

FONDAZIONE CAPELLINO

RELAZIONE DEL COMITATO DI SORVEGLIANZA

ALL'ASSEMBLEA DELLE FINALITA'

IN OCCASIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025

Premessa

La presente relazione viene redatta ai sensi dell'articolo 11 del vigente Statuto della Fondazione Capellino (di seguito anche "lo Statuto") ed esprime

A) la sintesi ed i risultati dell'attività di vigilanza e controllo svolta dal Comitato di Sorveglianza durante il periodo compreso tra la data del 1° gennaio 2025 ed il 31 dicembre 2025 (esercizio finanziario 2025);

B) le conclusioni in merito all'approvazione del bilancio dell'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2025 ed in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio, tenuto conto degli esiti dell'attività svolta dalla EY - S.p.A, quale società incaricata della revisione legale in conformità alle previsioni di cui all'articolo 12.1 dello Statuto.

Composizione e funzionamento del Comitato di Sorveglianza

In via preliminare si ricorda che l'attuale composizione del Comitato di Sorveglianza è stata confermata durante la riunione in sede plenaria dell'Assemblea delle Finalità del 27 febbraio 2025 dai Fondatori i quali hanno determinato la scadenza del mandato dei singoli componenti. Si ricorda altresì che, con deliberazione assunta in pari data, il Comitato di Sorveglianza ha designato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 11.7 dello Statuto, l'Avv. Marco Petrassi quale membro delegato a partecipare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione

previste dall'art. 9.6 dello Statuto, fatto salvo il diritto di ciascun componente del Comitato a partecipare in ogni caso alle riunioni del Consiglio. Come precisato dal Comitato nella propria Relazione all'Assemblea delle Finalità del 26 gennaio 2025 redatta ai sensi dell'art. 11.1 dello Statuto, *"il membro delegato avrà il compito specifico di gestire il flusso informativo tra organo amministrativo e organo di controllo nel corso della istruttoria preconsigliare, inoltrando i documenti ricevuti e formulando le eventuali richieste di informazione, nonché di vigilare sull'attuazione delle delibere consiliari o assembleari assunte"*. La deliberata designazione, che aveva effetto fino al 31 dicembre 2025, è tuttora valida ed efficace in conseguenza del previsto regime di *prorogatio* previsto dalla deliberazione stessa, non avendo il Comitato provveduto ad una nuova e diversa designazione.

Attività di vigilanza e controllo.

Il Comitato ha svolto la propria funzione di vigilanza in conformità alle disposizioni statutarie, riferendo all'Assemblea delle Finalità in merito alla propria attività con periodicità trimestrale, in conformità alle previsioni dell'art. 11.1, lett. d) dello Statuto.

La funzione di vigilanza ha avuto per oggetto (i) l'osservanza delle norme di legge e di Statuto, (ii) il perseguimento delle finalità istituzionali, (iii) l'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed il suo concreto funzionamento.

Con riferimento all'osservanza delle norme di legge e di Statuto, il Comitato ha assunto periodicamente le necessarie informazioni sull'attività svolta dalla Fondazione, sul generale andamento economico e finanziario della gestione e sulla consistenza del patrimonio mediante partecipazione alle riunioni degli organi dell'ente e mediante scambi informativi con singoli componenti del Consiglio di Amministrazione, con il Segretario Generale e con i

responsabili delle singole funzioni previste dall'organigramma dell'ente. In merito al perseguimento delle finalità istituzionali, il Comitato di Sorveglianza ha sempre partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione dell'ente durante le quali sono stati forniti aggiornamenti in merito agli ambiti di azione della Fondazione ed alle singole iniziative correlate a ciascuno di tali ambiti, acquisendo la documentazione di volta in volta messa a disposizione, eventualmente integrata con ulteriori informazioni acquisite nel corso delle verifiche periodiche o su base individuale.

Il Comitato ha inoltre vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e sul suo concreto funzionamento rispetto alle dimensioni della Fondazione, alle scelte gestionali ed alla complessità operativa che da tali scelte deriva nonché rispetto alle attività poste in essere per il perseguimento delle finalità statutarie ed istituzionali; la vigilanza è stata condotta tenendo anche conto delle attività di direzione e coordinamento delle società partecipate e delle altre funzioni di holding operativa concretamente svolte dalla Fondazione nei confronti delle società partecipate nonché delle procedure per la selezione e il monitoraggio delle iniziative e dei progetti per il perseguimento degli scopi istituzionali.

In merito al concreto funzionamento dell'assetto organizzativo della Fondazione, il Comitato evidenzia che nel corso dell'anno 2025 si è sostanzialmente completato il percorso di riassetto della governance dell'ente conseguente al nuovo testo di Statuto. Nel corso dell'Assemblea Plenaria del 26 giugno 2025, previa acquisizione del Parere del Comitato ai sensi dell'art. 7.11 dello Statuto, i Fondatori hanno nominato il terzo membro del Consiglio di Amministrazione nonché quattro nuovi membri dell'Assemblea delle Finalità, riservandosi la nomina di un ulteriore membro, allo stato, non ancora avvenuta. A seguito dell'insediamento del nuovo Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea delle Finalità

avvenuto durante la riunione del 25 settembre 2025, gli organi della Fondazione si sono regolarmente riuniti ed hanno concretamente esercitato le proprie funzioni.

Il Comitato di Sorveglianza conferma che la Fondazione ha proseguito in maniera effettiva e concreta l'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento sulle proprie partecipate dirette ed indirette, anche con riferimento alle finalità istituzionali dell'ente. A tale proposito, coerentemente con le *best practice* degli organi di vigilanza e controllo, nel corso del primo trimestre 2026, il Comitato di Sorveglianza ha incontrato e scambiato informazioni con i membri del Comitato di Controllo sulla gestione della partecipata Almo Nature Benefit S.p.A. e con i responsabili dell'attività di revisione legale della Fondazione che non hanno segnalato criticità o altri aspetti.

Parere sull'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e parere sulla destinazione del risultato di esercizio.

Per quanto di competenza, il Comitato di Sorveglianza ha esaminato il bilancio dell'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2025 ed evidenzia che la struttura dello stesso e della relativa documentazione di accompagnamento (bilancio consolidato e relazione sulla gestione) è coerente con l'attività svolta dalla Fondazione per il perseguimento delle proprie finalità. Per il resto, si rinvia al contenuto della relazione redatta, senza rilievi, da EY – S.p.A. in esecuzione dell'incarico di revisione legale ad essa attribuito. In considerazione di tutto quanto sopra esposto e del giudizio espresso dalla società incaricata della revisione legale, tenuto conto delle previsioni statutarie in merito alla costituzione del patrimonio della Fondazione ed alla destinazione dei frutti dei beni che compongono il Fondo di Dotazione, il Comitato di Sorveglianza esprime parere favorevole in merito all'approvazione del bilancio

dell'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2025 ed alla proposta di destinazione dell'utile in esso contenuta.

Genova, 25 giugno 2026

Il Comitato di Sorveglianza

Stefano Dagnino



Marco Cristiano Petrassi



Roberta Pischedda

