisi di benchmarking condotta sulla composizione dei Consigli di Amministrazione di realtà comparabili a livello internazionale, si suggerisce di considerare un numero di componenti di 11 o confermare l’attuale numero di 12.

#### 2) ASPETTI DI ORDINE QUALITATIVO

##### *Composizione del Consiglio di Amministrazione*

La composizione deve tenere conto delle esigenze di Moncler, attuali e prospettive, nonché della necessità di mantenere una adeguata presenza di Amministratori Indipendenti, con una diversità, anche di genere e di *seniority*, che tenga conto delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili al futuro mandato ed in ottemperanza con le raccomandazioni del Codice.

Nel formulare la raccomandazione, rivolta agli Azionisti che presenteranno le liste dei candidati, in merito alle professionalità e alle competenze ritenute necessarie ai fini di una composizione ottimale del Consiglio di Amministrazione, quest’ultimo ritiene di ribadire l’importanza di:

- a) mantenere l’attuale composizione del Consiglio di Amministrazione in termini di rapporto tra Amministratori Esecutivi, Amministratori non Esecutivi e Amministratori Indipendenti;
- b) tenere in debita considerazione il cumulo di incarichi e la disponibilità di tempo che i candidati alla carica di Amministratore potrebbero garantire nell’esercizio

---

<sup>1</sup> Il Codice di *Corporate Governance* delle Società Quotate nell’edizione del gennaio 2020, approvato dal Comitato per la Corporate Governance costituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), Borsa Italiana S.p.A. e dalle Associazione degli investitori professionali (Assogestioni).

dell'incarico, ritenendole componenti chiave per l'efficace svolgimento del ruolo;

- c) promuovere debitamente le differenze di background (in particolare l'esperienza internazionale) e la diversità di genere;
- d) garantire che la distribuzione degli Amministratori per fasce di età ed anzianità di carica sia equilibrata per garantire un efficace scambio di esperienze all'interno del Consiglio di Amministrazione.

### ***Indipendenza***

Si rileva l'importanza di mantenere una significativa presenza di Amministratori Indipendenti tali da garantire, per numero, competenza ed autorevolezza, che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni del Consiglio di Amministrazione, ferma restando la raccomandazione già espressa in merito agli Amministratori Esecutivi la cui presenza garantisce continuità e conoscenze specialistiche dell'azienda e del mercato in cui opera la Società.

A tal fine l'Art. 13 dello Statuto prevede che la maggioranza degli Amministratori debba possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari nonché dalle disposizioni del Codice.

Ai sensi di quanto previsto nella Raccomandazione 7 del Codice, si segnala che, ai fini della valutazione della significatività dei rapporti tra l'Amministratore e Moncler, sono stati individuati i seguenti criteri quantitativi e qualitativi:

### **Relazioni commerciali, finanziarie e professionali (lett. c), Raccomandazione 7 del Codice)**

Le relazioni commerciali, finanziarie e professionali con un Amministratore (in qualità di persona fisica) sono da considerarsi di norma significative (e quindi in grado di compromettere l'indipendenza di un Amministratore) se:

- a) ricorrono, **in via continuativa** nel corso del mandato di riferimento (e, quindi, non rappresentano prestazioni svolte occasionalmente nel corso del triennio di riferimento); e, in aggiunta, se
- b) comportano un riconoscimento economico annuo almeno pari al **100% del compenso fisso** percepito annualmente dall'Amministratore come componente del Consiglio di Amministrazione e (eventualmente) dei Comitati endo-consiliari.

Rispetto alle relazioni commerciali, finanziarie e professionali che l'Amministratore instaura o ha instaurato indirettamente (e, quindi, a titolo esemplificativo, attraverso società controllate o delle quali sia Amministratore Esecutivo), le valutazioni della significatività di tali rapporti verranno condotte caso per caso con riferimento alla singola relazione, anche avuto riguardo alle circostanze specifiche del soggetto interessato.

Si qualificano inoltre come significative, indipendentemente dai parametri di cui sopra, le relazioni di natura commerciale, finanziaria o professionale che, a giudizio del Consiglio, sono idonee a condizionare l'autonomia di giudizio e l'indipendenza di un Amministratore di Moncler nello svolgimento del proprio incarico. Pertanto, a titolo meramente esemplificativo, possono considerarsi significative le relazioni che (i) possano avere un effetto sulla posizione e/o sul ruolo ricoperto dall'Amministratore all'interno della società di consulenza e/o (ii) attengano ad importanti operazioni del gruppo Moncler e possano, pertanto, avere una rilevanza per l'Amministratore in termini reputazionali all'interno della propria organizzazione.

### **Remunerazione aggiuntiva (lett. d), Raccomandazione 7 del Codice)**

La remunerazione aggiuntiva è da considerare di norma significativa (e quindi in grado di compromettere l'indipendenza dell'Amministratore) se risulta, su base annuale,

almeno pari al **100% del compenso fisso** percepito come componente del Consiglio di Amministrazione e (eventualmente) dei Comitati endo-consiliari.

\*\*\*

Se ne ricorrono i presupposti, in linea con le *best practices* internazionali e con le previsioni del Codice, si sottolinea l'importanza della nomina all'interno del nuovo Consiglio di Amministrazione del *Lead Independent Director*, la cui funzione è di rappresentare un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli Amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli indipendenti, nonché di coordinare le riunioni dei soli Amministratori indipendenti.

### ***Disponibilità di tempo e numero di incarichi***

La disponibilità di tempo da dedicare allo svolgimento dell'incarico, in ragione della natura, qualità e complessità dello stesso, risulta essere un requisito fondamentale che i candidati Amministratori devono assicurare, anche in relazione alle attività derivanti dalla partecipazione ai lavori dei Comitati consiliari.

A tal proposito, essendo riconosciuto che il numero di altri incarichi già ricoperti rappresenti un indicatore significativo per valutare il tempo dedicabile all'eventuale incarico in Moncler, il Consiglio considera compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore un limite di 3 incarichi per gli Amministratori Esecutivi e di 4 per gli Amministratori non Esecutivi (inclusa la carica ricoperta in Moncler).

Con riguardo alla specifica realtà di Moncler, al fine di consentire agli Azionisti una valutazione della disponibilità di tempo, da richiedere ai candidati a membri del Consiglio di Amministrazione e, agli stessi, di poter valutare se siano in grado di assicurare preparazione e partecipazione alle riunioni, il Consiglio di Amministrazione uscente indica la media del numero di riunioni e della relativa durata con riferimento al triennio 2019-2021.

	MEDIA NUMERO DI RIUNIONI	DURATA MEDIA DELLE RIUNIONI
Consiglio di Amministrazione	12	2h 30m
Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità	5	2 h
Comitato Nomine e Remunerazione	5	2 h
Comitato Parti Correlate	3	1h 30 m

Ai tempi dedicati alle riunioni sono, naturalmente, da aggiungere quelli necessari alla preparazione di ciascun incontro e, per i Presidenti del Consiglio e di ciascuno dei Comitati, anche quello dedicato allo svolgimento del ruolo e alle attività di preparazione, organizzazione e coordinamento delle riunioni di Consiglio e di Comitato.

Il Consiglio richiama altresì l'attenzione sulla soglia di partecipazione attesa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati consiliari, che si raccomanda non sia annualmente inferiore al 75%.

Occorre inoltre considerare l'impegno necessario per la partecipazione alle riunioni dedicate all'*induction* e alla formazione ricorrente oltre che ad eventuali eventi off-site nel corso del triennio.

### ***Caratteristiche professionali***

In merito alla professionalità, allineandosi con le *best practices* internazionali, e fermo il rispetto di quanto eventualmente previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta applicabili, Moncler ha deciso di dotarsi di una *Board Skill Matrix*, tramite la quale vengono valutate le competenze esistenti del Consiglio, eventuali gap e tramite la quale vengono fornite indicazioni sui candidati chiamati a comporre le liste.

Alla luce delle competenze che sono state individuate nella matrice, Il Consiglio raccomanda che i candidati al ruolo di Amministratore siano in possesso preferibilmente di una o più delle seguenti caratteristiche professionali:

- a) competenza nel settore in cui opera Moncler;
- b) esperienza imprenditoriale e/o manageriale;
- c) vocazione ed esperienza internazionale, con un focus specifico su alcune delle aree di particolare sviluppo del *business* dell'azienda (e.g., mercati asiatici);
- d) competenza in materia di *marketing*;
- e) competenza in ambito ESG e responsabilità sociale;
- f) competenza nel sistema di gestione dei rischi e di controllo con una specifica expertise in ambito amministrativo, contabile e finanziario.

In tema di "*soft skills*", per i candidati al Consiglio si raccomanda il possesso delle seguenti caratteristiche: autorevolezza, standing personale e spiccate capacità di comunicazione.

Si raccomanda che in sede di presentazione delle liste, gli Azionisti forniscano adeguata evidenza, riscontrabile attraverso il *curriculum vitae* di ogni candidato, dell'allineamento delle competenze dei candidati indicati nelle loro liste rispetto a quelle individuate dal Consiglio e sopra elencate.

### ***Quote di genere***

Ai sensi di quanto previsto dall'Art. 13 dello Statuto di Moncler, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene mediante la presentazione di liste formulate in maniera tale da assicurare la parità di accesso e la presenza del genere meno rappresentato tra i relativi componenti.

A tale riguardo viene rilevato che, ai sensi dell'Art. 13.3 dello Statuto, le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina *pro tempore* vigente che prevede che il genere meno rappresentato ottenga almeno i due quinti degli Amministratori eletti con arrotondamento per eccesso all'unità superiore.