

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

### 5.3 Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

ai sensi dell'articolo 123-bis TUF (modello di amministrazione e controllo tradizionale)

#### Premessa

Actelios S.p.A. aderisce e si conforma al Codice di Autodisciplina delle società quotate italiane approvato nel marzo 2006 dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito, il "Codice"). Con delibera del 27 luglio 2007 il Consiglio di Amministrazione di Actelios S.p.A. ha recepito le raccomandazioni di cui al predetto Codice di Autodisciplina, salva la mancata istituzione del Comitato per le Nomine.

La presente relazione si compone di tre sezioni: la prima contenente una descrizione generale della struttura di governance adottata; la seconda che analizza e illustra più nel dettaglio l'attuazione delle previsioni derivanti dal Codice; la terza che contiene le tabelle sintetiche.

Infine, si ricorda che la documentazione societaria richiamata nella presente relazione è disponibile sul sito Internet [www.actelios.it](http://www.actelios.it), nella sezione 'Chi siamo'.

#### 5.3.1 Struttura della Governance della Società

La struttura di Corporate Governance si compone di un sistema di amministrazione e controllo e dell'organo assembleare. Il controllo contabile è demandato, ai sensi della normativa vigente, a una società di revisione.

Il Consiglio di Amministrazione di Actelios S.p.A. ha provveduto a nominare il Dott. Paolo Rundeddu quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi della Legge 262/05.

Con delibera del 7 maggio 2009 il Consiglio di Amministrazione di Actelios SpA ha approvato l'adozione del Modello Organizzativo e di Gestione aggiornato a seguito delle modifiche legislative introdotte al D.Lgs. 231/01 per una migliore aderenza della struttura organizzativa della Società. In particolare, il Modello è stato integrato in relazione alle seguenti direttrici concettuali: i) rapporti con la Pubblica Amministrazione; ii) abusi di mercato; iii) sicurezza; iv) reati informatici; v) antiriciclaggio.

Il Modello Organizzativo e di Gestione è in costante aggiornamento e si sta procedendo a un ulteriore adeguamento del testo che sarà sottoposto all'esame del Consiglio di Amministrazione.

Actelios S.p.A. è sottoposta ad attività di Direzione e Coordinamento da parte della controllante Falck S.p.A. che svolge concretamente attività di coordinamento e/o impartisce direttive di indirizzo unitario con finalità strategiche, ferma comunque restando l'autonomia e l'indipendenza della Società e dei relativi organi sociali.

Ai sensi dell'art. 2497 *bis* c.c., Actelios SpA esercita attività di Direzione e Coordinamento sulle seguenti società del gruppo: Actelios Solar SpA., Actagri Srl, Ecosesto SpA, Elettroambiente SpA, Platani Energia Ambiente ScpA, Prima Srl, Solar Mesagne Srl, Solar Rende Srl, Tifeo Energia Ambiente ScpA.

##### 5.3.1.1 Organi societari – nomina amministratori e relative funzioni

#### ❖ Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha un ruolo centrale nel sistema di Corporate Governance in quanto è *investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società* (art. 20 Statuto Sociale).

Al Consiglio spetta la responsabilità dell'individuazione degli indirizzi strategici e organizzativi, l'esame e approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari, l'attribuzione e la revoca delle deleghe, l'esame e approvazione delle operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, con particolare riferimento alle operazioni con parti correlate.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Ai sensi dell'Art. 17 dello Statuto Sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero variabile di membri tra 5 e 15 che durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea, in ogni caso non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto e con le modalità ivi indicate, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste dei candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate presso la sede della Società almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e saranno rese pubbliche nei modi e termini di legge. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata ai sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto entro il termine di due giorni non festivi antecedenti l'Assemblea in prima convocazione; la lista deve contenere l'indicazione dell'identità degli Azionisti che l'hanno presentata e del relativo possesso azionario.

Gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente meno del 10% del capitale sociale avente diritto di voto, possono presentare liste contenenti non più di 3 candidati. Le liste presentate senza l'osservanza delle prescritte disposizioni sono considerate come non presentate.

Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 2359 Cod.Civ. o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.

Ogni Azionista può votare una sola lista.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di cui sopra, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione nonché un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società e dell'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente ai sensi di legge o di regolamento.

Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comportano esclusivamente l'eliminazione del nominativo del candidato della lista che verrà messa in votazione.

Per poter conseguire la nomina dei candidati indicati, le liste presentate e messe in votazione devono ottenere una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai sensi dell'art. 17 dello Statuto per la presentazione delle liste stesse; in difetto, di tali liste non verrà tenuto conto.

All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;
- b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista, che dovrà essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa vigente. Il difetto di tali requisiti determina la decadenza dalla carica.

Nel caso in cui sia stata presentata o ammessa al voto una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista.

Nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista oppure risulti eletto un numero di amministratori inferiore al numero determinato dall'assemblea, l'assemblea stessa dovrà essere riconvocata per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Qualora per dimissioni o per altre cause vengano a mancare uno o più amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 C.C., assicurando il rispetto dei requisiti applicabili.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge tra i suoi membri un Presidente, uno o più Vice Presidenti e Amministratori Delegati delegando i poteri e determinandone i limiti.

Il Consiglio riceve inoltre, al pari del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 150 D.Lgs. 58/98 e con cadenza almeno trimestrale, un'informativa periodica ed esauriente dall'Amministratore Delegato circa l'attività da quest'ultimo svolta nell'esercizio delle deleghe attribuitegli.

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto, nel rispetto del proprio Codice a istituire il Comitato per la Remunerazione e il Comitato per il Controllo Interno con funzioni consultive e propositive nonché a nominare un Investor Relator.

Alla data di chiusura dell'esercizio la composizione del Consiglio di Amministrazione era la seguente:

Federico Falck	Presidente
Bruno Isabella	Vice Presidente
Paride De Masi	Vice Presidente
	(che ha rassegnato le dimissioni a far data dal 10 febbraio 2010)
Roberto Tellarini	Consigliere Delegato (esecutivo)
Marco Agostini	Consigliere
Augusto Clerici Bagozzi	Consigliere (indipendente)
Enrico Falck	Consigliere
Giovanni Maria Garegnani	Consigliere (indipendente)
Piero Manzoni	Consigliere
Ferruccio Marchi	Consigliere
Umberto Rosa	Consigliere (indipendente)
Guido Rosa	Consigliere
Bernardo Rucellai	Consigliere (indipendente)
Claudio Tatozzi	Consigliere (indipendente)
Fabrizio Zenone	Consigliere (eletto dalla lista di minoranza)

A seguito della richiesta formulata ai sensi dell'art. 2367 cod. civ. dall'azionista Falck S.p.A., richiesta inserita nell'ambito del processo di revisione degli assetti organizzativi e di governance del Gruppo Falck, in data 16 dicembre 2009 si è tenuta l'Assemblea degli Azionisti che ha deliberato l'incremento da 10 a 15 unità del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione (eletti con delibera assembleare del 29 aprile 2008) e nominato 5 nuovi membri e precisamente: Guido Rosa, Giovanni Maria Garegnani (consigliere indipendente), Bernardo Rucellai (consigliere indipendente), Claudio Tatozzi (consigliere indipendente) e Fabrizio Zenone (consigliere eletto dalla lista di minoranza).

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2009 i Consiglieri Achille Colombo e Giuseppe Gatti hanno rassegnato le dimissioni dalla carica (rispettivamente in data 15/09/2009 e 06/11/2009). Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla cooptazione ex art. 2386 cod. civ. nominando quali nuovi amministratori Piero Manzoni e Augusto Clerici Bagozzi (rispettivamente con delibere consiliari del 29/10/2009 e 16/11/2009). I due amministratori cooptati sono stati confermati nella carica in occasione dell'Assemblea degli Azionisti tenutasi lo scorso 16 dicembre 2009.

In data 10 febbraio 2010 il Vice Presidente Paride De Masi ha rassegnato le dimissioni dalla carica. Il Consiglio di Amministrazione, con delibera consiliare del 10 marzo 2010 ha nominato in cooptazione ex art. 2386 cod. civ. la Dr.ssa Elisabetta Falck che resterà in carica sino alla prossima Assemblea degli Azionisti.

### ❖ Comitato Esecutivo

Con delibera consiliare del 29 ottobre 2009 è stato istituito, ai sensi dell'art. 17, ultimo comma, dello Statuto Sociale, un Comitato Esecutivo. Il Comitato esecutivo è composto da 4 amministratori e precisamente dal Presidente, Federico Falck, dal Consigliere Delegato, Roberto Tellarini e dai Consiglieri Enrico Falck e Piero Manzoni.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Al Comitato Esecutivo sono stati conferiti i più ampi poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione con il limite di euro 1 milione per singolo atto/operazione. Anche se rientranti nei poteri conferiti, il compimento degli atti e delle operazioni considerate “Atti Impegnativi” quali: i) acquisto/cessione di partecipazioni, rami d’azienda; ii) acquisto/cessione/permuta di beni immobili; iii) stipula, modifica e risoluzione di atti, contratti e accordi che prevedano la concessione di garanzie personali o reali di qualsiasi tipo a favore di, o nell’interesse di, terzi; iv) operazioni finanziarie in strumenti derivati o in strumenti finanziari non legati alle necessità del business; e v) assunzione/licenziamento/variazioni dei compensi dell’Amministratore Delegato, prima di essere posti in essere devono essere approvati dal Consiglio di Amministrazione.

### ❖ Collegio Sindacale – nomina Sindaci

Il Collegio Sindacale vigila sull’osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e in particolare sull’adeguatezza del sistema di controllo interno nonché dell’assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento.

I componenti del Collegio Sindacale sono nominati per un periodo di tre esercizi e sono rieleggibili. Ciascuno dei componenti il Collegio Sindacale deve possedere i requisiti di onorabilità e indipendenza stabiliti dalla legge.

La nomina del Collegio Sindacale avviene, ai sensi dell’art. 24 dello Statuto Sociale in applicazione delle norme di legge e regolamento e pertanto secondo il disposto dell’articolo 148 del Testo Unico della Finanza e dell’articolo 144-sexies del Regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, sulla base di liste presentate dagli Azionisti che documentino di essere titolari al momento della presentazione delle stesse di una quota minima pari a quella determinata ai sensi dell’art. 147 ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e pertanto pari al 2,5% del capitale sociale. Alla minoranza è riservata l’elezione di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente. In caso di parità di voti tra le liste di minoranza risulteranno eletti alla carica di Sindaco effettivo e di Sindaco supplente rispettivamente i candidati anziani per età.

Almeno uno dei Sindaci effettivi ed almeno uno dei Sindaci supplenti sono scelti tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l’attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

I Sindaci non in possesso del requisito previsto nel precedente paragrafo sono scelti tra coloro che abbiano maturato una esperienza complessiva di almeno un triennio ininterrotto nell’esercizio di:

- compiti direttivi nei settori di amministrazione, finanza e controllo presso società quotate in borsa, aventi capitale sociale non inferiore a due milioni di Euro;
- attività professionale o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, strettamente attinenti alle attività che costituiscono l’oggetto sociale della Società;
- funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nel settore creditizio, finanziario, assicurativo, mobiliare, nonché nei settori energetico, industriale, ambientale, commerciale ed informatico, svolgenti attività aventi stretta attinenza a quelle esercitate nei medesimi settori dalla Società, direttamente o tramite società controllate.

Le norme di cui sopra recepiscono le nuove prescrizioni normative di cui alla Legge 262/05 e del D.Lgs. 303/06.

Nessuna variazione è occorsa nella composizione del Collegio Sindacale nominato in occasione dell’Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2008.

Il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e due supplenti, tutti iscritti all’Albo dei Revisori Contabili:

---

Roberto Bracchetti	Presidente
Aldo Bisioli	Sindaco Effettivo
Nicola Vito Notarnicola	Sindaco Effettivo
Massimo Foschi	Sindaco supplente
Fabio Artoni	Sindaco supplente

---

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Gli emolumenti dei membri del Collegio Sindacale sono determinati dall'Assemblea la quale, per il mandato (2008-2010), ha stabilito un compenso pari al minimo delle tabelle professionali da riconoscere ai due Sindaci effettivi e con maggiorazione del 50% per il Presidente.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche per audio-videoconferenza e/o teleconferenza a condizione che gli aventi diritto possano essere identificati, sia loro consentito di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti e siano preventivamente informati.

### ❖ **Assemblea degli Azionisti**

L'Assemblea degli Azionisti è l'organo che rappresenta l'universalità degli azionisti e a cui compete deliberare in via ordinaria in merito all'approvazione del bilancio annuale, alla nomina e revoca dei componenti il Consiglio di Amministrazione, alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale, alla determinazione dei compensi di amministratori e sindaci, al conferimento dell'incarico di controllo contabile, alla responsabilità degli amministratori e dei sindaci.

In sede straordinaria può deliberare l'aumento di capitale escludendo o limitando il diritto di opzione quando l'interesse della Società lo esige nonché nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente.

L'Assemblea dei Soci si riunisce almeno una volta all'anno per approvare il bilancio.

Ai sensi dell'art. 2370 Codice Civile e dell'at. 14 dello Statuto Sociale, hanno diritto di intervenire all'Assemblea i Signori Azionisti per i quali la Società abbia ricevuto, presso la sede legale, la comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato attestante il relativo possesso azionario almeno due giorni non festivi prima del giorno previsto per la prima convocazione. Qualora il termine per l'adempimento scada in un giorno festivo o di sabato, l'effettiva scadenza si proroga al successivo primo giorno ferialo.

Ogni Azionista con diritto ad intervenire in Assemblea può farsi rappresentare ai sensi di legge mediante delega scritta anche in calce alla predetta comunicazione. Un modulo di delega redatto in conformità alla normativa vigente deve essere riprodotto in calce a ciascuna copia della comunicazione che l'intermediario è tenuto a rilasciare all'Azionista; un ulteriore modulo di delega è reso disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.actelios.it](http://www.actelios.it).

Gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro cinque giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da loro stessi proposti. Delle eventuali integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito delle predette richieste è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da loro predisposta.

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o in sua vece da un Vicepresidente.

L'Assemblea ordinaria e straordinaria è regolarmente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.

In ottemperanza alle raccomandazioni di Borsa, in data 27 aprile 2005, l'Assemblea dei Soci ha approvato il Regolamento di Assemblea che è stato modificato in occasione dell'Assemblea straordinaria tenutasi il data 21 giugno 2007. Durante l'anno 2009, l'Assemblea dei Soci si è riunita due volte: il 16 aprile 2009 per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008, il 16 dicembre 2009 (ai sensi dell'art. 2367 cod. civ.) per la nomina dei due Amministratori cooptati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e per l'incremento da 10 a 15 unità del numero dei componenti del Consiglio con nomina di 5 nuovi amministratori.

### ❖ **Controllo Contabile**

Il Controllo contabile è esercitato ai sensi di legge da una società iscritta nell'albo speciale tenuto da Consob. L'Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2005, su proposta del Collegio Sindacale, ha conferito il relativo incarico alla PricewaterhouseCoopers SpA.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

L'Assemblea degli azionisti tenutasi il 27 aprile 2007 ha prorogato tale incarico fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2010 a seguito delle modifiche introdotte dal decreto Legislativo 303/2006 che ha fissato la durata degli incarichi di revisione in 9 esercizi sociali senza possibilità di rinnovo.

### ❖ **Dirigente Preposto**

A far data dal 3 agosto 2009 il Dott. Paolo Rundeddu ricopre la carica di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi della Legge 262/05. Il Dott. Rundeddu è stato nominato con delibera consiliare del 30 luglio 2009 a seguito delle dimissioni dall'incarico presentate dal Dott. Ferdinando Sciaga che, a sua volta, era stato nominato Dirigente Preposto a far data dal 1° maggio 2009 a seguito delle dimissioni presentate dal Dott. Carlo Magnani (tale nominato in data 24 settembre 2007).

Il Dirigente Preposto nominato ha maturato esperienza nei settori amministrazione – finanza – controllo rivestendo ruoli direttivi.

L'art. 24 dello Statuto Sociale prevede, infatti, che il Dirigente nominato debba aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio ininterrotto in compiti direttivi nei settori di amministrazione – finanza – controllo presso enti pubblici o società operanti nel settore creditizio, finanziario, assicurativo, mobiliare, commerciale ed informatico, svolgenti attività attinenti a quelle esercitate dalla Società sia direttamente che tramite società controllate.

### 5.3.1.2 *Capitale azionario*

Ai sensi dell'art. 6 dello Statuto Sociale il capitale è pari a Euro 67.800.000 diviso in numero 67.680.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna. Ognuna delle azioni dà diritto a un voto in Assemblea.

L'Azionista di riferimento al 31 dicembre 2009 è Falck SpA che detiene il 68,72% del capitale sociale, che a sua volta è posseduta da Finmeria Srl al 65,96%.

Le restanti azioni sono detenute da Soci aventi quote inferiori al 2%.

### 5.3.1.3 *Modello Organizzativo e di Gestione ai sensi del D.Lgs 231/01*

In data 7 maggio 2009 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato l'adozione del Modello Organizzativo e di Gestione aggiornato a seguito delle modifiche legislative introdotte al D.Lgs. 231/01 per una migliore aderenza della struttura organizzativa della Società. In particolare, il Modello è stato integrato in relazione alle seguenti direttrici concettuali:

- **Rapporti con la Pubblica Amministrazione**
  - Rivisitazione della parte introduttiva e della componente storica del modello nella sua parte riferita ai reati posti in essere nei rapporti con la pubblica amministrazione a seguito delle seguenti valutazioni.
  - Mappatura del rischio più articolata e di dettaglio anche sotto i profili funzionali e con specifico riferimento alla struttura di Actelios e delle sue controllate.
  - Inserimenti di concetti elaborati dalla giurisprudenza e di elementi emersi anche nella gestione del modello a titolo esemplificativo l'inserimento dei concetti di pubblico ufficiale e incaricato di pubblico servizio che nell'ambito della nostra attività rivestono importanza soggettiva sia attiva che passiva.
- **Abusi di mercato**
  - È stata operata un'integrazione in linea con l'evoluzione giurisprudenziale e normativa.
- **Sicurezza**
  - Ulteriore aggiornamento a seguito delle certificazioni ottenute e della maggior, se non assoluta, presunzione di conformità sino a prova contraria alle leggi in materia di sicurezza e ambiente.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

- **Reati informatici**

- Inserimento della nuova sesta parte speciale.

- **Antiriciclaggio**

- Integrazione nella componente antiriciclaggio (già presente in una versione preliminare in attesa di chiarimenti normativi e applicativi successivamente emanati).

Il Modello Organizzativo e di Gestione è in costante aggiornamento e si sta procedendo a un ulteriore adeguamento del testo che sarà sottoposto nel corso dell'esercizio 2010 all'esame del Consiglio di Amministrazione.

All'Organismo di Vigilanza di tipo collegiale, dotato di autonomi poteri di controllo, i cui componenti sono individuati sulla base del possesso da parte degli stessi di requisiti di professionalità, onorabilità, competenza, indipendenza e autonomia funzionale, è affidato il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello.

Tutte le Società del Gruppo Actelios hanno adottato il Modello Organizzativo e di Gestione coerente con quello della società Actelios SpA, previo adeguamento dello stesso alla propria realtà e alle specifiche esigenze.

### 5.3.1.4 Sistema procedurale

A fronte dell'adozione del Modello Organizzativo e di Gestione è stato aggiornato e integrato il sistema procedurale con particolare riferimento a quanto disciplinato dal D.Lgs 231/01. Il Comitato di Controllo Interno verifica costantemente la rispondenza delle procedure alle esigenze della Società proponendo eventuali modifiche alle stesse per renderle più aderenti alla realtà sociale.

E' attualmente in corso uno studio per l'ulteriore aggiornamento dell'intero sistema procedurale.

### 5.3.1.5 Codice di Comportamento

Il Codice di Comportamento contiene le regole fondamentali per il mantenimento di una condotta eticamente corretta e i principi generali di tutti gli strumenti di Corporate Governance che a esso devono coerentemente ispirarsi.

Le norme contenute nel Codice di Comportamento indicano i principi e le linee di condotta da seguire nello svolgimento degli affari, nei rapporti interpersonali tra dipendenti e in tutti i rapporti che vengono instaurati tra i dipendenti e soggetti terzi.

Le norme contenute nel codice non si applicano solo a tutti i dipendenti: è infatti fatto obbligo ai dipendenti di esigere il rispetto delle norme contenute in tale codice anche da parte di terzi indipendenti che, a qualsiasi titolo e livello, si trovino a interagire e/o operare con la Società.

Tale diffusione ha inoltre acquisito ulteriore e fondamentale importanza a seguito dell'introduzione della normativa ex D.Lgs. 231/01.

### 5.3.1.6 Codice di Internal Dealing

Si ricorda che la legge n. 62/05, che ha recepito nell'ordinamento italiano la Direttiva UE in materia di *market abuse* (Direttiva 2003/6/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 28 gennaio 2003; Direttiva 2003/124/CE della Commissione del 22 dicembre 2003; Direttiva 2004/72/CE della Commissione del 29 aprile 2004), ha sostituito l'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98.

Consob, a sua volta, ha dettato le relative norme attuative degli obblighi di legge con delibera n. 15232 del 29 novembre 2005 recepita nel contesto del Regolamento Emittenti di cui alla delibera 11971 del 1999.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Actelios S.p.A. ha quindi adottato, con delibera del 12 maggio 2006, il nuovo Codice di Internal Dealing denominato ‘Procedura ex artt. 114 e 115 bis del D.Lgs. 58/98 e ai sensi delle disposizioni contenute nel titolo VII Capo I e II del Regolamento Emittenti’.

Il Codice Internal Dealing rappresenta lo strumento per garantire la massima trasparenza e omogeneità informativa al mercato sulle operazioni finanziarie, riguardanti le azioni ordinarie Actelios SpA, compiute dalle così dette “Persone Rilevanti”, cioè da coloro che hanno una conoscenza più approfondita delle strategie adottate, in ragione del loro accesso a informazioni rilevanti riguardanti la Società e il Gruppo.

Le regole dettate nel Codice, applicate ad Actelios S.p.A. e a tutte le sue controllate, sono cogenti e da considerarsi inderogabili e, pertanto, a fronte della loro disapplicazione sono previsti provvedimenti sanzionatori.

Come prescritto dall’art. 2 della Sezione II del Codice, il Registro contenente l’elenco delle persone che, in ragione dell’attività lavorativa o professionale ovvero in ragione delle funzioni svolte, su base regolare o occasionale, hanno accesso alle informazioni privilegiate è stato aggiornato.

### 5.3.2 Attuazione delle previsioni del Codice di Autodisciplina

#### 5.3.2.1 Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione viene nominato per tre esercizi, è investito dei più ampi poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione e si riunisce almeno trimestralmente.

Tra i membri dell’attuale Consiglio di Amministrazione vi sono cinque membri indipendenti e sono:

---

Augusto Clerici Bagozzi  
Giovanni Maria Garegnani  
Umberto Rosa  
Bernardo Rucellai  
Claudio Tatozzi

---

Il Consiglio di Amministrazione ripartisce l’emolumento ai Consiglieri e, in linea con lo Statuto sociale e nel rispetto di quanto previsto all’art. 7 del Codice di Autodisciplina, sulla base delle proposte del “Comitato per la Remunerazione” definisce gli emolumenti da riconoscere agli amministratori investiti di particolari cariche e tenuto conto delle deleghe affidatigli.

Il Consiglio di Amministrazione terminerà il suo mandato con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

#### 5.3.2.2 Ripartizione delle competenze e delle deleghe

Il Consiglio di Amministrazione esamina i piani strategici, industriali e finanziari; attribuisce e revoca le deleghe alle funzioni di vertice; determina, esaminate le proposte dell’apposito Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione dei Consiglieri che ricoprono particolari cariche e provvede a suddividere il compenso globale spettante ai singoli membri del Consiglio; vigila sul generale andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni di potenziale conflitto d’interessi, alle relazioni con parti correlate e a quelle aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario; verifica l’adeguatezza dell’assetto organizzativo e amministrativo generale della Società e del Gruppo predisposto dai Consiglieri Delegati; riferisce agli Azionisti in Assemblea.

Il Consigliere Delegato riferisce con periodicità almeno trimestrale e con relazione scritta al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale sull’attività svolta, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, sull’attuazione di operazioni in cui hanno un potenziale conflitto di interesse.



## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Al Consigliere Delegato Ing. Roberto Tellarini sono conferiti i poteri di ordinaria amministrazione per il coordinamento della gestione aziendale con un limite di spesa fissato in un milione di euro per singolo atto/operazione.

La Legale rappresentanza della Società spetta per statuto al Presidente e, nei limiti dei rispettivi mandati, ai Vicepresidenti e al Consigliere Delegato.

Nel corso del 2009 si sono svolte 9 riunioni del Consiglio di Amministrazione alle quali hanno partecipato amministratori e sindaci secondo lo schema che segue.

Riunione	Presenze Amministratori	Presenze Sindaci
12 marzo 2009	8/10	3/3
31 marzo 2009	8/10	3/3
27 aprile 2009	9/10	3/3
7 maggio 2009	9/10	3/3
30 luglio 2009	9/10	3/3
29 settembre 2009	7/10	3/3
29 ottobre 2009	9/10	3/3
16 novembre 2009	9/10	2/3
22 dicembre 2009	12/15	3/3

Le attività del Consiglio di Amministrazione vengono coordinate dal Presidente che guida le riunioni consiliari e si adopera affinché agli interessati siano forniti in anticipo elementi utili per partecipare proficuamente, fatte salve le esigenze di urgenza e riservatezza.

### 5.3.2.3 Composizione del Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione è attualmente composto dai seguenti 15 Amministratori di cui 1 esecutivo e 5 indipendenti:

Federico Falck	Presidente e Legale rappresentante	
Bruno Isabella	Vicepresidente e Legale rappresentante	
Roberto Tellarini	Consigliere Delegato e Legale rappresentante	esecutivo
Marco Agostini	Consigliere	
Augusto Clerici Bagozzi	Consigliere	indipendente
Enrico Falck	Consigliere	
Elisabetta Falck	Consigliere	
Giovanni Maria Garegnani	Consigliere	indipendente
Piero Manzoni	Consigliere	
Ferruccio Marchi	Consigliere	
Umberto Rosa	Consigliere	indipendente
Guido Rosa	Consigliere	
Bernardo Rucellai	Consigliere	indipendente
Claudio Tatozzi	Consigliere	indipendente
Fabrizio Zenone	Consigliere	

L'indipendenza degli Amministratori è stata attentamente valutata verificando l'assenza di relazioni economiche rilevanti, la non detenzione di pacchetti azionari di controllo o che consentano di esercitare un'influenza notevole e la presenza dei requisiti di legge.

5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Si riportano, per dovuta informazione, la cariche ricoperte dagli amministratori in altre società :

Federico Falck	Presidente e Legale rappresentante	Presidente del Consiglio di Amministrazione di: - Falck SpA - Riesfactoring SpA  Consigliere di: - Falck Renewables Plc - Falck Energy S.A. - Banca Popolare di Sondrio ScpA - Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza SpA - Italcementi SpA  Componente della Giunta e del Consiglio Direttivo di Assolombarda Componente della Giunta di Assonime
Bruno Isabella	Vice Presidente e Legale rappresentante	Presidente del Consiglio di Amministrazione di: - Sirap-Gema SpA (*) - Sirap-Gema Insulation Systems Srl (*) - Mondipackaging Italia SpA  Consigliere di: - Falck SpA - Arriva Italia S.p.A. <i>(*) in scadenza il 1° aprile 2010</i>
Roberto Tellarini	Consigliere Delegato e Legale rappresentante	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Finset Srl  Vice Presidente di Ecosesto SpA  Consigliere di: - Actagri Srl - Elettroambiente SpA - Powercrop SpA
Marco Agostini	Consigliere	-
Augusto Clerici Bagozzi	Consigliere	Consigliere di: - Cassa Lombarda SpA - Danieli e C. Officine Meccaniche SpA  Amministratore Unico di S.I.O.R.A. Srl  Presidente del Collegio Sindacale di: - BIC Italia SpA - Disano Illuminazioni SpA - Lamplast Finanziaria SpA - Padis Investimenti SpA - Padisis Investimenti SpA - Sidis Investimenti SpA - Sirius SpA - SG Leasing SpA - SG Factoring SpA

5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

		Sindaco effettivo di: - O.R.M.I.G. Officine Riunite Macchine Industriali Genova SpA - SGAM Italia SIM SpA  Sindaco Supplente di: - Finmeria Srl - PI-VI Holdings SpA Società finanziaria e di servizi - Pitteri Violini SpA Industriale e Commerciale - Edizione Srl
Enrico Falck	Consigliere	Presidente del Consiglio di Amministrazione di: - Actagri Srl  Consigliere di: - Falck SpA - Riesfactoring SpA - Bioland SA - Falck Renewables Plc
Elisabetta Falck	Consigliere	-
Giovanni Maria Garegnani	Consigliere	Componente del Consiglio di Sorveglianza di Deutsche Bank SpA  Presidente del Collegio Sindacale di Gewiss SpA  Sindaco di Immobiliare Tesmes SpA
Piero Manzoni	Consigliere	Consigliere Delegato di Falck SpA Consigliere di Falck Renewables Plc
Ferruccio Marchi	Consigliere	Vice Presidente di: - Falck SpA - Essemar SpA  Consigliere Delegato di: - Marchi Industriale SpA - Giofin Srl  Consigliere di: - Castello della Pia Srl - Castel di Pietra Srl - Nugola SpA  Amministratore Unico di: - Marfin Srl - Unico Donatello Real Estate Srl - Msm Solar Srl - MG Solar Srl

5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Umberto Rosa	Consigliere	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Nerviano Medical Science Srl (incarico cessato a far data dal 28 gennaio 2010) Consigliere di : <ul style="list-style-type: none"><li>- Amplifon SpA</li><li>- Finlombarda SGR</li></ul>
Guido Rosa	Consigliere	Presidente AIBE – Associazione fra le Banche Estere in Italia dal 1987 Presidente del Consiglio di Amministrazione di Fidelity SpA Consigliere di: <ul style="list-style-type: none"><li>- Falck SpA</li><li>- Assbank – Associazione nazionale Banche Private</li><li>- ABI</li></ul> Membro del Comitato esecutivo di ABI
Bernardo Rucellai	Consigliere	-
Claudio Tatozzi	Consigliere	Consigliere di Fadalti SpA
Fabrizio Zenone	Consigliere	Presidente del Consiglio di Amministrazione di: <ul style="list-style-type: none"><li>- Essemar SpA</li><li>- Sepsa S.A.</li></ul> Consigliere e Direttore Generale di Esseco Group Srl Consigliere di: <ul style="list-style-type: none"><li>- Enartis Chile Limitada</li><li>- Esseco Srl</li><li>- Zolfindustria Srl</li><li>- Ever Srl</li><li>- Brotherton Esseco Ltd</li><li>- Vnquiry Inc.</li><li>- Sofralab S.A.</li></ul>

5.3.2.4 *Comitati*

❖ **Comitato per le Proposte di Nomina**

La Società non ha previsto la costituzione del Comitato per le Proposte di Nomina in quanto le medesime sono presentate dagli Azionisti di maggioranza o di controllo i quali procedono a una selezione preventiva dei candidati.

❖ **Comitato per la Remunerazione**

E' stato costituito originariamente il 25 febbraio 2002, con il compito di formulare le proposte per la remunerazione e per gli eventuali piani di stock option da assegnare agli Amministratori investiti di particolari cariche nonché, in accordo con il Consigliere Delegato, eventuali piani di stock option da destinare ai dirigenti del Gruppo.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Tale comitato è stato rinnovato in data 22 dicembre 2009. Attualmente non è previsto un piano di stock option. I membri del Comitato sono:

---

Claudio Tatozzi	Presidente del Comitato (Consigliere indipendente)
Umberto Rosa (Consigliere indipendente)	
Piero Manzoni	

---

Nel corso dell'anno 2009, il Comitato si è riunito due volte.

### ❖ Comitato per il Controllo Interno

E' stato costituito originariamente il 25 febbraio 2002 e ha funzioni consultive e propositive tra cui l'assistenza al Consiglio di Amministrazione nella verifica dell'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno nella verifica dell'adeguatezza dei principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio consolidato di concerto con i responsabili amministrativi, nella valutazione delle proposte presentate dalla Società di Revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico.

In ottemperanza a quanto prescritto all'art. 8.P.4 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 22 dicembre 2009, ha rinnovato tale Comitato i cui attuali membri sono tutti amministratori non esecutivi:

---

Augusto Clerici Bagozzi	Presidente del Comitato
(Consigliere indipendente)	
Bernardo Rucellai	
(Consigliere indipendente)	
Umberto Rosa	
(Consigliere indipendente)	

---

Ai lavori del Comitato è invitato a partecipare il Collegio Sindacale e il Preposto al Controllo Interno. Possono intervenire, su invito del Presidente, Amministratori e Sindaci della Società e delle sue controllate, nonché rappresentanti della Società di Revisione e consulenti esterni.

Nel 2009 il Comitato si è riunito 5 volte e alle riunioni hanno partecipato oltre ai membri effettivi anche l'intero Collegio Sindacale, il Preposto al Controllo Interno e i Responsabili di funzione.

Sono stati affrontati numerosi argomenti, con particolare riferimento al programma di attività del Preposto al Controllo Interno e all'adozione del Modello di Organizzazione e Controllo adottato ai sensi del D.Lgs 231/01.

### 5.3.2.5 Funzioni e procedure aziendali

#### ❖ Procedure interne al Consiglio e ai Comitati

La Società non ha adottato uno specifico regolamento interno del Consiglio di Amministrazione, ma garantisce comunque che siano fornite con ragionevole anticipo rispetto alla data delle riunioni la documentazione e le informazioni necessarie.

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione possono partecipare, su invito del Presidente, le persone e i responsabili delle funzioni per meglio illustrare gli argomenti all'ordine del giorno.

Il Comitato Esecutivo ha adottato apposito regolamento.

## 5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

### ❖ Organismo di Vigilanza

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 6.1. lett. b) del D.Lgs 231/01, con delibera del 22 dicembre 2009, è stato nominato l'Organismo di Vigilanza i cui attuali membri sono:

Giovanni Maria Garegnani (consigliere indipendente)	Presidente del Comitato
Bernardo Rucellai (consigliere indipendente)	
Tiziano Damiani (Internal Audit di Gruppo)	

Nel corso dell'anno 2009, l'Organismo di Vigilanza, nella sua precedente composizione, si è riunito 4 volte. Il report semestrale è stato portato a conoscenza del Consiglio di Amministrazione durante la seduta del 29 ottobre 2009, mentre quello annuale è stato esaminato in occasione della riunione del 10 marzo 2010.

### ❖ Sistema di Controllo Interno

Così come da disposizioni del Codice di Autodisciplina la società ha provveduto a nominare un Preposto al Controllo Interno che non dipende da alcuna direzione operativa, riferisce del proprio operato al Comitato per il Controllo Interno, al Collegio Sindacale e agli Amministratori a ciò delegati.

Con nomina del 24.09.2007, ha rivestito tale incarico il Dott. Gianluca Gemma sino al 31.12.2008.

In data 30 luglio 2009 il Dott. Tiziano Damiani è stato nominato Preposto al Controllo Interno.

### ❖ Investor Relator

In data 01.06.2007 ha nominato, quale Investor Relator, il Dott. Giorgio Botta.

### ❖ Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi della Legge 262/05

La Società ha nominato in data 30 luglio 2009 il dott. Paolo Rundeddu quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi della Legge 262/05.

#### 5.3.2.6 Composizione del Collegio Sindacale

La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto delle norme codificate e statutarie. L'attuale Collegio Sindacale scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010 ed è composto dai seguenti signori:

Roberto Bracchetti	Presidente
Aldo Bisioli	Sindaco Effettivo
Nicola Vito Notarnicola	Sindaco Effettivo

Di seguito si riportano gli altri incarichi ricoperti dai sindaci in elenco.

Roberto Bracchetti	Presidente del Collegio Sindacale	Presidente del Collegio Sindacale di :
		- Ecosesto SpA
		- Frullo Energia Ambiente SpA
		- Prima Srl
		- Pirelli & C. Real Estate SpA
		- Pirelli & C. Ambiente SpA
		- Pirelli & C. Ambiente Site – Remediation SpA

5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

---

		<ul style="list-style-type: none"><li>- RRL Immobiliare Srl</li><li>- AlSCO Italia Srl</li><li>- SIM SpA</li><li>- Borgo Antico Srl</li></ul> <p>Sindaco effettivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Alstom Power Italia SpA</li><li>- Alstom SpA</li><li>- Coface Assicurazioni SpA</li><li>- Coface Service SpA</li><li>- Coface Factoring Italia SpA</li><li>- Sorgenia Holding SpA</li><li>- Sorgenia SpA</li><li>- Energia Italiana SpA</li><li>- Sorgenia Power SpA</li><li>- Pirelli Tyre SpA</li><li>- Iniziative Immobiliari Srl</li><li>- Iniziative Retail Srl</li><li>- La Rinascente SpA</li><li>- Sir. TESS Tessitura di Rogeno SpA</li></ul> <p>Membro del Consiglio di Sorveglianza di Verbund Italia SpA</p>
Aldo Bisioli	Sindaco effettivo	Presidente del Collegio Sindacale di Veneto SpA Sindaco Effettivo di: <ul style="list-style-type: none"><li>- Colorado Film Production Srl</li><li>- Ferriera Sider Scal SpA</li><li>- Finanziaria Immobiliare d'Este Srl</li><li>- Iven SpA</li><li>- Marghera Portuale</li><li>- Medacta Italia Srl</li><li>- Nine SpA</li><li>- Plastotecnica SpA</li><li>- Sugarmusic SpA</li><li>- Hydroservice SpA</li><li>- Bigli 1 SpA</li></ul>
Nicola Vito Notarnicola	Sindaco effettivo	Consigliere delegato di Consuland Srl  Consigliere di: <ul style="list-style-type: none"><li>- Red Srl</li><li>- Ansaldo Nucleare SpA</li></ul> <p>Presidente del Collegio Sindacale di Findast SpA</p>

---

### 5.3.3 Allegati

Si allegano alla presente relazione le seguenti tabelle:

- struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati
- Collegio Sindacale
- altre previsioni del Codice di Autodisciplina

5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

**Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati**

Carica	Componenti	Consiglio di Amministrazione						Comitato controllo interno	Comitato Remunerazione	Comitato Esecutivo
		esecutivi	non esecutivi	indipendenti da Codice	indipendenti da TUF	% partecipazione	n. altri incarichi			
Presidente	Federico Falck		X			100	7			X
Vice Presidente	Bruno Isabella		X			100	5			
Consigliere Delegato	Roberto Tellarini	X				100	5			X
Consigliere	Marco Agostini		X			100	0			
Consigliere	Augusto Clerici Bagozzi		X	X	X	100	18	X		
Consigliere	Enrico Falck		X			100	5			X
Consigliere	Elisabetta Falck		X			100	0			
Consigliere	Giovanni Maria Garegnani		X	X	X	100	3			
Consigliere	Piero Manzoni		X			100	2		X	X
Consigliere	Ferruccio Marchi		X			45	12			
Consigliere	Umberto Rosa		X	X		80	2	X	X	
Consigliere	Guido Rosa		X			100	6			
Consigliere	Bernardo Rucellai		X	X		100	0	X		
Consigliere	Claudio Tatozzi		X	X	X	100	1		X	
Consigliere	Fabrizio Zenone		X			0	10			

**Numero riunioni svolte**

Consiglio di Amministrazione	9
Comitato controllo Interno	5
Comitato Remunerazione	2
Comitato Esecutivo	2

**Collegio Sindacale**

Carica	Componenti	% partecipazione	n. altri incarichi
Presidente	Roberto Bracchetti	100	25
Sindaco Effettivo	Aldo Bisioli	100	12
Sindaco Effettivo	Nicola Vito Notarnicola	100	4

**Numero riunioni svolte**

9

**Quorum richiesto per presentazione della liste da parte delle minoranze**

1/40 del capitale sociale



5 Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

**Altre previsioni del Codice di Autodisciplina**

	SI	NO	Motivazione dallo scostamento dalle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina
<b>Sistema delle deleghe e operazioni con parti correlate</b>			
Il CdA ha attribuito deleghe definendone:			
a) i limiti	X		
b) modalità d'esercizio	X		
c) periodicità dell'informativa		X	E' prassi d'informazione nel corso di ogni Consiglio
Il CdA si è riservato l'esame e l'approvazione delle operazioni aventi un particolare rilievo economico, patrimoniale e finanziario (incluse le operazioni con parti correlate)?	X		
Il CdA ha definito le linee guida e i criteri per l'identificazione delle operazioni "significative"?	X		Poiché nelle deleghe ci sono limitazioni per gli "Atti impegnativi"
Le linee guida e i criteri di cui sopra sono descritti nella relazione?	X		Si rimanda al paragrafo relativo al conferimento dei poteri al Comitato Esecutivo
Il CdA ha definito apposite procedure per l'esame e l'approvazione delle operazioni con parti correlate?	X		
Le procedure per l'approvazione delle operazioni con parti correlate sono descritte nella relazione?		X	
<b>Procedure della più recente nomina di amministratori e sindaci</b>			
Il deposito delle candidature alla carica di Amministratore è avvenuto con almeno 10 giorni di anticipo?	X		
Le candidature alla carica di Amministratore erano accompagnate da esauriente informativa?	X		
Le candidature alla carica di Amministratori erano accompagnate dall'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti?	X		
Il deposito delle candidature alla carica di Sindaco è avvenuto con almeno 10 giorni di anticipo?	X		
Le candidature alla carica di Sindaco erano accompagnate da esauriente informativa?	X		
<b>Assemblee</b>			
La società ha approvato il regolamento di Assemblea?	X		E' stato adottato durante l'Assemblea del 27 aprile 2005 e modificato in data 21 giugno 2007
I preposti sono gerarchicamente non dipendenti da responsabili di aree operative?	X		
Unità organizzativa preposta al controllo interno?	X		
<b>Investor Relator</b>			
La società ha nominato un Investor Relator?	X		Giorgio Botta
Unità organizzativa e riferimenti dell'Investor Relator	X		Sesto San Giovanni, Via Alberto Falck 4/16 tel 02-24333338 -fax 02-24791214