

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2026 RELATIVA AI PUNTI 1, 2, 3 E 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

La presente relazione illustrativa sui seguenti punti all'ordine del giorno:

Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Rendicontazione consolidata di sostenibilità 2025; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025.

2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio.

Relazione sulla Remunerazione

3. Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.lgs. n. 58/1998 (TUF).

4. Deliberazioni sulla seconda sezione della relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (TUF).

è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. (la "Società" o "Elica") ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 58 del 1998, e successive modifiche e integrazioni (il "TUF"), e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11791 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni (il "Regolamento Emittenti").

La presente relazione viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società <https://corporate.elica.com/it/governance/assemblea-degli-azionisti>, nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

Con riferimento ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno,

Vi comunichiamo che la Relazione Integrata Annuale, comprendente il progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025 approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2026, la Relazione sulla Gestione degli Amministratori, che include la Rendicontazione consolidata di Sostenibilità e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF, è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, contestualmente alla pubblicazione della presente relazione illustrativa.

Vi comunichiamo che, il Bilancio dell'esercizio 2025, sottoposto alla vostra approvazione, chiude con una perdita netta di Euro 9.970.980 ed un patrimonio netto di Euro 98.585.842.

Più in generale, Vi proponiamo l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, l'approvazione della Relazione degli Amministratori sulla Gestione che include la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità 2025, la presa d'atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Ricordiamo che in merito al bilancio consolidato presentato all'Assemblea non è prevista alcuna votazione.

In considerazione del risultato, con riferimento alla delibera di cui punto 2 all'ordine del giorno, di seguito riportata:

2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio.

Vi proponiamo di approvare la copertura della perdita dell'esercizio mediante l'utilizzo della "Riserva di Utili".

Con riferimento ai punti 3 e 4 all'ordine del giorno,

Vi comunichiamo che la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, alla quale si rinvia, è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, contestualmente alla pubblicazione della presente relazione illustrativa.

La SEZIONE I della Relazione sulla Remunerazione illustra la politica adottata dalla Società con riferimento ai componenti degli organi di amministrazione e ai dirigenti con responsabilità strategiche per il 2026, descrivendone la filosofia generale, gli organi coinvolti e le procedure utilizzate per la sua adozione e attuazione.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 3-bis, le società sottopongono al voto dell'Assemblea dei soci la politica sulla remunerazione, con la cadenza richiesta dalla durata della politica e, ai sensi di quanto previsto dal comma 4-bis del medesimo articolo, la deliberazione sulla politica di remunerazione è vincolante.

La SEZIONE II della Relazione sulla Remunerazione illustra i compensi corrisposti nell'esercizio 2025 nominativamente per gli Amministratori, i Sindaci, l'Amministratore Delegato e in forma aggregata per gli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, sarà sottoposta a deliberazione dell'Assemblea non avente natura vincolante.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad approvare le seguenti

proposte di delibera

“L'Assemblea Ordinaria di Elica S.p.A., preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, del parere favorevole del Collegio Sindacale per quanto di competenza, e in attuazione della proposta presentata mediante la stessa, da intendersi comunque, qui richiamata,

delibera

con riferimento alla delibera di cui al punto 1.

l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, l'approvazione della Relazione degli Amministratori sulla Gestione che include la Rendicontazione di Sostenibilità 2025, la presa d'atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Ricordiamo che in merito al bilancio consolidato presentato all'assemblea non è prevista alcuna votazione.

con riferimento alla delibera di cui al punto 2.

(i) di approvare la copertura della perdita dell'esercizio mediante l'utilizzo della “Riserva di Utili”;

(ii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione a quanto precede.

con riferimento alla delibera di cui al punto 3.

di votare in senso favorevole sulla SEZIONE I della Relazione sulla Remunerazione;

con riferimento alla delibera di cui al punto 4.

di votare in senso favorevole sulla SEZIONE II della Relazione sulla Remunerazione.”

Fabriano, 25 marzo 2026

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Francesco Casoli