



**Orientamenti del Consiglio di Amministrazione di ENAV S.p.A.
agli Azionisti sulla futura dimensione e composizione del
Consiglio di Amministrazione della Società**

Approvati dal Consiglio di Amministrazione di ENAV S.p.A. in data 20 febbraio 2023

INTRODUZIONE

ENAV S.p.A. (“ENAV” o la “Società”), in continuità con la piena adesione della Società al previgente Codice di Autodisciplina, anche al fine di rimarcare la piena e convinta adesione della stessa alle regole di buon governo societario, ha deliberato l’adesione al Codice di *Corporate Governance*, pubblicato il 31 gennaio 2020 (il “Codice”), ai cui principi e raccomandazioni la corporate governance della Società risulta ampiamente allineata.

L’art. 4, Principio XIII, Raccomandazione 23 del Codice raccomanda che i Consigli di Amministrazione delle società quotate, allorché in scadenza, con il supporto del comitato competente in materia di nomine, esprimano il proprio Orientamento agli Azionisti sulla composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale per il nuovo Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione di ENAV, il cui mandato scade con l’approvazione del bilancio dell’esercizio 2022, avendo:

- coinvolto il Comitato Remunerazioni e Nomine nelle valutazioni di cui alla richiamata Raccomandazione, per come anche previsto dal Regolamento di tale Comitato;
- tenuto conto degli esiti dell’autovalutazione del Consiglio di Amministrazione, svolta sempre con il supporto di advisor indipendente e riferita puntualmente all’esercizio 2022 oltre che in continuità con il triennio del mandato giunto al termine,

mette a disposizione degli Azionisti, nell’intento di favorire il percorso di definizione delle migliori proposte all’Assemblea per la composizione quantitativa e qualitativa del Consiglio di Amministrazione di ENAV in vista del rinnovo dell’Organo Amministrativo per il prossimo mandato, i propri orientamenti per ciò che riguarda:

- la dimensione del nuovo Consiglio di Amministrazione e le figure professionali, la cui presenza è ritenuta opportuna per l’ottimale composizione dell’Organo Amministrativo;
- le esperienze e competenze identificate come prioritarie o molto rilevanti per la composizione del nuovo Consiglio e dei relativi Comitati.

CONTESTO

I Consiglieri di ENAV, nell’analisi svolta durante l’autovalutazione condotta sul loro operato a termine di mandato, hanno ritenuto di indicare i temi e le sfide aperte con le quali ritengono che il prossimo Consiglio dovrà misurarsi:

- creare le migliori condizioni per supportare l’implementazione del nuovo modello tecnico operativo di erogazione del servizio come previsto nel Piano Industriale, grazie anche allo sviluppo di nuovi sistemi operativi basati su tecnologie innovative e sostenibili, al fine di incrementare la produttività e flessibilità dell’utilizzo dello spazio aereo italiano;
- espandere le attività sul mercato c.d. terzo, non regolato e anche internazionale, adottando ogni delibera a ciò opportuna anche in termini organizzativi;
- agevolare l’esecuzione del Piano Industriale, tra cui, con riferimento alla crescita del modello c.d. *point-to-point* e alla remotizzazione delle torri di controllo, incrementando l’ingaggio della Società con gli stakeholder di riferimento anche a livello di istituzioni territoriali;
- guidare i processi di transizione ecologica e di digitalizzazione, esercitando l’oversight di competenza circa gli impatti sul core business di ENAV e sui profili di rischio anche economico/finanziario per la Società;
- presidiare rischi e opportunità associati a possibili modifiche del quadro regolatorio europeo;

- assicurare il presidio ottimale sui centrali temi di cyber security, di particolare rilevanza per il business della Società;
- seguire a stimolare l’ingaggio della Società sui temi ESG, integrandoli pienamente nelle strategie;
- stimolare il proseguimento di politiche di sviluppo delle risorse, in modo da garantire il presidio operativo e l’ingresso di nuove professionalità coerenti con il percorso di innovazione e digitalizzazione di ENAV e con gli obiettivi di diversity della Società.

COMPOSIZIONE QUANTITATIVA E QUALITATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dimensione

Lo Statuto di ENAV prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un minimo di 5 a un massimo di 9 componenti. Il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione è determinato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti nel rispetto dei limiti previsti dallo Statuto. Tenuto conto delle previsioni statutarie, sulla base dell'esperienza degli ultimi anni e di un'analisi comparativa, in considerazione anche del numero di Comitati Endo-consiliari che ne coadiuvano l'attività, il Consiglio ritiene che:

- il numero attuale di nove Amministratori sia appropriato;
- pure appropriato, in coerenza con il dettato di cui all'art. 2, Principio VI, Raccomandazione 5 del Codice, sia il bilanciamento attuale, che contempla 1 Amministratore Esecutivo e 8 Amministratori Non Esecutivi, di cui 7 Indipendenti;
- la dimensione attuale permetta una composizione corretta dei tre Comitati endo-consiliari, con il numero necessario di membri Indipendenti e un adeguato coinvolgimento e possibilità di approfondimento dei temi trattati e delle delibere da assumere.

Diversità di genere

Il Consiglio di Amministrazione di ENAV invita gli Azionisti, nella predisposizione delle liste di candidati Amministratori, a garantire il rispetto della normativa vigente e delle previsioni statutarie, in maniera dunque da assicurare che il numero dei candidati del genere meno rappresentato sia pari almeno ai due quinti dei componenti dell'Organo Amministrativo (arrotondato, ove necessario, all'intero superiore).

Esperienze e competenze

Il Consiglio di Amministrazione, nel formulare le indicazioni rivolte agli Azionisti che presentano le liste dei candidati in merito alle professionalità, alle competenze ed alle esperienze ritenute opportune ai fini di una composizione ottimale dell'Organo amministrativo, esprime e sottolinea l'importanza di:

- assicurare una solida ed equilibrata combinazione di profili professionali ed esperienze necessarie per affrontare ed efficacemente gestire le sfide che emergeranno dall'evoluzione prevedibile del settore e del mercato e dalla realizzazione degli obiettivi strategici di ENAV nel prossimo triennio;
- identificare candidati dotati di appropriate caratteristiche personali e attitudinali, in grado di assicurare una efficace collaborazione ed una positiva dinamica relazionale nello svolgimento ottimale dell'incarico di Amministratore;
- fermo restando il rispetto delle previsioni del Codice e dello Statuto, assicurare la presenza di un adeguato numero di Consiglieri Indipendenti, al fine di stimolare un dibattito aperto e attento a tutti i portatori di interessi;
- fermo restando il rispetto della policy in merito al numero massimo di incarichi di Amministratore o Sindaco, considerato compatibile con un efficace e diligente svolgimento dell'incarico di Amministratore di ENAV adottata dalla Società, identificare profili in grado di assicurare una disponibilità di tempo e presenza adeguata al diligente adempimento dei compiti attribuiti;
- promuovere ulteriormente i requisiti di diversità, in tema, oltre che di genere, di esperienza professionale, provenienza geografica, diversificazione anagrafica e di settori di provenienza;
- assicurare una composizione delle liste di candidati che, con apporti di *skill* differenziate, esprimano esperienze e competenze che nel loro insieme confermino e integrino appropriatamente la composizione qualitativa del Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione è consapevole che:

- per svolgere adeguatamente il proprio ruolo, è essenziale che i candidati, in qualità di membri dell'Organo di Amministrazione, posseggano competenze ed esperienze necessarie per l'esercizio delle loro funzioni e che le stesse siano diffuse e diversificate fra tutti i componenti, sulla base:
 - dei compiti e delle responsabilità connessi ai ruoli previsti nell'ambito del Consiglio e dei Comitati;
 - delle caratteristiche dimensionali e operative della Società, della sua complessità e della tipologia di attività svolta;
 - del contesto e delle prospettive di crescita del mercato, degli scenari evolutivi prospettici, oltre che per quanto attiene al quadro normativo e di sistema di controllo dei rischi;
- per la valutazione delle competenze individuali occorre considerare tanto la conoscenza teorica acquisita attraverso studi o percorsi di formazione, quanto l'esperienza pratica maturata attraverso l'attività professionale.

I principali requisiti, in termini di esperienze, conoscenze e competenze distintive, che il Consiglio valuta opportuno che siano adeguatamente presenti per tutti i Consiglieri, sono:

- esperienza in Consigli di Amministrazione di società quotate di complessità paragonabile a quella di ENAV
- capacità di valutazione delle modalità e opportunità di creazione di valore
- esperienze in realtà caratterizzate da innovazione e/o da contenuti tecnologici avanzati
- competenze di valutazione e di orientamento strategico
- business judgement e capacità di analisi e decisione
- capacità di governo dei rischi, tra cui in particolare anche in materia di cybersecurity

Quanto al dettaglio dei profili che risultino complementari alle professionalità indicate, il Consiglio di Amministrazione uscente suggerisce che l'Organo Amministrativo si componga di:

- profili manageriali che abbiano maturato esperienze in posizioni di responsabilità nell'ambito di gruppi di dimensione e complessità paragonabili e che, idealmente, abbiano partecipato a processi di digital transformation/organizational change;
- profili professionali che abbiano maturato significative esperienze in posizioni di responsabilità nell'ambito di rilevanti studi professionali o società di consulenza;
- profili professionali che abbiano maturato esperienza in società quotate di analoga complessità, ricoprendovi il ruolo di Amministratore e partecipando all'attività dei relativi Comitati.

È ritenuta altresì utile: la provenienza da settori delle infrastrutture; pregresse esperienze in società ad azionariato misto pubblico privato in contesti caratterizzati da una pluralità di *stakeholders*; pregresse esperienze in settori regolati con enti regolatori anche internazionali; una buona conoscenza delle regole e processi di governance.

Anche il tema delle *soft skills* è stato oggetto di una specifica riflessione da parte del Consiglio, il quale attribuisce particolare rilevanza alle caratteristiche di seguito indicate, da considerarsi nella composizione del futuro Organo Amministrativo:

- ✓ indipendenza di pensiero e integrità;
- ✓ capacità di gestire i conflitti in modo costruttivo;
- ✓ capacità di lavorare in team;
- ✓ capacità di integrazione delle tematiche di sostenibilità nella visione strategica e di business;

- ✓ equilibrio nella ricerca del consenso.

Il Consiglio di Amministrazione suggerisce agli Azionisti di valutare l'opportunità di assicurare, compatibilmente con i vincoli e le regole di *corporate governance*, una misura di continuità nella composizione dell'Organo Amministrativo, per valorizzare il patrimonio di conoscenza di ENAV acquisito dagli Amministratori, ritenuto utile per supportare lo sviluppo della Società in vista delle importanti sfide che la attendono.

DISPONIBILITÀ DI TEMPO

Tutti i candidati Amministratori, nell'accettare la propria candidatura, dovranno aver attentamente valutato e assicurato agli Azionisti la disponibilità di tempo necessaria da dedicare al pieno e diligente svolgimento della responsabilità e dei compiti loro assegnati, tenendo conto sia del numero e delle caratteristiche degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e/o di controllo di altre società, sia dell'impegno loro richiesto dalle ulteriori attività lavorative e professionali svolte.

A titolo informativo, nel corso del mandato in scadenza i Consiglieri sono stati impegnati mediamente, per ciascun anno di mandato, in 12 riunioni consiliari oltre che in 38 riunioni dei Comitati Endo-consiliari. Oltre all'impegno per tali riunioni e per la relativa preparazione, è necessario considerare anche quello relativo alle attività di Induction e di formazione ricorrente oltre che ad eventuali eventi *off-site* nel corso del triennio ed alla partecipazione a seminari e convegni di interesse della Società.

In tale ottica, il Consiglio di Amministrazione di ENAV invita gli Azionisti a considerare, altresì, la policy in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco considerato compatibile con un efficace e diligente svolgimento dell'incarico di amministratore della Società adottata dalla Società, pubblicata nel sito ENAV alla sezione Governance.

ESPONENTI RILEVANTI

Il Consiglio di Amministrazione ritiene utile esprimere specifiche indicazioni circa le principali caratteristiche degli esponenti chiamati a ricoprire il ruolo di:

Presidente

Il Consiglio ritiene che il Presidente:

- debba essere una figura di garanzia per tutti gli Azionisti, in grado di favorire il lavoro collegiale e la coesione tra i componenti del Consiglio di Amministrazione;
- disponga di una adeguata conoscenza e spiccata sensibilità in materia di corporate governance e di sostenibilità;
- disponga di esperienza pregressa nella guida di Consigli di Amministrazione di società quotate di analoga complessità;
- abbia capacità di favorire l'integrazione delle diverse competenze ed esperienze degli Amministratori in sinergia con l'Amministratore Delegato;
- possieda doti di leadership per garantire il buon funzionamento del Consiglio, favorendo la dialettica interna mediante ascolto, sintesi, mediazione e comunicazione e mantenendo un rapporto costruttivo con l'Amministratore Delegato.

Amministratore Delegato

il Consiglio ritiene che l'Amministratore Delegato debba avere:

- esperienza di capo azienda, dotato di leadership e di riconosciuta capacità e visione strategica;
- solida esperienza di gestione di realtà infrastrutturali e di servizi e che abbia ricoperto ruoli manageriali significativi in posizioni analoghe in realtà quotate di complessità comparabile a quella di ENAV;
- di provata autorevolezza, reputazione di indipendenza intellettuale e integrità personale;
- capacità di ispirare il management e capacità di coinvolgere tutte le persone di ENAV verso gli obiettivi strategici e di sostenibilità della Società;
- comprovata attitudine ed esperienza nel rapporto con shareholders e stakeholders complessi a livello nazionale e internazionale e con Enti Regolatori nazionali ed Europei;
- elevata e provata sensibilità su tutti i temi di sostenibilità.

Altri Amministratori

Il Consiglio di Amministrazione suggerisce che per quanto attiene agli altri Amministratori:

- almeno cinque siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dal Codice di Corporate Governance, così da poter efficacemente costituire i Comitati endoconsiliari;
- possiedano capacità di approfondimento e siano in grado di instaurare un rapporto dialettico con l'Esecutivo;
- sappiano esprimere le loro opinioni con autonomia di giudizio e indipendenza di sostanza;
- nell'ambito delle rispettive esperienze abbiano dato prova di possedere le seguenti attitudini:
 - capacità di lavorare in team;
 - consapevolezza del proprio ruolo;
 - capacità di gestire i conflitti in modo costruttivo;

- complementarità di competenze diversificate per favorire un buon dibattito ed un adeguato confronto consiliare.

Al fine dell'individuazione dei Consiglieri che saranno chiamati a far parte dei Comitati Endo-consiliari dal Consiglio di Amministrazione che si insedierà a valle dell'Assemblea del 28 aprile 2023, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a tenere in considerazione il fatto che, in ottemperanza al Codice:

- almeno un componente del comitato competente in materia di remunerazione debba possedere un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive (Raccomandazione n. 26);
- il comitato competente in materia di controllo e rischi debba possedere, nel suo complesso, un'adeguata competenza nel settore di attività in cui opera la società, funzionale a valutare i relativi rischi; e che almeno un componente di tale comitato debba possedere un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi (Raccomandazione n. 35).

In relazione a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ritiene utile che, per una corretta ed efficace composizione dei Comitati Endo-consiliari, il nuovo Organo amministrativo della Società debba contemplare dunque:

- un profilo con esperienza nella gestione dei ruoli e dei sistemi di controllo, con solide conoscenze economico/finanziarie e di risk management idealmente maturate quale componente di comitati competenti in materia di controllo e rischi;
- un profilo con esperienza in tema di politiche di remunerazione e connessi aspetti legislativi, regolatori e contrattuali, idealmente maturata quale componente di comitati competenti in materia di remunerazioni;
- un profilo con esperienza sulle tematiche di sostenibilità, con un approccio concreto nella definizione di obiettivi coerenti con le attività e le nuove soluzioni tecnologiche proposte o prevedibili sulle tematiche ESG, idealmente maturati quale componente di comitati competenti in materie di sostenibilità ed ESG.

Il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti che intendano presentare una lista che contiene un numero di candidati superiore alla metà dei componenti da eleggere a fornire adeguata informativa, nella documentazione presentata per il deposito della lista, circa la rispondenza della lista ai presenti orientamenti del Consiglio di Amministrazione di ENAV circa la propria composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale, anche con riferimento ai criteri di diversità previsti dal principio VII e dalla raccomandazione 8 del Codice.