

FERRETTI S.P.A.



FERRETTIGROUP

**RISPOSTA ALLE DOMANDE POSTE PRIMA DELL'ASSEMBLEA AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D.
LGS. N. 58/1998**

Milano, 8 maggio 2025

AZIONISTA

Tommaso Marino

Titolare di n. 10 azioni Ferretti

1) Volete controllare la funzionalità della vostra pec officeofthegeneralcounsel@ferrettigroup.com?

Risposta: confermiamo che l'indirizzo officeofthegeneralcounsel@ferrettigroup.com funziona correttamente, ma segnaliamo che non si tratta di un indirizzo PEC (posta elettronica certificata). L'indirizzo PEC della Società è: ferrettispa@pec.it.

2) Il Collegio Sindacale ha ricevuto ricevuto una mia denuncia ex art. 2408 c.c. relativa all'assemblea dello scorso gennaio 2025, nella quale non avete verbalizzato domande pre-assembleari e relative risposte? Considerato che a riguardo ho trasmesso tale denuncia anche a Consob nelle persone delle dott.sse Silvia Ulissi e Guglielmina Onofri, dirigenti della Divisione Emittenti Consob. Codesta società ha ricevuto da costoro prescrizioni o richieste di chiarimenti a riguardo?

Risposta: il Collegio Sindacale di Ferretti ha ricevuto in data 25 aprile 2025 la sua "denuncia ex art. 2408 c.c. relativa all'assemblea dello scorso gennaio 2025". Ferretti ha provveduto a dare pronto riscontro a Lei – con in copia il Presidente del Collegio Sindacale, Consob nelle persone della dott. Silvia Ulissi e della dott.ssa Guglielmina Onofri nonché al Notaio Edoardo Rinaldi – in data 28 aprile 2025. In data 2 maggio 2025, Ferretti ha ricevuto da Consob – Divisione Vigilanza Emittenti una e-mail con cui l'Autorità chiedeva conferma del corretto funzionamento della PEC di Ferretti e l'indicazione di quali azionisti avessero già inviato domande pre- assembleari. In pari data Ferretti ha provveduto a fornire le relative risposte.

3) In relazione all'assemblea in presenza di gennaio 2025, il Collegio Sindacale ha ricevuto la mia denuncia ex art. 2408 c.c. vertente la mancata allegazione a verbale di mie domande pre-assembleari 2024, trasmessa per competenza anche a Consob, in persona delle dott.sse Guglielmina Onofri, responsabile Divisione Emittenti, e Silvia Ulissi, responsabile della Divisione Vigilanza Emittenti? Consob ha assunto provvedimenti in merito a quanto sopra? Ha inoltrato alla società richiesta di chiarimenti?

Risposta: si veda la risposta al punto n. 2) che precede.

4) Qual è stato il compenso del notaio per l'assemblea svoltasi nel gennaio 2025? Il notaio in tale occasione ha ricevuto deleghe del Presidente per fornire risposte ai soci e assumere decisioni?

Risposta: come già riportato nella risposta n. 2 alle Sue domande poste prima dell'Assemblea dei Soci del 21 gennaio 2025 ai sensi dell'art. 127-ter del d. lgs. n. 58/1998 ("TUF"), i costi notarili sono stati di circa Euro 5.400. Il Notaio non ha ricevuto alcuna delega dal Presidente "per fornire risposte ai soci e assumere decisioni".

5) Ci declinate in dettaglio i compensi non monetari del dott. Alberto Galassi, ammontanti a oltre 137 mila euro? Esattamente da cosa derivano?

Risposta: con riferimento al pacchetto retributivo dell'Amministratore Delegato (ivi inclusi i benefici non monetari), si rinvia a quanto riportato nella relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater RE in conformità all'Allegato 7-bis, disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com), sezione "Corporate Governance".

6) Secondo la Relazione Finanziaria i compensi complessivi del dott. Galassi ammontano a 3.873.952,75. Perché nella relazione non sono riportati i compensi monetari dell'anno

precedente? Ci dite dunque percentualmente di quanto siano aumentati e perché?

Risposta: la relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater RE in conformità all'Allegato 7-bis, disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com), sezione "Corporate Governance" riporta i compensi percepiti dall'Avv. Alberto Galassi nel 2024, mentre la relazione sulla politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater RE in conformità all'Allegato 7-bis, disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com), sezione "Corporate Governance" riporta quelli percepiti nel 2023. I compensi percepiti dall'Avv. Alberto Galassi nel 2024 sono inferiori del 16,9% rispetto ai compensi percepiti nel 2023.

7) Non pago di simili compensi stratosferici, osservo come il dott. Galassi sia arrivato a percepire altri oltre 2,5 milioni, quale compenso d'incentivazione? Ma incentivi per cosa? Per quali risultati in favore dei soci?

Risposta: in data 28 aprile 2022, il Consiglio di Amministrazione ha approvato un short-term incentive plan (STIP) per gli anni 2022-2025 a favore dell'Amministratore Delegato e di talune figure manageriali apicali tra cui alcuni dirigenti con responsabilità strategiche. Tali beneficiari hanno diritto di ricevere fino a un ammontare massimo pari al 150% della retribuzione annua lorda (RAL) a condizione che siano raggiunti i target finanziari (i.e., EBITDA Adjusted (peso 50%), Operating Cash Flow (peso 25%) e Order Intake (peso 25%)) indicati nel budget annuale approvato dal Consiglio di Amministrazione. Per ogni esercizio, lo STIP viene riconosciuto al raggiungimento dei suddetti obiettivi con uno specifico entry gate (pari o superiore al 70%) rispetto al quale viene applicato un meccanismo di calcolo proporzionale sul singolo obiettivo fino ad un massimo del 100%. Il risultato raggiunto ha una ricaduta proporzionale sul premio fino ad un massimo del 150%. Per maggiori informazioni si rinvia a quanto riportato nella relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater RE in conformità all'Allegato 7-bis, disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com), sezione "Corporate Governance".

8) Il dott. Piero Ferrari, azionista di maggioranza assoluta, che tipo di collaborazione svolge, per cui gli sono stati erogati oltre 270.000 euro? Ci declinate i 200.000 euro di altri compensi da egli percepiti? In cosa consistono?

Risposta: ai sensi del contratto di lavoro autonomo a carattere coordinato e continuativo ex artt. 2222 cod. civ. e 409 c.p.c. sottoscritto tra Ferretti e il Presidente Onorario Ing. Piero Ferrari in data 3 marzo 2016 e da ultimo prorogato sino al 31 marzo 2025, al Presidente Onorario Ing. Piero Ferrari è riconosciuto quale componente fissa della propria retribuzione, un compenso aggiuntivo rispetto all'ammontare deliberato dall'Assemblea dei soci del 18 maggio 2023, di Euro 200.000,00 lordi annui. Il Presidente Onorario Piero Ferrari partecipa insieme al team di progettisti e designer di Ferretti allo sviluppo ed al lancio dei nuovi prodotti per i vari brand del Gruppo.

9) Quanto ci hanno fatturato le società del dott. Piero Ferrari nel 2024?

Risposta: nella Relazione finanziaria 2024 (Nota 47 in relazione al bilancio consolidato e Nota 44 in relazione al bilancio di esercizio) sono indicati i rapporti con parti correlate a Ferretti. I rapporti con società correlate al Presidente Onorario Ing. Piero Ferrari sono i seguenti: HIGH PERFORMANCE ENGINEERING S.r.l. per Euro 200.000 per progettazione, simulazione, calcolo, sviluppo, implementazione e lancio sul mercato di nuovi prodotti della Società e Ferrari S.p.A. in relazione alla sponsorizzazione del marchio "Riva" sui caschi e sulle monoposto Ferrari per Euro 1.391.000.

10) Nella Relazione Finanziaria, tra i beneficiari di oltre 8 milioni di euro, compare la sigla DRS. Ci dite a quale nome e cognome essa corrisponde e perché indichiate una sigla al loro posto? L'intenzione è quella di nascondere il nominativo? Infatti tale soggetto anonimo praticamente ha incassato oltre 8 milioni e mezzo, comprensivo del compenso di oltre 800 mila euro, per fine lavoro. Ci dite che tipo di lavoro ha svolto nel gruppo tale entità?

Risposta: come indicato nella relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater RE in conformità all'Allegato 7-bis, disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com), sezione "Corporate Governance", "Dirigenti con Responsabilità Strategiche o DRS indica i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, i quali sono di tempo in tempo, individuati dall'Amministratore Delegato". Si tratta pertanto di un acronimo.

11) Vi sono contratti derivati sottoscritti solo dal dott. Galassi? Quali?

Risposta: non vi sono contratti di finanza derivata in essere al 31 dicembre 2024 di cui è parte Ferretti (e quindi non vi sono contratti derivati sottoscritti dall'Avv. Alberto Galassi).

12) Quante e quali inaugurazioni di nuovi natanti si sono avuti nel 2024 e dove? Come sono andate le vendite?

Risposta: con riferimento alle inaugurazioni di nuovi natanti nel corso del 2024, si rinvia ai relativi comunicati stampa disponibili sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com) sezione "News" e in merito ai relativi dati di fatturato, si rinvia alla Relazione Finanziaria 2024 disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com) sezione "Risultati finanziari e report".

13) Vi sono rapporti col gruppo Azimut? Di che genere?

Risposta: Fratelli Canalicchio S.p.A. – società del Gruppo Ferretti – fornisce al Gruppo Azimut prodotti in acciaio per imbarcazioni.

14) Vi sono stretti famigliari di consiglieri d'amministrazione indipendenti del gruppo Ferretti, che lavorino nel gruppo Ferretti o vi collaborino anche da esterni?

Risposta: non vi sono stretti familiari di consiglieri indipendenti degli organi amministrativi delle società del Gruppo Ferretti che sono dipendenti o collaboratori del Gruppo Ferretti.

15) I fratelli dei consiglieri perché non vengono ritenuti "stretti famigliari"?

Risposta: non è chiaro a quale fattispecie si stia riferendo. In ogni caso, ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di Ferretti, "si considerano "stretti familiari" di una persona [quindi anche dei consiglieri di Ferretti] quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati da, tale persona nei loro rapporti con la società, tra cui: (a) i figli e il coniuge o il convivente di quella persona; (b) i figli del coniuge o del convivente di quella persona; (c) e le persone a carico di quella persona o del coniuge o del convivente".

16) Più in generale, vi sono interesse di consiglieri d'amministrazione col gruppo Ferretti, anche attraverso società direttamente o indirettamente ad essi collegate?

Risposta: con riferimento alle operazioni con parti correlate, si rinvia a quanto indicato nella Relazione Finanziaria 2024 (Nota 47 in relazione al bilancio consolidato e Nota 44 in relazione al bilancio di esercizio), disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com) sezione "Risultati finanziari e report".

17) Il CDA che tipo di verifiche ha svolto riguardo all'indipendenza dei membri del CDA?

Risposta: La verifica della sussistenza dei requisiti di indipendenza è effettuata dal Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina e successivamente al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e, in ogni caso, con cadenza annuale.

Il Collegio Sindacale verifica la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento seguite dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri.

Il Consiglio di Amministrazione valuta la sussistenza e la permanenza dei requisiti di indipendenza, applicando altresì tutti i criteri previsti dal Codice di Corporate Governance, sulla base delle informazioni che gli interessati sono tenuti a fornire sotto la propria responsabilità, ovvero delle informazioni comunque a disposizione del Consiglio di Amministrazione. Gli esiti delle valutazioni sono resi noti al mercato mediante pubblicazione di un apposito comunicato stampa.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 18 maggio 2023, ha verificato - sulla base delle informazioni a propria disposizione e in particolare quelle fornite dagli Amministratori - la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e dalla raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance e sulla base dei criteri indicati nella "Rule 3.13 of the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange" secondo la Legge di Hong Kong, in capo agli Amministratori: Hua Fengmao (che ha rassegnato le dimissioni con effetto alla data del 19 febbraio 2023), Stefano Domenicali e Patrick Sun, mentre in data 19 febbraio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha verificato - sulla base delle informazioni a propria disposizione e in particolare quelle fornite dall'Amministratore interessato - la sussistenza dei predetti requisiti di indipendenza in capo a Zhu Yi (che ha sostituito l'Amministratore indipendente Hua Fengmao).

Di ciò viene data evidenza, ogni anno, nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del TUF.

- 18) Quali sarebbero i dossier relativi ad acquisizioni da parte del gruppo? Il dott. Galassi ne ha parlato nel marco dell'anno corrente ma anche nel luglio 2024? Per non far pensare trattarsi di spcchietti per le allodole, non sarebbe il caso di esplicitare qualcosa di più concreto?**

Risposta: Ferretti valuta costantemente opportunità di crescita per linee esterne mediante operazioni di M&A. Di eventuali acquisizioni da parte del Gruppo Ferretti sarà data comunicazione nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

- 19) Il cantiere di Ravenna quanti lavorato ha a tutt'oggi? Lo scorso anno si parlava di passare da 92 a 800.**

Risposta: al 30 aprile 2025 nel cantiere di Ravenna erano impiegati – oltre ai lavoratori esterni in regime di appalto – n. 126 dipendenti. Si prevedono circa n. 800 lavoratori (tra dipendenti e lavoratori esterni in regime di appalto) una volta che il cantiere sarà ultimato e a regime.

- 20) Ci dite quanti incontri e conferenze avete organizzato nel corso del 2024, in relazione al dialogo con gli azionisti di cui date generico conto nella Relazione sugli Assetti Proprietari? Vi partecipano azionisti a discrezione della dott.ssa Sacerdoti? I soci che volessero partecipare a chi devono rivolgersi?**

Risposta: nel corso del 2024, Ferretti ha proseguito il proprio impegno nel rafforzare il dialogo con il mercato attraverso la partecipazione a conferenze finanziarie nelle principali piazze finanziarie europee e internazionali, a roadshow post comunicazione dei risultati economico-finanziari e a eventi "diretti" come visite ai cantieri e boat show.

Nel 2024, il management ha incontrato n. 237 investitori, di cui n. 107 nuovi investitori.

Per partecipare a incontri diretti con il team Investor Relations di Ferretti, occorre inviare apposita richiesta all'indirizzo investorrelations@ferrettigroup.com, mentre per partecipare alle conferenze finanziarie o ai roadshow, è necessario contattare direttamente i broker organizzatori del relativo evento.

- 21) A quanto ammonta il premio annuale complessivo per l'assicurazione sulla vita dei dirigenti? A chi lo corrispiamo? Per quanto sono assicurati in caso di decesso? Per l'AD preghiamo un premio analogo a quello degli altri dirigenti?**

Risposta: la domanda non è pertinente rispetto alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e, pertanto, non è oggetto di risposta da parte della Società.

- 22) I benefit aggiuntivi per il personale sono previsti dal contratto o sono erogati dalla società sua sponte?**

Risposta: tali benefit sono previsti dal CCNL applicato a ciascun lavoratore e dal relativo contratto di assunzione.

- 23) Quanti sono i dirigenti? Come si spiega che tutti abbiano raggiunto gli obiettivi? Sono tutti così bravi o gli obiettivi sono di particolare semplicità?**

Risposta: alla data odierna i dirigenti di Ferretti sono n. 25. Con riguardo agli obiettivi, si rinvia ai termini e alle condizioni di cui all'MBO (Management by Objectives) e allo STIP (Short Term Incentive Plan) descritti nella relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater RE in conformità all'Allegato 7-bis, disponibile sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com), sezione "Corporate Governance".

- 24) Vi sono stretti famigliari del maggior azionista di maggioranza del gruppo, dott. Piero Ferrari? Quanti sono? Quanti di costoro svolgono compiti dirigenziali?**

Risposta: nessun stretto familiare dell'Ing. Piero Ferrari ha un ruolo dirigenziale nel Gruppo Ferretti. Si rinvia in ogni caso alla Relazione finanziaria 2024 (Nota 47 in relazione al bilancio consolidato e Nota 44 in relazione al bilancio di esercizio) dove sono indicati i rapporti con parti correlate a Ferretti.

- 25) A quanto ammontano le consulenze complessive 2024? Ne sono state svolte da stretti famigliari del dott. Piero Ferrari e dell'AD?**

Risposta: nella Relazione Finanziaria 2024 (Nota 14 "Altri costi per servizi") sono indicate consulenze tecniche per Euro 13.838 migliaia e consulenze fiscali, legali e amministrative per Euro 10.027 migliaia. Con riguardo alla consulenza prestata da società correlate all'Ing. Piero Ferrari si rinvia a quanto indicato nella risposta n. 9.

- 26) A quanto ammontano le spese pubblicitarie 2024?**

Risposta: nella Relazione Finanziaria 2024 (voce di bilancio "Costi per fiere, eventi e comunicazione") sono indicati costi per Euro 24.856 migliaia.

- 27) In cosa consistono esattamente le collaborazioni con i Media citati nella Relazione Finanziaria? Come si chiamano tali Media?**

Risposta: Ferretti ha un ufficio deputato alla gestione dei rapporti con i media (sia di settore sia economico-finanziari, periodici e quotidiani). I giornalisti vengono invitati ai principali saloni nautici e alle conferenze stampa per presentare i nuovi modelli. Ai giornalisti vengono inviati i relativi comunicati stampa disponibili sul sito internet della Società (www.ferrettigroup.com) sezione "News".

- 28) Nei luoghi di lavoro (cantieri) è presente amianto? Ne è stato rimosso? Dove è stato riscontrato esattamente?**

Risposta: la domanda non è pertinente rispetto alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e, pertanto, non è oggetto di risposta da parte della Società.

- 29) Quanti sono stati i casi di molestie nell'ambito del gruppo? Vi avete posto rimedio?**

Risposta: la domanda non è pertinente rispetto alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e, pertanto, non è oggetto di risposta da parte della Società.

30) Il gruppo riesce a mandare degli aiuti all'Ucraina? Condanna la guerra voluta dalla Russia? Il Gruppo quanto clienti russi ha? Rispetta le sanzioni internazionali?

Risposta: la domanda non è pertinente rispetto alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e, pertanto, non è oggetto di risposta da parte della Società.

31) Come spiega l'AD che nel gruppo ci siano solo 24 donne dirigenti, contro ben 103 uomini? Non si fida delle donne? Tra la dirigenza le donne percentualmente quanto guadagnano in meno rispetto agli uomini?

Risposta: la domanda non è pertinente rispetto alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e, pertanto, non è oggetto di risposta da parte della Società.

32) Quanti sono i dirigenti con responsabilità strategiche? Quanti erano nel 2023?

Risposta: Nel 2023 i dirigenti con responsabilità strategiche erano n. 15; tale numero non è ad oggi variato.